



פוקס - ויזל בע"מ

דו"ח הדירקטוריון ליום 31 במרץ, 2023

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

פוקס – ויזל בע"מ

הננו מתכבדים להגיש את דו"ח הדירקטוריון של חברת פוקס - ויזל בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הבת של החברה בישראל ובחו"ל (להלן יחד: "הקבוצה") לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2023 (להלן: "התקופה המדווחת"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

דוח דירקטוריון זה נערך תחת ההנחה שבפני קוראיו מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 אשר פורסם ביום 26 במרץ, 2023 (אסמכתא: 2023-01-031305) ("הדוח התקופתי").

הדוחות הכספיים המצורפים ערוכים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים IFRS. לפרטים נוספים ראו באור 2 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022, למעט האמור בבאור 2 בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ, 2023.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תאור תמציתי של הקבוצה וסביבתה העסקית

כללי

החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות חברות מוחזקות, בעיצוב, קניינות ושיווק והפצה של בגדים, הנעלה, אביזרי אופנה, הלבשה תחתונה, כלי בית, טקסטיל לבית ומוצרי תינוקות וילדים, מוצרי אווירה וטיפוח ופריטי הנעלה והלבשת ספורט, מוצרי תקשורת, מולטימדיה ואביזרים נלווים. בנוסף, במסגרת מועדון הקלוחות של החברה, החברה השיקה את כרטיס האשראי Dream Card VIP בשיתוף עם מקס (לשעבר לאומי קארד).

הסביבה העסקית

הרבעון הראשון לשנת 2023 התאפיין בהמשך מגמת העלייה באינפלציה אשר החלה בשנת 2022, בין היתר נוכח הופעתם של מספר אירועים כלכליים וגיאוגרפיים אשר השפיעו על רמות המחירים בעולם, והובילו לעלייה חדה באינפלציה. בשנת 2022 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל בשיעור של 5.3% ובארבעת החודשים הראשונים של שנת 2023 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 2%, דבר המעיד על עליה ביוקר המחיה ובשיעור האינפלציה במשק. בניסיון לרסן את האינפלציה, העלה בנק ישראל את שיעור הריבית לרמה של 4.5% (נכון למועד פרסום הדוחות). בהתאם לתחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל שיעור האינפלציה במדינת ישראל צפוי לעמוד בשנת 2023 על כ-3.9% והריבית צפויה לעמוד על 4.75% בממוצע ברבעון הראשון לשנת 2024. בדומה לאינפלציה בישראל, גם ברחבי העולם חלה עליה חדה בשיעורי האינפלציה, כאשר נכון למועד פרסום הדוחות, בגוש האירו ובקנדה עומד שיעור האינפלציה (בחשוב שנת) על כ-7% וכ-4.3%, בהתאמה. בדומה לישראל גם הבנקים המרכזים בעולם העלו את הריבית בכדי לבלום את עליית המחירים. נכון למועד פרסום הדוחות, ריבית הבנק המרכזי בגוש האירו ובקנדה עומדות על 3.5%-ו-4.5%, בהתאמה.

כ-35% מההלוואות לזמן ארוך שהחברה נטלה צמודות לריבית הפריים ונושאות ריבית שנתית הצמודה אף היא לריבית הפריים. בהתאם, העלייה בריבית הפריים צפויה להביא לעליה בעלויות המימון של החברה. בנוסף, מרבית חוזי השכירות של החברה הינם חוזים צמודי מדד, העלייה במדד עשויה להביא לגידול בתשלומי השכירות למשכירים. מנגד, החברה מחזיקה בהשקעות בניירות ערך צמודי מדד אשר העלייה במדד המחירים

לצרכן תגדיל את הכנסות המימון של החברה. לפרטים בדבר השפעת העלייה בשיעור הריבית על עלויות המימון, והשפעת העלייה באינפלציה על תשלומי שכירות, הכנסות מימון ויתרת התחייבויות בגין חכירה בתקופת הדוח ראו בביאור 1 בדוחות הכספיים.

כמו כן, ממשלת ישראל מקדמת הליכי חקיקה של רפורמה משפטית. נכון לתאריך הדוח השהתה ממשלת ישראל את הליכי החקיקה עד התכנסותו של מושב הקיץ של הכנסת. נכון למועד פרסום הדוח, מתקיים ניסיון הידברות בנושא הרפורמה.

אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות של כלל הגורמים לעיל, וכן השפעת העלייה ביוקר המחיה על הצריכה הפרטית, על המשק הישראלי בכלל ועל תוצאותיה של החברה בפרט. יחד עם זאת, לעת הזו החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית ומצב נכסיה, יחד עם יתרת המזומנים שלה ותזרים המזומנים השוטף הגבוה אותו היא מייצרת, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.2 וכן סעיף 3.4.9 בפרק א' לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר, 2022.

יצוין כי האמור לעיל ביחס להערכות החברה, הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, שאינו וודאי ותלוי, בין היתר, בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת החברה, ובאופן התממשותם.

הקבוצה פועלת בשלושה תחומי פעילות עיקריים המהווים מגזרי פעילות:

1.1 **תחום פעילות אופנה ואופנת הבית**

תחום פעילות אופנה ואופנת הבית תחת המותגים: "FOX", "American Eagle" ו-"Mango" בישראל ובחור"ל ו-"FOX Home", "Aerie", "Offline by Aerie", "Yanga¹", "Ruby Bay" ו-"The Children's Place" בישראל.

תחום הפעילות משווק במספר ערוצי שיווק, כמפורט להלן:

- **מכירה בישראל** - מכירה באמצעות רשת החנויות בישראל; חנויות המופעלות על ידי החברה ו/או באמצעות מפעילי משנה (להלן: "**מכירה בהפעלה ישירה**" או "**חנויות בהפעלה ישירה**") ומכירה סיטונאית לחנויות בישראל (להלן: "**מכירה לסיטונאים בישראל**").
- **מכירה לשוק הבינלאומי** - מכירה לזכיינים וסיטונאים בחו"ל (להלן: "**מכירה לזכיינים בחו"ל**").

להרחבה בנושא תחום פעילות אופנה ואופנת הבית ראו סעיפים 1.2.1 ו-3.1 בפרק א' לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר, 2022.

¹ מותג יאנגה סווג ממגזר אחרים לאופנה ואופנת הבית ופעילות המכירה לגופים מוסדיים סווגה ממגזר אופנה ואופנת הבית לאחרים. כל מספרי השוואה עודכנו בהתאם לשינוי האמור.

נכון ליום 31 במרץ, 2023 מונה רשת החנויות, בהפעלה ישירה של החברה, 414 חנויות כדלקמן:

<u>31/3/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/9/2022</u>	<u>30/6/2022</u>	<u>31/3/2022</u>	
211	208	209	204	204	חנויות FOX*
54	55	56	56	55	חנויות AE**
58	58	56	56	56	חנויות TCP
47	47	47	47	48	חנויות Mango
13	37	37	37	37	חנויות Yanga***
24	-	-	-	-	חנויות Ruby Bay****
4	-	-	-	-	חנויות Mango Canada
<u>3</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	חנויות AE EUROPE****
414	407	405	400	400	סה"כ

* FOX Home - החברה מפעילה רשת למכירת כלי בית וטקסטיל לבית באמצעות רשת חנויות FOX Home. נכון ליום 31 במרץ, 2023 הרשת מונה 95 חנויות (מתוכן 30 חנויות משולבות בהן נמכרים פריטי הלבשה יחד עם פריטי כלי בית וטקסטיל).

** AE - נכון ליום 31 במרץ, 2023 פועלות 54 חנויות של הרשת בקניונים מובילים בישראל, מתוכן 5 חנויות עצמאיות של המותג Aerie, חנות עצמאית אחת של המותג OFFLINE וחנות משולבת אחת של שני המותגים, תחת חברה בת אף. דבליו. אס קמעונאות בע"מ (להלן: "FWS").

*** Yanga - לפרטים נוספים ראו באור 10ב' (6) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022.

**** AE EUROPE - לפרטים נוספים ראו באור 10ב' (22) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022.

***** Ruby Bay - לפרטים נוספים ראו באור 4'ד' לדוחות הכספיים.

מכירה לחו"ל

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

נכון ליום 31 במרץ, 2023 פועלות 11 נקודות מכירה תחת השם FOX ב-3 מדינות ברחבי העולם.

בנוסף, ישנה פעילות אונליין במדינות סינגפור וקפריסין.

החברה הקימה בשנת 2022 חברה בת קנדית בבעלותה המלאה לצורך הפעלת חנויות של המותגים MANGO ו-Fox Home בטורונטו, קנדה במטרה להרחיב את הפעילות הקיימת תחת מותגים אלו גם לחו"ל. במהלך הרבעון הראשון נפתחו 4 חנויות של מנגו בקנדה. חנות ראשונה של המותג Fox Home צפויה להיפתח במהלך שנת 2023.

1.2 תחום פעילות מוצרי אווירה וטיפוח

רשת חנויות ללין עוסקת בממכר של תכשירי גוף ואמבט, תכשירי טיפוח, סבונים, נרות, שמנים, אביזרים ומתנות.

ללין משווקת את מוצריה בעיקר באמצעות רשת חנויות בישראל. בנוסף, משווקת ללין את מוצריה ללקוחות מוסדיים בישראל. ללין פועלת בחו"ל ב-38 חנויות בזכיינות תחת השם Laline ביפן וטייוואן.

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

<u>31/3/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/9/2022</u>	<u>30/6/2022</u>	<u>31/3/2022</u>	
135	134	133	133	132	חנויות מותג ללין בישראל
9	9	9	9	9	חנויות מותג ללין בקנדה

לפרטים נוספים בדבר תחום פעילות מוצרי אווירה וטיפול ראו סעיפים 1.2.2 ו-3.2 בפרק א' לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר, 2022.

1.3 תחום הספורט

תחום זה כולל את הפעילות של חברת הבת ריטיילורס בע"מ ("ריטיילורס"), העוסקת במכירה קמעונאית של מוצרי הנעלה, הלבשת ספורט ואביזרי ספורט וכן אופנת פנאי, באמצעות רשת חנויות נייקי בישראל, באירופה ובקנדה, חנויות פוט לוקר בישראל, חנויות פוט לוקר באירופה עד ליום 31 בדצמבר, 2022 וחנויות דרים ספורט בישראל.

להרחבה בנושא תחום פעילות הספורט ראו סעיפים 1.2.3 ו-3.3 בפרק א' לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר, 2022. לעניין פעילות ריטיילורס במספר מדינות באירופה בהתאם להסכמי שיתוף פעולה והפעלת חנויות של המותגים נייקי ופוט לוקר, וכן רכישת החזקותיה של פוט לוקר בחברה המשותפת המפעילה חנויות של נייקי באירופה על ידי ריטיילורס ביולי 2022 ורכישת החזקותיה של ריטיילורס בחברה המשותפת המפעילה חנויות של פוט לוקר באירופה על ידי פוט לוקר ביום 31 בדצמבר, 2022 באור 10ב' (11-7) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022.

נכון ליום 31 במרץ, 2023 מונה רשת החנויות, בהפעלה ישירה של החברה, 154 חנויות כדלקמן:

<u>31/3/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/9/2022</u>	<u>30/6/2022</u>	<u>31/3/2022</u>	
24	24	24	23	23	נייקי ישראל
10	10	9	9	9	נייקי קנדה
75	74	74	73	70	פוט לוקר ישראל
32	30	25	22	20	נייקי אירופה
13	11	10	10	10	דרים ספורט
=	=	=	19	18	פוט לוקר אירופה
154	149	142	156	150	סה"כ

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

- א.ח. ייצור ושיווק אופנה 2020 בע"מ (להלן: "סאקס") - לפרטים נוספים ראו באור 10ב' (5) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022.
- בילי האוס בע"מ (להלן: "בילי האוס") - לפרטים נוספים ראו באור 10ב' (3) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022.

- אתר הסחר המקוון הרב מותגי Terminal-X בתחום האופנה והלייף סטייל באמצעות טרמינל איקס אונליין בע"מ (להלן: "טרמינל") - לפרטים נוספים ראו באור 10ב' (15) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022.
- שילב שיווק ישיר לבית היולדת בע"מ (להלן: "שילב"). לפרטים נוספים ראו באור 10ב' (16) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022. החל מתאריך 31 במרץ, 2022 שילב מאחדת בדוחותיה את תוצאות חברת מיננה. לפרטים נוספים ראו באור 10ב' (19) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022.
- רד אייץ'. אס. אף קמעונאות שותפות מוגבלת (להלן: "רד"). לפרטים נוספים לרבות בדבר הסכם הפסקת הפעילות עד ליום 31 במרץ, 2023 ראו באור 4' לדוחות הכספיים.
- לפרטים בדבר הפעלת חנויות המותג פליינג טייגר ראו באור 21ב' (17) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022.
- לפרטים בדבר השקעה בחברת בייביארק בע"מ ראו באור 10ב' (17) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022.
- לפרטים בדבר התקשרויות בנוגע להפעלת חנויות המותג JUMBO היוונית בישראל ראו באור 10ב' (18) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022. חנות ראשונה של המותג נפתחה במהלך חודש מרץ 2023.
- לפרטים בדבר התקשרויות בנוגע להפעלת רשת חנויות סאן גלס בישראל ראו באור 10ב' (21) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022.

נכון ליום 31 במרץ, 2023 הפעילויות האחרות שאינן מהוות מגזר בר דיווח מונות 184 חנויות כדלקמן:

<u>31/3/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/9/2022</u>	<u>30/6/2022</u>	<u>31/3/2022</u>	
14	16	16	18	18	סאקס
47	46	46	45	45	בילי האוס
76	76	75	75	75	שילב
-	5	6	6	5	רד
17	14	8	6	6	פליינג טייגר
14	10	10	9	-	מיננה
2	1	1	1	-	טרמינל איקס
13	-	-	-	-	סאן גלס
<u>1</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	JUMBO
184	168	162	160	149	סה"כ

לפרטים נוספים בדבר פעילויות הקבוצה שאינן מהוות מגזר בר דיווח ראו סעיף 1.2.4 בפרק א' לדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר, 2022.

1.5 אירועים מהותיים בתקופת הדיווח:

- 1.5.1 לפרטים בדבר הקצאה פרטית של 70,113 יחידות מניה חסומות לנושאי משרה ומנהלים בכירים בחברה הבת ריטיילורס, ראו באור 4' לדוחות הכספיים.
- 1.5.2 ביום 2 בפברואר, 2023 התקשרה ריטיילורס בהסכמים נוספים עם קונברס, במסגרתם קיבלה (בנוסף לזכויות ההפצה בישראל) זכויות לפתיחת חנויות והקמת אתר סחר של המותג CONVERSE בישראל. לפרטים נוספים ראו באור 4' לדוחות הכספיים.

- 1.5.3 ביום 4 באפריל, 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה (לאחר שנתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה) להעניק לחברה בשליטתו של מר הראל ויזל, מנכ"ל ודירקטור בחברה ומבעלי השליטה בה 70,433 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר), וכן תיקונים למדיניות תגמול 2023-2025 הנוגעים לתגמול ההוני למנכ"ל החברה. כתבי האופציה הוקצו ביום 4 באפריל 2023. לפרטים נוספים ראו באור 4ג' לדוחות הכספיים.
- 1.5.4 לפרטים בדבר עדכון תנאי העסקתו של מר תומר צ'פניק, נוכח קידומו לתפקיד מנכ"ל פעילות נייקי גלובל NSP בחברה, וכן הענקת תגמול הוני למר מורן ויזל, מנכ"ל פעילות נייקי ישראל בחברה, קרוביו של מר הראל ויזל ראו ביאורים 4ד' ו-4ה' לדוחות הכספיים.
- 1.5.5 ביום 2 במרץ, 2023 התקשרה החברה בת ריטיילורס בהסכם עקרוני (לא מחייב) עם חברת CHAMPION EUROPE SRL ("צ'מפיון"), לפיו בכפוף לחתימת הסכמים מחייבים, יוענקו לריטיילורס באופן בלעדי זכויות ההפצה וכן זכויות לפתיחת חנויות ואתר סחר מקוון של המותג CHAMPION בישראל, בגדה המערבית ובעזה. לפרטים נוספים ראו באור 14' לדוחות הכספיים.
- 1.5.6 ביום 2 במרץ, 2023, החברה עדכנה בדבר סיום הסכם שיתוף הפעולה ופירוק השותפות ברשת מכשירי הסלולר והתקשורת red עד יום 31 במרץ, 2023. יצוין כי העברת הבעלות בפעילות כאמור לא צפויה להשפיע באופן מהותי על תוצאות החברה. לפרטים נוספים ראו באור 14' לדוחות הכספיים.
- 1.5.7 במהלך הרבעון הראשון השיקה החברה הבת יאנגה בע"מ את מותג האופנה החדש לצעירות - RUBY BAY, 1984, מותג אופנתי ודינמי המתאפיין בקולקציות צעירות וקלילות. לפרטים נוספים ראו באור 4ד' לדוחות הכספיים.

1.6 אירועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח

- 1.6.1 ביום 3 באפריל, 2023, נחתם הסכם עם Pret A Manger (Europe) limited ("פרטי") וירזין סלע מסעדות שותפות כללית, המתמחה בתחום המזון וההסעדה, במסגרתו הוענקו זכויות בלעדיות לחברה החדשה להקמה והפעלה של רשת המזון והקפה הבינלאומית Pret A Manger בישראל, וכן נחתם הסכם בין החברה לבין ירזין סלע המסדיר את מערכת היחסים ביניהם כבעלי מניות בחברה החדשה. לפרטים נוספים ראו באור 7א' לדוחות הכספיים.
- 1.6.2 ביום 3 באפריל, 2023, התקשרה חברת הבת ריטיילורס באמצעות חברה קנדית בבעלותה המלאה (להלן: "החברה הבת"), בהסכם עקרוני (בלתי מחייב) עם צד שלישי לא קשור, New Age Sports Inc (להלן: "ניו אייג"). לפרטים נוספים ראו באור 7ב' לדוחות הכספיים.
- 1.6.3 ביום 9 במאי, 2023 אישר דירקטוריון ריטיילורס את מינויו של מר צ'פניק לתפקיד מנכ"ל ריטיילורס, בנוסף לתפקידו הנוכחי כמנכ"ל נייקי NSP גלובל בריטיילורס, בתוקף החל מיום 1 ביוני, 2023. לפרטים נוספים ראו באור 7ג' לדוחות הכספיים.
- 1.6.4 ביום 22 בפברואר, 2023 וביום 17 במאי 2023, אישרו ועדת תגמול ודירקטוריון של ריטיילורס, בהתאמה, ובכפוף לאישור האסיפה הכללית של ריטיילורס (אשר טרם זומנה), עדכון תנאי העסקתו בריטיילורס של מר איתי ויזל, בנו של מר הראל ויזל. לפרטים ראו ביאור 7ד' לדוחות הכספיים.
- 1.6.5 ביום 21 במאי, 2023 אישר דירקטוריון החברה עדכון שיעור הריבית השנתית בהסכמים שנחתמו בקשר למקרקעין באזור התעשייה בבית שמש. לפרטים נוספים ראו באור 7ו' לדוחות הכספיים.
- 1.6.6 לפרטים בדבר החלטות ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מהימים 18 במאי ו-21 במאי, 2023, בהתאמה, בדבר הענקת יחידות חסומות לנושאת משרה בחברה וכן עדכון בתנאי העסקתה של גב' ירדן ויזל (בתו של מר הראל ויזל), בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, לאור קידומה לתפקיד מנכ"לית רשת SUNGLASS HUT, לרבות הקצאה של יחידות מניה חסומות לגב' ויזל, ראו ביאור 7ז' לדוחות הכספיים.
- 1.7 לפרטים בדבר הליכים משפטיים ותביעות ייצוגיות שהוגשו כנגד חברות בקבוצה, ראו באורים 4ט', 4י', 4יא', 4יב', 4יג' ו-7ה' לדוחות הכספיים וכן באור 21א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022.

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

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

(*) בניכוי עודפי עלות בגין הרכישה

(**) הפעילות הסתיימה ב- 31 ביולי, 2022. לפרטים ראו באור 10ב' (11) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2022.

(***) הפעילות הסתיימה ב- 31 במרץ, 2023. לפרטים ראו באור 4' לדוחות הכספיים.

תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות לשנים 2022 ו-2023 (באלפי ש"ח) :

בהמשך ליישום תקן IFRS 11, תוצאות החברות המדווחות (סאקס, red, בייבארק, AE Europe ו-Foot Locker Europe עד לתאריך 31 ביולי, 2022), מטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

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

מותג YANGA סווג ממגזר אחרים לאופנה ואופנת הבית, ופעילות המכירה לגופים מוסדיים סווגה ממגזר אופנה ואופנת הבית לאחרים. כל מספרי ההשוואה עודכנו בהתאם לשינוי האמור.

לתקופה של 3 חודשים (באלפי ש"ח)

1-3/2023								
סה"כ דוח כספי מאוחד	התאמות	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	אחרים לא משויך (Billabong, Sacks, red, Terminal X, Shilav, Flying Tiger, red, Jumbo, SunGlass Hut, (בייבארק	ספורט (Nike Israel, Nike Canada & Europe, Foot Locker Israel & Europe, Converse, Dream Sport)	מוצרי אווירה וטיפוח (Laline)	אופנה ואופנת הבית (FOX, FOX Home, TCP, Mango, AE, Yanga, Ruby Bay)		
						לחו"ל	בישראל	
1,209,795	(46,291)	1,256,086	308,584	418,028	66,358	7,198	455,918	הכנסות מחיצוניים
-	(20,286)	20,286	670	1,146	55	-	18,415	הכנסות בין מגזריות
1,209,795	(66,577)	1,276,372	309,254	419,174	66,413	7,198	474,333	סה"כ הכנסות
-	-	100.0%	24.2%	32.8%	5.2%	0.6%	37.2%	% מסך ההכנסות
622,751	(17,666)	640,417	140,797	208,792	45,424	3,705	241,699	רווח גולמי
10,924	(1,031)	11,955	(9,347)	30,204	10,897	(2,110)	(17,689)	רווח (הפסד) תפעולי
0.9%	-	0.9%	(3.0%)	7.2%	16.4%	(29.3%)	(3.7%)	שיעור רווח (הפסד)
(12,250)	(181)	(12,069)	(13,989)	23,313	10,259	(2,110)	(29,542)	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול IFRS16
(1.0%)	-	(0.9%)	(4.5%)	5.6%	15.4%	(29.3%)	(6.2%)	שיעור רווח (הפסד)

1-3/2022								
סה"כ דוח כספי מאוחד	התאמות	סה"כ לפני התאמות על בסיס 100% מהפעילות	אחרים לא משויך (Billabong Sacks, Terminal X, Shilav)	ספורט (Nike Israel, Nike Canada & Europe, Foot Locker Israel & Europe, Dream Sport)	מוצרי אווירה וטיפוח (Laline)	אופנה ואופנת הבית (FOX, FOX Home, TCP, Mango, AE, Yanga)		
						לחו"ל	בישראל	
1,010,599	(37,114)	1,047,713	260,820	299,587	61,254	3,983	422,069	הכנסות מחיצוניים
-	(16,262)	16,262	1,787	-	92	-	14,383	הכנסות בין מגזריות
1,010,599	(53,376)	1,063,975	262,607	299,587	61,346	3,983	436,452	סה"כ הכנסות
		100.0%	24.7%	28.2%	5.8%	0.4%	41.0%	% מסך ההכנסות
534,965	(17,637)	552,602	122,079	149,108	41,375	984	239,055	רווח גולמי
15,379	3,052	12,327	(6,595)	14,731	9,910	666	(6,385)	רווח (הפסד) תפעולי
1.5%	-	1.2%	(2.5%)	4.9%	16.2%	16.7%	(1.5%)	שיעור רווח (הפסד)
1,776	3,990	(2,224)	(9,144)	12,141	9,423	666	(15,309)	רווח (הפסד) תפעולי בנטרול IFRS16
0.2%	-	(0.2%)	(3.5%)	4.1%	15.4%	16.7%	(3.5%)	שיעור רווח (הפסד)

להלן פירוט של העלויות הקבועות והעלויות המשתנות של כל אחד מתחומי הפעילות של החברה לשנים 2022-2023 (באלפי ש"ח):

ספורט (Nike Israel, Nike Canada & Europe, Foot Locker Israel & Europe, Dream Sport)		מוצרי אווירה וטיפוח (Laline)		אופנה ואופנת הבית (FOX, FOX Home, AE, TCP, Yanga, Mango, Ruby Bay)		
1-3/2022	1-3/2023	1-3/2022	1-3/2023	1-3/2022	1-3/2023	
299,587	419,174	61,346	66,413	440,435	481,531	סה"כ הכנסות
149,108	208,792	41,375	45,424	240,039	245,404	רווח גולמי
69,133	107,564	17,764	19,281	144,452	158,881	עלויות קבועות
65,244	71,024	13,701	15,246	100,306	106,322	עלויות משתנות
14,731	30,204	9,910	10,897	(5,719)	(19,799)	רווח (הפסד) תפעולי

להלן פירוט השינוי במכירות החנויות הזהות לשנת 2023, עבור כל אחד מתחומי הפעילות של החברה לתקופות המדווחות לשנים 2022 ו-2023:

מכירות חנויות זהות

לתקופה של 3 חודשים

ספורט		מוצרי אווירה וטיפוח		אופנה ואופנת הבית		
1-3/2022	1-3/2023	1-3/2022	1-3/2023	1-3/2022	1-3/2023	
258,170	295,759	60,487	65,876	348,180	382,463	סה"כ מכירות בחנויות זהות (באלפי ש"ח) *

נתוני חנויות זהות לשנת 2023 בהשוואה לשנת 2022 בתוספת מכירות אונליין- מכירות בחנויות זהות הכוללות את נתוני מכירות אתרי האונליין (לרבות מכירות בטרמינל איקס של מותגי הקבוצה) בשנת 2023 בהשוואה לתקופה מקבילה בשנת 2022 עלו במגזרים אופנה ואופנת הבית, מוצרי אווירה וטיפוח וספורט בכ-9.6%, 8.9% ו-14.6%, בהתאמה.

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

להלן פירוט ההכנסות למ"ר עבור כל אחד מתחומי הפעילות של החברה לתקופה המדווחת לשנים 2022 ו-2023:

מכירות למ"ר (לא בחנויות זהות)

ספורט		מוצרי אווירה וטיפוח		אופנה ואופנת הבית		
1-3		1-3		1-3		
2022	2023	2022	2023	2022	2023	
2,081	2,272	2,594	2,544	1,040	1,138	סה"כ מכירות למ"ר (בש"ח) *
47,699	57,789	6,837	7,147	130,776	132,775	סה"כ שטחים ששימשו לחישוב מכירות למ"ר (במ"ר) **

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

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

2.1 תחום הפעילות אופנה ואופנת הבית

2.1.1 תחום אופנה ואופנת הבית בישראל

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	1-3/2022	1-3/2023	
העלייה נובעת בעיקר מגידול במכירות בחנויות הזרות ובשטחי המסחר וכן מירידה במכירות בעקבות הגבלות ברבעון הראשון אשתקד בשל התפשטות וריאנט האומיקרון.	8.7%	436.5	474.3	מכירות

הסבר	שינוי ביחס למחזור	שיעור השינוי	1-3/2022		1-3/2023		
			שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
הירידה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מעלייה בשיעור ההנחות ללקוחות ברשת החנויות ועלייה של שערי חליפין דולר ויורו מול השקל.	(3.8%)	1.1%	54.8%	239.1	51.0%	241.7	רווח גולמי
העלייה בשיעור ההפסד התפעולי נובעת בעיקר מהירידה בשיעור הרווח הגולמי כפי שהוסבר לעיל, מהתייקרות בעלויות התפעול והוצאות ושירותים מקצועיים ובקיצוץ העליה בשיעור התפעולי הנובעת מגידול המכירות בחנויות הזרות..	(2.2%)	176.6%	(1.5%)	(6.4)	(3.7%)	(17.7)	הפסד תפעולי
	(2.7%)	93.0%	(3.5%)	(15.3)	(6.2%)	(29.5)	הפסד תפעולי בנטרול IFRS16

2.1.2 תחום אופנה בחו"ל

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	1-3/2022	1-3/2023	
העלייה במכירות נובעת בעיקר מהפעילויות הקמעונאיות החדשות שנפתחו- באירופה מותג אמריקן איגל ובקנדה המותג מנגו.	80.0%	4.0	7.2	מכירות

הסבר	שינוי ביחס למחזור	שיעור השינוי	1-3/2022		1-3/2023		
			שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
העליה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מתוספת הפעילויות הקמעונאיות החדשות.	26.8%	270.0%	24.7%	1.0	51.5%	3.7	רווח גולמי
הירידה בשיעור הרווח התפעולי נובעת בעיקר מעלויות הקמת פעילויות קמעונאיות בקנדה במותגים פוקס הום ומנגו ובאירופה במותג אמריקן איגל.	(46.0%)	(400.0%)	16.7%	0.7	(29.3%)	(2.1)	רווח (הפסד) תפעולי

2.2 תחום פעילות מוצרי אווירה וטיפוח

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

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	1-3/2022	1-3/2023	
העלייה נובעת בעיקר מגידול במכירות בחנויות זהות וכן מירידה במכירות בעקבות הגבלות ברבעון הראשון אשתקד בשל התפשטות וריאנט האומיקרון.	8.3%	61.3	66.4	מכירות

הסבר	שינוי ביחס למחזור	שיעור השינוי	1-3/2022		1-3/2023		
			שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
העלייה בשיעור הרווח הגולמי נובעת בעיקר מתמחיל המוצרים והמכירות בין ערוצי השיווק והמכירה השונים.	1.0%	9.7%	67.4%	41.4	68.4%	45.4	רווח גולמי
הרווח התפעולי הושפע חיובית מהעליה בשיעור הרווח הגולמי ומהגידול במכירות בחנויות זהות, מנגד קוץ מעליה בהוצאות ההפעלה.	0.2%	10.1%	16.2%	9.9	16.4%	10.9	רווח תפעולי
	-	8.9%	15.4%	9.4	15.4%	10.3	רווח תפעולי בנטרול IFRS16

2.3 תחום פעילות ספורט

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

לתקופה של 3 חודשים (במיליוני ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	1-3/2022	1-3/2023	
העלייה נובעת בעיקר מגידול במכירות בחנויות זהות, גידול בשטחי המסחר במותגים השונים וכן תוספת מכירות פעילות Converse בישראל בקיזז מכירות אשתקד בפעילות פוט לוקר באירופה שנמכרה.	39.9%	299.6	419.2	מכירות

הסבר	שינוי ביחס למחזור	שיעור השינוי	1-3/2022		1-3/2023		
			שיעור ממחזור	סכום	שיעור ממחזור	סכום	
העליה ברווח הגולמי נובעת מהגידול במכירות.	-	40.0%	49.8%	149.1	49.8%	208.8	רווח גולמי
העליה בשיעור הרווח התפעולי נובעת בעיקר מהעליה במכירות בחנויות זהות וכן ממכירת פעילות פוט לוקר אירופה בשנת 2022 שהייתה פעילות הפסדית.	2.3%	105.4%	4.9%	14.7	7.2%	30.2	רווח תפעולי
	1.5%	92.0%	4.1%	12.1	5.6%	23.3	רווח תפעולי בנטרול

דוח חשבונאי**3. תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה**

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

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

לשנת 2022(**)	לרבעונים		
	1-3/22	1-3/23	
4,842,732	1,010,599	1,209,795	הכנסות ממכירות ושירותים
2,049,006	475,634	587,044	עלות המכירות
2,793,726	534,965	622,751	רווח גולמי
57.7%	52.9%	51.5%	שיעור רווח גולמי
2,272,653	502,011	591,471	הוצאות מכירה ושיווק
78,678	14,839	18,490	הוצאות הנהלה וכלליות
2,641	(18)	-	הוצאות (הכנסות) אחרות
13,145	2,754	1,866	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
426,609	15,379	10,924	רווח תפעולי
8.8%	1.5%	0.9%	שיעור רווח תפעולי
67,798	23,036	9,548	הוצאות מימון, נטו
358,811	(7,657)	1,376	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
81,929	(2,973)	1,970	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
276,882	(4,684)	(594)	רווח נקי (הפסד)
5.7%	(0.5%)	(0.0%)	שיעור רווח נקי (הפסד)
15.66	(0.46)	(0.41)	רווח למניה בסיסי
15.42	(0.46)	(0.41)	רווח למניה מדולל

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

לתקופה של 3 חודשים (באלפי ש"ח)

הסבר	שיעור השינוי	1-3/22	1-3/23	
הכנסות ממכירות ושירותים	19.7%	1,010,599	1,209,795	העלייה נובעת בעיקר מגידול במכירות בחנויות הזהות מגידול בשטחי המסחר וכן מירידה במכירות בעקבות הגבלות ברבעון הראשון אשתקד בשל התפשטות וריאנט האומיקרון.
עלות המכירות	23.4%	475,634	587,044	
רווח גולמי	16.4%	534,965	622,751	ראו תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות, בסעיף 2.
שיעור רווח גולמי	(1.4%)	52.9%	51.5%	
הוצאות מכירה ושיווק	17.8%	502,011	591,471	העלייה נובעת בעיקר מעליה בהוצאות עקב הגידול בשטחי המסחר נטו, מהקמת פעילויות חדשות בארץ, לרבות סאן גלס, פליינג טייגר וג'מבו, ובחול"ל- פעילות מנגו ופוקס הום בקנדה ופעילות אמריקן איגל באירופה.
שיעור ממחזור	(0.8%)	49.7%	48.9%	
הוצאות הנהלה וכלליות	24.6%	14,839	18,490	העלייה נובעת בעיקר מגידול בשירותים מקצועיים והוצאות שכר.
שיעור ממחזור	0.0%	1.5%	1.5%	
הכנסות אחרות	-	18	-	
חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	(32.2%)	2,754	1,866	
רווח תפעולי	(29.0%)	15,379	10,924	ראו תוצאות הפעילות העסקית של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות, בסעיף 2.
שיעור רווח תפעולי	(0.6%)	1.5%	0.9%	
הוצאות מימון, נטו	(58.6%)	23,036	9,548	הוצאות המימון, נטו נבעו בעיקר מהוצאות מימון מהתחייבות בגין חכירה בסך של כ-20.5 מיליון ש"ח, הוצאות ריבית על הלוואות בסך של כ-8.1 מיליון ש"ח ועמלות בסך של כ-0.6 מיליון ש"ח, בקיזוז הכנסות משערוך יתרות מט"ח, נטו ועסקאות הגנה בסך של כ-13.8 מיליון ש"ח והכנסות משערוך וריבית מני"ע, נטו בסך של כ-5.8 מיליון ש"ח.
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	118.0%	(7,657)	1,376	
מיסים על הכנסה (הטבת מס)	-	(2,973)	1,970	
הטבת (נטל) המס (*)	-	60.6%	(60.8%)	
הפסד	(87.3%)	(4,684)	(594)	
שיעור הפסד	0.5%	(0.5%)	(0.0%)	

(*) בנטרול רווחי אקוויטי

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

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

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

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

1-3/23		
ללא השפעת תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות	כפי שדווח	סעיף
1,209,795	1,209,795	הכנסות ממכירות ושירותים
587,044	587,044	עלות המכר
622,751	622,751	רווח גולמי
614,338	591,471	הוצאות מכירה ושיווק
18,516	18,490	הוצאות הנהלה וכלליות
2,147	1,866	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
(12,250)	10,924	רווח (הפסד) תפעולי
(1.0%)	0.9%	שיעור רווח (הפסד) תפעולי
(10,685)	9,548	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(1,565)	1,376	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
1,277	1,970	מסים על הכנסה
2,842	594	הפסד נקי
7,537	5,505	הפסד המיוחס לבעלי מניות החברה
27,070	155,102	EBITDA
2.2%	12.8%	שיעור EBITDA

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

5.1 המצב הכספי

סעיף	31 במרץ 2023 (במיליוני ש"ח)	31 במרץ 2022 (במיליוני ש"ח)	ניתוח השינויים העיקריים
סך מאזן מאוחד	7,220.4	6,434.9	
נכסים שוטפים	3,405.6	3,444.9	הירידה נובעת מקיטון במזומנים ושווי מזומנים, בקיזוז גידול ביתרת מלאי, חייבים ויתרות חובה, השקעות לזמן קצר, פקדונות לזמן קצר, לקוחות וחלויות שוטפות של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת.
שיעור מסך המאזן	47.2%	53.5%	
נכסים לא שוטפים	3,814.8	2,990.0	העליה נובעת מגידול ביתרת נכסי זכות שימוש, רכוש קבוע, ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת, דמי פיגוי חנויות, מיסים נדחים, מוניטין, חייבים והשקעות לזמן ארוך ופקדון משועבד בקיזוז קיטון בהשקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ונכסים בלתי מוחשיים אחרים.
שיעור מסך המאזן	52.8%	46.5%	
התחייבויות שוטפות	2,192.6	1,886.4	העליה נובעת מגידול ביתרת אשראי מתאגידים בנקאיים, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות וחלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה, בקיזוז קיטון ביתרת דיבידנד שהוכרז.
שיעור מסך המאזן	30.4%	29.3%	
התחייבויות לא שוטפות	2,911.1	2,425.0	העליה נובעת מגידול בהתחייבות בגין חכירה, בקיזוז קיטון יתרת הלוואות מתאגידים בנקאיים, מיסים נדחים, הכנסות מראש והתחייבויות בשל הטבות לעובדים.
שיעור מסך המאזן	40.3%	37.7%	
ההון החוזר המאוחד	1,213.0	1,558.5	
ההון החוזר המאוחד בנטרול IFRS16	1,646.7	1,938.6	
היחס השוטף המאוחד	1.55	1.83	
היחס השוטף המאוחד בנטרול IFRS16	1.94	2.29	
היחס המהיר המאוחד	0.98	1.31	
היחס המהיר המאוחד בנטרול IFRS16	1.23	1.64	
ההון העצמי	2,116.8	2,123.5	
שיעור מסך המאזן	29.3%	33.0%	

5.2 שינויים בהון העצמי

במהלך התקופה המדווחת חל קיטון בהון העצמי של החברה בסך של כ-124.5 מיליון ש"ח. הקיטון נובע בעיקר מדיבידנד שהוכרז בסך של כ-87.6 מיליון ש"ח ודיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-52.6 מיליון ש"ח, בקיזוז רווח כולל אחר בסך של כ-9.7 מיליון ש"ח, עלות תשלום מבוסס מניות בסך של כ-5.5 מיליון ש"ח ומימוש כתבי אופציות לעובדים בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח.

5.3 נזילות ומקורות מימון

נכון ליום 31 במרץ, 2023 מחזיקה החברה בנכסים פיננסיים לזמן קצר הכוללים: מזומנים, פקדונות לזמן קצר, השקעות לזמן קצר וחלות שוטפת של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת בסך של כ-1,403.7 מיליון ש"ח, בניכוי חלויות שוטפות של התחייבויות פיננסיות לזמן קצר הכוללות אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר בסך של כ-405.2 מיליון ש"ח. סך היתרות הפיננסיות, נטו, לזמן קצר עומדות על כ-998.5 מיליון ש"ח. (ההתחייבויות הפיננסיות אינן כוללות התחייבות בגין חכירה).

נכון ליום 31 במרץ, 2022 מחזיקה החברה בנכסים פיננסיים לזמן קצר הכוללים: מזומנים, השקעות לזמן קצר וחלות שוטפת של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת בסך של כ-1,855.5 מיליון ש"ח, בניכוי חלויות שוטפות של התחייבויות פיננסיות לזמן קצר הכוללות אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר בסך של כ-253.8 מיליון ש"ח. סך היתרות הפיננסיות, נטו, לזמן קצר עומדות על כ-1,601.7 מיליון ש"ח. (ההתחייבויות הפיננסיות אינן כוללות התחייבות בגין חכירה).

5.4 דיבידנד

5.4.1. דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 26 במרץ, 2023 החליט על חלוקת דיבידנד בסך של 87,011,555 ש"ח וביום 24 באפריל 2023 החליט דירקטוריון החברה להגדיל את הסכום לחלוקה בסך של 561,435 ש"ח, לאור המרת 88,308 יחידות חסומות ל-88,308 מניות בחברה על פי תנאיהן ביום 27 במרץ 2023 (לאחר מועד ההחלטה על חלוקת הדיבידנד שנתקבלה ביום 26 במרץ, 2023) ולאור חלוף המועד הקובע לדיבידנד (שחל ביום 16 באפריל, 2023). הדיבידנד מהווה כ-6.36 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק לאחר תאריך המאזן, ביום ה-30 באפריל, 2023.

5.5 תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים באלפי ש"ח

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ		
2022	2023	
(37,240)	13,202	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת
		מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה:
(47,627)	(125,141)	א. מזומנים נטו ששימשו לרכישת רכוש קבוע, נכסים לא מוחשיים נטו וצירופי עסקים.
(54,974)	18,348	ב. מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעות אחרות בנכסים פיננסיים, נטו
-	(895)	ג. מתן הלוואה לצדדים קשורים
174,734	(31,640)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
3,807	4,781	התאמה הנובעת מתרגום יתרות מזומנים
38,700	(121,345)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

5.6 תזרים מזומנים מפעילות שוטפת

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה הנוכחית הסתכמו בכ-13.2 מיליון ש"ח, בהשוואה למזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בסך של כ-37.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תזרים המזומנים בתקופה הנוכחית נבע מתזרים מזומנים חיובי של כ-169.1 מיליון ש"ח בגין התאמות לסעיפי רווח והפסד, בניכוי תזרים מזומנים שלילי בגין עליה בסעיפי ההון החוזר, נטו של כ-96.1 מיליון ש"ח, תשלומים, נטו בגין ריבית, מיסים ודיבידנד שהתקבל בסך של כ-59.1 מיליון ש"ח ומהפסד של כ-0.6 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים בתקופה המקבילה אשתקד נבע מתשלומים, נטו בגין ריבית, מיסים ודיבידנד שהתקבל בסך של כ-97.7 מיליון ש"ח, תזרים מזומנים שלילי בגין עליה בסעיפי ההון החוזר, נטו של כ-83.3 מיליון ש"ח ומהפסד נקי של כ-4.7 מיליון ש"ח, בניכוי תזרים מזומנים חיובי של כ-148.5 מיליון ש"ח בגין התאמות לסעיפי רווח והפסד.

5.7 תזרים מזומנים מפעילות מימון

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה הנוכחית הסתכמו בכ-31.6 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-174.7 מיליון ש"ח מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה הנוכחית כללו פרעון התחייבות בגין חכירה בסך של כ-106.9 מיליון ש"ח, פרעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-69.3 מיליון ש"ח ודיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-9.0 מיליון ש"ח, בניכוי קבלת הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-100.0 מיליון ש"ח, קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-53.1 מיליון ש"ח והנפקת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח.

המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד כללו קבלת הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-350.0 מיליון ש"ח, הנפקת מניות בחברה נכדה RETAILORS-FL NK VENTURES בסך של כ-6.6 מיליון ש"ח והנפקת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בטרמינל איקס אונליין בע"מ בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח, בניכוי פרעון התחייבות בגין חכירה בסך של כ-91.8 מיליון ש"ח, פרעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ-78.8 מיליון ש"ח, דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-6.8 מיליון ש"ח ופרעון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-4.8 מיליון ש"ח.

ב. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה הינו מר שחר רניה, סמנכ"ל הכספים של הקבוצה. לפרטים נוספים אודותיו ראו תקנה 26א' לפרק ד' של הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר, 2022.

תיאור סיכוני השוק

פעילות החברה כרוכה בגורמי סיכון חיצוניים שעלולה להיות להם השפעה מהותית על פעילותה העסקית ושלא ניתן לכמת אותם. החברה חשופה למגוון סיכוני שוק במהלך העסקים הרגיל שלה, ובעיקר לשינויים בשיעורי הריבית, שינויים במדד המחירים לצרכן, שינויים בשערי החליפין (בעיקר דולר ארה"ב ויורו) ושינויים בשערי

ניירות ערך בבורסה בישראל כתוצאה מהחזקת תיק ניירות ערך, המשפיעים הן באופן ישיר והן באופן עקיף על נכסיה הנזילים של החברה, התחייבויותיה והתוצאות העסקיות שלה.

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

מדיניות החברה בניהול סיכוני השוק

לא חל שינוי בתקופת הדוח לעומת האמור בדוח התקופתי לשנת 2022.

פוזיציות בנגזרים

ליום 31 במרץ, 2023 החברה וחברות מאוחדות התקשרו בעסקאות אקדמה דולר/שקל מורכבות* בסך של 96.3 מיליון דולר ארה"ב לפי שער חליפין עתידי ממוצע של 3.403 ש"ח לדולר ושער Knock In ממוצע של 3.267 ש"ח לדולר.

החברה וחברות מאוחדות התקשרו בעסקאות אקדמה יורו/שקל מורכבות* בסך של 1.5 מיליון יורו לפי שער חליפין עתידי ממוצע של 3.317 ש"ח ליורו ושער Knock In ממוצע של 3.253 ש"ח ליורו.

החברה התקשרה בעסקאות אקדמה לקניית יורו אל מול השקל המיועדות להגנה, בסך של 11.0 מיליון יורו לפי שער עתידי ממוצע של 3.410 ש"ח ליורו.

ליום 31 במרץ, 2022 החברה וחברות מאוחדות התקשרו בעסקאות אקדמה דולר/שקל מורכבות* בסך של 90.9 מיליון דולר ארה"ב לפי שער חליפין עתידי ממוצע של 3.305 ש"ח לדולר ושער Knock In ממוצע של 3.140 ש"ח לדולר.

החברה וחברות מאוחדות התקשרו בעסקאות אקדמה יורו/שקל מורכבות* בסך של 0.8 מיליון יורו לפי שער חליפין עתידי ממוצע של 3.660 ש"ח ליורו ושער Knock In ממוצע של 3.615 ש"ח ליורו.

החברה התקשרה בעסקאות אקדמה לקניית יורו אל מול השקל המיועדות להגנה, בסך של 16.0 מיליון יורו לפי שער עתידי ממוצע של 3.766 ש"ח ליורו.

להלן דו"ח בסיסי הצמדה (מאוחד) ליום 31 במרץ, 2023 (אלפי ש"ח)

במטבע ישראלי								מטבע חוץ				
נכסים	לא צמוד	צמוד למדד	דולר או בהצמדה לו	דולר או בהצמדה לו	דולר קנדי או בהצמדה לו	אחר	פריטים שאינם כספיים	סה"כ				
מזומנים ושווי מזומנים	368,342	-	63,262	48,288	74,110	23,912	-	577,914				
פקדונות לזמן קצר	-	-	-	-	53,481	-	-	53,481				
השקעות לזמן קצר*	594,090	65,567	101,819	-	-	-	-	761,476				
השקעות מוחזקות לפדיון	7,233	3,602	-	-	-	-	-	10,835				
לקוחות	422,893	-	4,224	1,003	2,248	1,348	-	431,716				
חייבים ויתרות חובה	166,440	-	29,773	36,574	18,618	2,163	105,598	359,166				
מלאי	-	-	-	-	-	-	1,246,597	1,246,597				
פקדון משועבד	-	-	-	8,771	-	5,991	-	14,762				
רכוש קבוע, נטו	-	-	-	-	-	-	603,772	603,772				
נכסי זכות שימוש	-	-	-	-	-	-	2,556,096	2,556,096				
ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת	9,520	24,691	-	-	-	-	-	34,211				
מסים נדחים	-	-	-	-	-	-	87,679	87,679				
דמי פינוי חנויות	-	-	-	-	-	-	31,804	31,804				
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	-	-	-	-	-	-	188,481	188,481				
מוניטין	-	-	-	-	-	-	230,558	230,558				
השקעות בחברות בשווי מאזני	-	-	-	-	-	-	31,890	31,890				
סך כל הנכסים	1,568,518	93,860	199,078	94,636	148,457	33,414	5,082,475	7,220,438				
התחייבויות												
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	127,076	2,246	-	-	-	-	-	129,322				
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	372,198	-	89,660	78,524	56,398	46,352	-	643,132				
זכאים ויתרות זכות הלוואות מתאגידים בנקאיים	352,053	-	5	22,966	14,191	6,654	314,712	710,581				
הכנסות מראש	-	-	-	-	-	-	16,202	16,202				
התחייבות בגין חכירה מימונית	-	2,120,770	689	357,327	126,699	82,466	-	2,687,951				
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו	-	-	-	-	-	-	19,778	19,778				
מסים נדחים	-	-	-	-	-	-	37,483	37,483				
סך כל ההתחייבויות	1,710,559	2,123,016	90,354	458,817	197,288	135,472	388,175	5,103,681				
היתרה המאזנית, נטו	(142,041)	(2,029,156)	108,724	(364,181)	(48,831)	(102,058)	4,694,300	2,116,757				

* לחברה קיימים 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. מדיניות החברה בנושא תרומות

החברה מאמינה במעורבות קהילתית ובטיפול אוכלוסיות בעלות פוטנציאל. תרומותיה מופנות לענייני חינוך ועזרה לזולת, בכפוף לשיקול דעתו של הדירקטוריון. בנוסף, מעבירה החברה באופן שוטף טובין לארגוני רווחה ועמותות העוסקות בעזרה לזולת. סה"כ בתקופת הדיווח תרמו החברה וחברות מאוחדות סך של כ-192 אלפי ש"ח.

7. נושאי משרה בכירה בחברה

לא חל שינוי בתקופת הדוח לעומת הדוח התקופתי לשנת 2022.

ד. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

לא חל שינוי בתקופת הדוח לעומת הדוח התקופתי לשנת 2022.

אברהם זלדמן – יו"ר הדירקטוריון

הראל ויזל – מנכ"ל ודירקטור

תאריך: 21 במאי, 2023

24\487\19540

פוקס - ויזל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרץ, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

24	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
25-26	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
27	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
28	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
29-31	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
32-34	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
35-49	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

לבעלי המניות של

פוקס - ויזל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פוקס - ויזל בע"מ החברה וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ, 2023 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-5.68% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ, 2023 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-6.51% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות ביניים של חברות המוצגות על בסיס השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הסתכמה לסך של כ-32,530 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ 2023, ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-1,111 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
21 במאי, 2023

ליום	ליום 31 במרץ	
31 בדצמבר	2022	2023
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

נכסים שוטפים

699,259	1,150,365	577,914	מזומנים ושווי מזומנים
69,766	-	53,481	פקדון לזמן קצר
757,335	695,865	761,476	השקעות לזמן קצר
11,255	9,282	10,835	חלות שוטפת ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
414,783	393,194	431,716	לקוחות
232,007	227,950	323,585	חייבים ויתרות חובה
1,201,603	968,243	1,246,597	מלאי
3,386,008	3,444,899	3,405,604	

נכסים לא שוטפים

14,534	14,259	14,762	פקדונות משועבדים
38,993	19,348	34,211	ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
30,531	41,926	31,890	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
37,228	34,340	35,581	חייבים והשקעות לזמן ארוך
520,109	428,499	603,772	רכוש קבוע
2,397,857	1,927,349	2,556,096	נכסי זכות שימוש
30,401	21,423	31,804	דמי פינוי חנויות
190,059	193,857	188,481	נכסים בלתי מוחשיים אחרים
230,558	228,739	230,558	מוניטין
74,898	80,307	87,679	מסים נדחים
3,565,168	2,990,047	3,814,834	
6,951,176	6,434,946	7,220,438	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ	
מבוקר	2022	2023
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

התחייבויות שוטפות

339,507	253,809	405,150
672,405	550,425	643,132
527,768	522,795	579,381
-	179,274	131,200
429,025	380,113	433,744
1,968,705	1,886,416	2,192,607

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

התחייבויות לא שוטפות

2,101,191	1,673,464	2,254,207
565,268	667,563	583,404
17,091	19,716	16,202
19,513	22,640	19,778
38,195	41,641	37,483
2,741,258	2,425,024	2,911,074

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

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

136	136	137
201,730	195,806	208,993
948	948	948
12,889	14,056	7,942
493,062	527,451	493,062
1,796	(5,074)	8,650
827,653	678,207	734,575

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

1,538,214	1,411,530	1,454,307
702,999	711,976	662,450
2,241,213	2,123,506	2,116,757
6,951,176	6,434,946	7,220,438

זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

שחר רניה סמנכ"ל כספים	הראל ויזל חבר דירקטוריון ומנכ"ל	אברהם זדלמן יו"ר הדירקטוריון	21 במאי, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	------------------------------------	---------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
	(למעט נתוני רווח נקי למניה)		
4,842,732	1,010,599	1,209,795	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
2,049,006	475,634	587,044	עלות המכירות
2,793,726	534,965	622,751	רווח גולמי
2,272,653	502,011	591,471	הוצאות מכירה ושיווק
78,678	14,839	18,490	הוצאות הנהלה וכלליות
2,641	(18)	-	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
13,145	2,754	1,866	חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
426,609	15,379	10,924	רווח תפעולי
63,659	2,958	19,926	הכנסות מימון
(131,457)	(25,994)	(29,474)	הוצאות מימון
358,811	(7,657)	1,376	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
81,929	(2,973)	1,970	מסים על הכנסה (הטבת מס)
276,882	(4,684)	(594)	רווח נקי (הפסד)
213,383	(6,296)	(5,505)	מיוחס ל:
63,499	1,612	4,911	בעלי מניות החברה
276,882	(4,684)	(594)	זכויות שאינן מקנות שליטה
15.66	(0.46)	(0.41)	רווח נקי (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח)
15.42	(0.46)	(0.41)	רווח נקי (הפסד) מדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח
276,882	(4,684)	(594)	רווח נקי (הפסד)
<u>רווח (הפסד) כולל אחר לאחר השפעת מס:</u>			
<u>סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>			
4,928	1,298	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת, נטו
<u>סכומים שיסווגו לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים</u>			
16,177	3,253	8,290	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
864	(50)	2,002	חלק הקבוצה ברווח (הפסד) כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
21,969	4,501	10,292	סה"כ רווח כולל אחר
298,851	(183)	9,698	סה"כ רווח (הפסד) כולל
227,034	(3,216)	1,349	מיוחס ל:
71,817	3,033	8,349	בעלי מניות החברה
298,851	(183)	9,698	זכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה									
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
בלתי מבוקר									
אלפי ש"ח									
136	201,730	948	12,889	493,062	827,653	1,796	1,538,214	702,999	2,241,213
-	-	-	-	-	(5,505)	-	(5,505)	4,911	(594)
-	-	-	-	-	-	6,854	6,854	3,438	10,292
-	-	-	-	-	(5,505)	6,854	1,349	8,349	9,698
-	-	-	2,317	-	-	-	2,317	3,213	5,530
1	7,263	-	(7,264)	-	-	-	-	516	516
-	-	-	-	-	(87,573)	-	(87,573)	-	(87,573)
-	-	-	-	-	-	-	-	(52,627)	(52,627)
137	208,993	948	7,942	493,062	734,575	8,650	1,454,307	662,450	2,116,757

יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)

רווח נקי (הפסד)
רווח כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

עלות תשלום מבוסס מניות
מימוש כתבי אופציות לעובדים
דיבידנד שהוכרז
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 במרץ, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה									
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	יתרת רווח בלתי מבוקר אלפי ש"ח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
136	195,806	948	12,843	526,999	846,355	(6,856)	1,576,231	708,470	2,284,701
-	-	-	-	-	(6,296)	-	(6,296)	1,612	(4,684)
-	-	-	-	-	1,298	1,782	3,080	1,421	4,501
-	-	-	-	-	(4,998)	1,782	(3,216)	3,033	(183)
-	-	-	1,213	-	-	-	1,213	4,271	5,484
-	-	-	-	-	(163,150)	-	(163,150)	-	(163,150)
-	-	-	-	452	-	-	452	(176)	276
-	-	-	-	-	-	-	-	12,646	12,646
-	-	-	-	-	-	-	-	6,606	6,606
-	-	-	-	-	-	-	-	(22,874)	(22,874)
136	195,806	948	14,056	527,451	678,207	(5,074)	1,411,530	711,976	2,123,506

יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)

רווח נקי (הפסד)

רווח כולל אחר

סה"כ רווח (הפסד) כולל

עלות תשלום מבוסס מניות

דיבידנד שהוכרז וטרם שולם

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברות

שאוחדו לראשונה

הנפקת מניות בחברה נכדה לבעלי זכויות

שאינן מקנות שליטה

דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 במרץ, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה									
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
מבוקר									
אלפי ש"ח									
136	195,806	948	12,843	526,999	846,355	(6,856)	1,576,231	708,470	2,284,701
-	-	-	-	-	213,383	-	213,383	63,499	276,882
-	-	-	-	-	4,097	9,554	13,651	8,318	21,969
-	-	-	-	-	217,480	9,554	227,034	71,817	298,851
-	-	-	-	1,081	-	(902)	179	(42,324)	(42,145)
-	-	-	5,956	-	-	-	5,956	17,959	23,915
-	5,924	-	(5,910)	-	-	-	14	-	14
-	-	-	-	-	-	-	-	15,577	15,577
-	-	-	-	-	-	-	-	6,606	6,606
-	-	-	-	-	(236,182)	-	(236,182)	-	(236,182)
-	-	-	-	(35,018)	-	-	(35,018)	(23,904)	(58,922)
-	-	-	-	-	-	-	-	(51,202)	(51,202)
136	201,730	948	12,889	493,062	827,653	1,796	1,538,214	702,999	2,241,213

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
מבוקר	2022	2023
אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

276,882	(4,684)	(594)	רווח נקי (הפסד)
---------	---------	-------	-----------------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

490,571	113,462	132,220	פחת רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
72,139	21,905	26,385	הוצאות ריבית, נטו
36,078	8,042	11,959	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים ודמי פינוי
209	193	214	שערוך תמורה מותנית לרכישת מניות בחברת בת
			חלק הקבוצה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני,
			נטו
13,145	2,754	1,866	מסים על הכנסה (הטבת מס)
81,929	(2,973)	1,970	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,850	437	245	עליית ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
46,937	8,732	338	הפסד מניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
208	224	72	רווח מעסקאות אקדמה
(35,422)	(9,793)	(11,740)	ירידת ערך נכס מוחזק למכירה
2,641	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
23,915	5,484	5,530	
734,200	148,467	169,059	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(7,468)	13,833	(16,590)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(6,078)	(53,870)	(30,715)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(272,295)	(46,483)	(40,173)	עלייה במלאי
78,557	(22,390)	(56,410)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
34,166	25,578	47,733	עלייה בזכאים ויתרות זכות
(173,118)	(83,332)	(96,155)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

(85,450)	(22,784)	(27,784)	ריבית ששולמה
10,754	1,737	5,316	ריבית שהתקבלה
(197,128)	(89,018)	(39,305)	מסים ששולמו
25,707	12,374	2,665	מסים שהתקבלו
3,700	-	-	דיבידנד שהתקבל
(242,417)	(97,691)	(59,108)	

595,547	(37,240)	13,202	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
---------	----------	--------	--

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
(185,300)	(27,041)	(113,754)	רכישת רכוש קבוע
(632)	-	-	השקעה בבניית ארז בע"מ
(13,331)	(13,331)	-	רכישת חברת מיננה בע"מ (ראו מטה רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה)
(4,825)	-	-	רכישת חברת סיסטארז בית אופנה בע"מ ראו מטה רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה
(9,595)	-	-	השקעה בחברה כלולה AEO EUROPE RETAIL CO B.V
(2,577)	(1,389)	-	הפקדת פיקדונות
(69,770)	-	17,696	הפקדת (משיכת) פקדון לזמן קצר
(13,513)	-	-	השקעה בחברה שטופלה לפי שיטת השווי המאזני בריטיילורס בע"מ
21,931	-	-	תקבול ממכירת חברת שטופלה לפי שיטת השווי המאזני בריטיילורס בע"מ
(30,918)	(7,255)	(11,387)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים ודמי פינוי
12	-	-	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(153,596)	(53,921)	(4,400)	רכישת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
7,676	336	5,052	תמורה מפדיון ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
(28,943)	-	-	רכישת ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
(13,646)	-	(895)	מתן הלוואות מצדדים קשורים בחברות בנות
(497,027)	(102,601)	(107,688)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
(236,182)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
6,606	6,606	-	הנפקת מניות בחברה נכדה Retailors-FL NK Ventures
(51,202)	(6,750)	(9,000)	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(389,806)	(91,762)	(106,935)	פירעון התחייבות בגין חכירה
(264,703)	(78,836)	(69,307)	פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
450,000	350,000	100,000	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
14	-	1	מימוש כתבי אופציות לעובדים
64,484	(4,800)	53,085	קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
276	276	516	הנפקת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות בנות
25,000	-	-	סאן גלס בע"מ
(38,085)	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת ריטיילורס בע"מ
(4,008)	-	-	רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת יאנגה בע"מ
(82,997)	-	-	רכישת מניות בחברה בת ריטיילורס בע"מ
(520,603)	174,734	(31,640)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
9,677	3,807	4,781	התאמה הנובעת מתרגום יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(412,406)	38,700	(121,345)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
1,111,665	1,111,665	699,259	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
699,259	1,150,365	577,914	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

(א) פעילות מהותית שלא במזומן

8,390	4,220	(9,099)	תנועה ברכישת נכסים באשראי
876,105	126,392	239,014	תנועה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, נטו
1,747	1,721	-	ויתור על תשלומי חכירה בגין פעילות מימון
-	179,274	131,200	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם

(ב) רכישת חברות מאוחדות שאוחדו לראשונה

1. נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה-מיננה:

(21,021)	-	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(3,360)	-	-	רכוש קבוע
(14,088)	-	-	נכסי זכות שימוש
(3,961)	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
(979)	-	-	מוניטין
343	-	-	מסים נדחים
14,088	-	-	התחייבויות בגין חכירה
1,685	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
13,962	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
(13,331)	-	-	

2. נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה-סיסטארז:

(3,229)	-	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(127)	-	-	רכוש קבוע
(3,144)	-	-	מוניטין
60	-	-	התחייבויות לא שוטפות אחרות
1,615	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
(4,825)	-	-	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

במהלך שנת 2022, החלו התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם אשר הובילו, וממשיכות להוביל, לעלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

הרבעון הראשון לשנת 2023 התאפיין בהמשך מגמת העלייה באינפלציה אשר החלה כאמור בשנת 2022, בין היתר נוכח הופעתם של מספר אירועים כלכליים וגיאופוליטיים אשר השפיעו על רמות המחירים בעולם. בשנת 2022 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל בכ-5.3% וברבעון הראשון לשנת 2023 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-1.2%, עלייה בהתמנות מסוימת לעומת 2022. כמו כן, לאחר תום תקופת הדיווח, מדד אפריל עלה בכ-0.8%. בניסיון לרסן את האינפלציה, העלה בנק ישראל את שיעור הריבית לרמה של 4.5%. בהתאם לתחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל שיעור האינפלציה במדינת ישראל צפוי לעמוד בשנת 2023 על כ-3.9% והריבית צפויה לעמוד על 4.75% בממוצע ברבעון הראשון לשנת 2024.

בדומה לאינפלציה בישראל, גם ברחבי העולם חלה עלייה חדה בשיעורי האינפלציה, כאשר נכון למועד הדוח, בגוש האירו ובקנדה שיעור האינפלציה (בחישוב שנתי) עומד על כ-7% וכ-4.3%, בהתאמה. בדומה לישראל גם הבנקים המרכזיים בעולם העלו את הריבית בכדי לבלום את עליית המחירים. נכון למועד הדוח, ריבית הבנק המרכזי בגוש האירו והריבית בקנדה עומדות על 3.5%-4.5%, בהתאמה.

מרבית חוזי השכירות של החברה הינם חוזים הצמודים למדד וכפועל יוצא העלייה במדד עשויה להביא לגידול בתשלומי השכירות. מנגד, חלק מההשקעות של החברה בניירות ערך צמודים למדד אשר העלייה במדד תגדיל את הכנסות המימון של החברה. יש לציין כי מרבית הלוואות החברה מתאגדים בנקאיים הן בריבית קבועה ולכן אין השפעה מהותית לגידול בריבית הבנקאית.

כתוצאה מהעלייה בשיעורי האינפלציה כמתואר לעיל, הגידול בתשלומי השכירות ודמי הניהול ברבעון הראשון לשנת 2023 הסתכם לסך של כ-1,421 אלפי ש"ח. בנוסף, יתרת התחייבויות בגין חכירה גדלה ברבעון הראשון לשנת 2023 בסך כולל של כ-23,272 אלפי ש"ח (כנגד גידול בנכסי זכות שימוש).

כמו כן, ממשלת ישראל מקדמת הליכי חקיקה של רפורמה משפטית. נכון לתאריך הדוח השהתה ממשלת ישראל את הליכי החקיקה עד התכנסותו של מושב הקיץ של הכנסת. נכון למועד פרסום הדוח, מתקיים ניסיון הידברות בנושא הרפורמה.

אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, של כלל הגורמים האמורים לעיל, על המשק הישראלי בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט.

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

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

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים1. 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 יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.

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

2. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה

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

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. 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 נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלק 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 יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה, אך התיקון צפוי להשפיע על גילויי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

באור 3: - עונתיות

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

א. ביום 9 בפברואר, 2023 החליט דירקטוריון חברת הבת ריטיילורס (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 ריטיילורס בהנחת המרה מלאה של כלל היחידות החסומות כאמור לעיל ל-3 נושאי משרה בריטיילורס, שאינם מכהנים כדירקטורים או כמנכ"ל ריטיילורס ושאין בעלי השליטה או קרוביהם, וכן ל-5 מנהלים בכירים בחברות זרות המוחזקות על ידי ריטיילורס, שאינם נושאי משרה בריטיילורס ושאין 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 שריטיילורס 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 ריטיילורס, לאחר מס, בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים המבוקרים 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 של ריטיילורס, 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) בריטיילורס או בחברה המוחזקת שלה במועד ההבשלה כאמור. למרות האמור, במקרה בו היחסים יסתיימו ביוזמת ריטיילורס (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.

ריטיילורס 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. היחידות החסומות הוקצו לניצעים ביום 26 במרץ 2023, לאחר קבלת האישורים הנדרשים.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ב. בהמשך להתקשרות חברת הבת ריטיילורס מיום 17 בדצמבר, 2021, בהסכם לקבלת זכויות הייצוג כמפיץ בלעדי של המותג קונברס בישראל (לרבות הגדה המערבית ורצועת עזה), ביום 2 בפברואר 2023 התקשרה ריטיילורס בהסכמים נוספים עם קונברס, במסגרתם קיבלה ריטיילורס 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 ריטיילורס לפתוח חנות אחת בתל אביב במהלך הרבעון השני. במסגרת ההסכמים לא נכללה התחייבות מצד ריטיילורס 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 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.

ג. בהמשך לאמור בביאור 33' לדוחות השנתיים, בדבר הענקה של כמות כוללת של 70,433 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) לחברה בשליטת מר הראל ויזל, מנכ"ל ודירקטור בחברה ומבעלי השליטה בה, כתבי האופציה הוקצו ביום 4 באפריל, 2023, לאחר שנתקיימו התנאים להקצאתם לרבות אישור האסיפה הכללית של החברה מיום 4 באפריל 2023.

ד. ביום 23 במרץ, 2023 אישרה האסיפה הכללית של חברת הבת ריטיילורס, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון ריטיילורס, עדכון לתנאי העסקתו של מר תומר צ'פניק, חתנו של מר הראל ויזל (יו"ר דירקטוריון ריטיילורס, מנכ"ל ודירקטור ומבעלי השליטה בחברה), נוכח קידומו לתפקיד מנכ"ל נייקי NSP גלובל בריטיילורס במרץ 2022. בהתאם, משכורתו החודשית של מר צ'פניק עודכנה לסך של 70,000 ש"ח לחודש בתוקף החל מיום 1 בינואר 2023 ולמשך שלוש שנים וזאת בהתאם לתקרת התגמול הקבוע במדיניות התגמול של ריטיילורס. בנוסף אישרה האסיפה, הצעה פרטית של 6,902 יחידות מניה חסומות (RSU) למר צ'פניק, וזאת במסגרת החלטות ועדת התגמול ודירקטוריון ריטיילורס בדבר הענקת תגמול הוני ל-10 נושאי משרה ומנהלים בריטיילורס ובחברות מוחזקות על ידה, בכמות ובשווי שלא עולה על התגמול ההוני אשר אושר לכל אחד מיתר הניצעים, ובאותם תנאים (לפרטים נוספים ראו באור 4א לעיל).

יצוין כי הענקת יחידות חסומות למר צ'פניק היתה 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 למר צ'פניק נכון למועד ההענקה (אישור דירקטוריון החברה מיום 9 בפברואר 2023) הינו כ-404 אלפי ש"ח בהתאם להערכת שווי מיום 9 בפברואר 2023 אשר נערכה על בסיס ההנחות הבאות: מחיר המניה בבורסה ביום שקדם לאישור הדירקטוריון, תחזית חלוקת הדיבידנדים של ריטיילורס ותנאי ההענקה. היחידות החסומות הוקצו למר צ'פניק ביום 26 במרץ 2023, לאחר קבלת האישורים הדרושים.

בנוסף, האסיפה הכללית המיוחדת של ריטיילורס אישרה 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 לתרום גם בעתיד לשיפור משמעותי בתוצאותיה של ריטיילורס. המענק אושר בחריגה ממדיניות התגמול של ריטיילורס, ושולם באפריל 2023. לפרטים בדבר מינויו של מר צ'פניק לתפקיד מנכ"ל החברה בנוסף על תפקידו הנוכחי, ראו באור ג' להלן.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

ה. ביום 23 במרץ, 2023 אישרה האסיפה הכללית של חברת הבת ריטיילורס לאחר אישור ועדת תגמול ודירקטוריון ריטיילורס, הצעה פרטית של 6,902 יחידות מניה חסומות למר מורן ויזל, המכהן כמנכ"ל נייקי NSP ישראל בריטיילורס, זאת במסגרת החלטות ועדת התגמול ודירקטוריון ריטיילורס בדבר הענקת תגמול הוני ל-10 נושאי משרה ומנהלים בריטיילורס ובחברות מוחזקות על ידה, בכמות ובשווי שלא עולה על התגמול ההוני אשר אושר לכל אחד מיתר הניצעים, ובאותם תנאים (לפרטים נוספים ראו באור 4 לעיל), ולאחר שבחנו את הענקת היחידות החסומות וכן את מכלול תנאי העסקתו של מורן ויזל ומצאו אותו סביר, הוגן ולטובת ריטיילורס. מר מורן ויזל הינו בנו של מר הראל ויזל (י"ר דירקטוריון ריטיילורס, מנכ"ל ודירקטור ומבעלי השליטה בחברה). יודגש למעלה מן הצורך, ועל אף שמורן ויזל אינו נושא משרה בריטיילורס ומדיניות התגמול אינה חלה עליו, כי הצעת היחידות החסומות הינה בהתאם להוראות מדיניות התגמול לעניין תגמול הוני. השווי ההוגן של יחידות אלו הינו כ-404 אלפי ש"ח. היחידות החסומות הוקצו למר מורן ויזל ביום 26 במרץ, 2023.

ו. ביום 2 במרץ 2023 התקשרה ריטיילורס בהסכם עקרונות (לא מחייב) עם חברת CHAMPION EUROPE SRL ("צ'מפיון"), לפיו בכפוף לחתימת הסכמים מחייבים, יוענקו לריטיילורס 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 לריטיילורס תהיה אופציה להאריך את התקופה בחמש שנים נוספות בתנאים שיסוכמו, ובכפוף לעמידתה בהתחייבות למינימום רכישות כל שנה. כמו כן, החל משנת 2023 החלה ריטיילורס להפיץ את מוצרי המותג למותגיה וכן להפיצם לחברת טרמינל איקס אשר בשליטת החברה.

ז. ביום 2 במרץ, 2023, החברה עדכנה בדבר סיום הסכם שיתוף הפעולה ופירוק השותפות ברשת מכשירי הסלולר והתקשורת red. במסגרת ההסכם הוסדרו כלל הפעולות ומנגנון ההתחשבות בין הצדדים בקשר עם סיום השותפות ופירוקה והעברת הפעילות להוט עד ליום 31 במרץ, 2023. יצוין כי סיום השותפות כאמור לא צפוי להשפיע באופן מהותי על תוצאותיה של החברה.

ח. דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 26 במרץ, 2023 החליט על חלוקת דיבידנד בסך של 87,011,555 ש"ח וביום 24 באפריל 2023 החליט דירקטוריון החברה להגדיל את הסכום לחלוקה בסך של 561,435 ש"ח, לאור המרת 88,308 יחידות חסומות ל-88,308 מניות בחברה על פי תנאיהן ביום 27 במרץ 2023 (לאחר מועד ההחלטה על חלוקת הדיבידנד שנתקבלה ביום 26 במרץ, 2023) ולאור חלוף המועד הקובע לדיבידנד (שחל ביום 16 באפריל, 2023). הדיבידנד מהווה כ-6.36 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק לאחר תאריך המאזן, ביום ה-30 באפריל, 2023.

ט. בהמשך לבאור 21א(5) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022, בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי מרכז אשר בבסיס התובענה עומדת טענת המבקשת לפיה החברה וחברות הבת מפירות את תקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), התשע"א - 2010 ואינן מאפשרות לצרכנים לבטל עסקה כאשר אין בידיהם את הקבלה המקורית, ובכלל זה פתק החלפה, וכי החברה וחברות הבת מאפשרות לצרכן רק קבלת זיכוי או רכישת מוצר חלופי בחנות, סכום התביעה הכולל, כתביעה ייצוגית, הוערך על ידי המבקשים מעל 150 מיליון ש"ח. דיון נוסף בקד"מ התקיים ביום 19 באפריל, 2023. דיוני הוכחות נקבעו לימים 18 ו-25 באוקטובר, 2023. נכון למועד הדוח קיימת הצעה לסיום ההליך בסכום שאינו מהותי לחברה. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, אף אם הצעה כאמור תדחה והבקשה לאישור תתקבל, סביר שההליך יסתיים בסכומים שאינם מהותיים לחברה.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

י. בהמשך לבאור 21א' (9) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022, בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי בתל אביב אשר בבסיס התובענה עומדת טענת המבקשת לפיה שילב לא קיימה את הוראות הדין לעניין הוראות שימוש ואזהרה בשפה העברית, בניגוד לחוק הגנת הצרכן התשמ"ה-1981, סכום התביעה הכולל, כתביעה ייצוגית, הוערך על ידי המבקשים מעל 2.5 מיליון ש"ח. ביום 24 באפריל, 2023 ניתנה החלטה המאשרת את בקשת האישור בחלקה. במסגרת ההחלטה, נדחתה טענת המבקשת בדבר אי צרוף עלון והתקבלה טענת המבקשת לפיה על גבי מושבי בטיחות מקסי קוזי בלבד לא הודבקה מדבקת בעברית ובמסגרתה בין היתר אזהרת כרית אויר וכן התקבלה טענתה של המבקשת לפיה שילב הפרה את חובתה לתרגם על גבי מושב הבטיחות או אריזתם את הוראות השימוש והאזהרות המופיעות בלועזית ולא ניתן להסתפק בצירופו של עלון שעה שהמלל מופיע במקור על גבי המוצר עצמו. העילות לפיהן אושרה הבקשה, הפרת חוק הגנת הצרכן, עשיית עושר ולא במשפט ורשלנות. המשיבה תגיש כתב הגנה עד ליום 2 ביולי, 2023. מועד הגשת בקשת רשות ערעור עד ליום 20 ביוני, 2023. בימים אלה מנהלים הצדדים מו"מ לסיום ההליך. לפי יועציה המשפטית החיצונית של החברה, סביר להניח שההליך יסתיים בסכומים שאינם מהותיים לחברה.

יא. בהמשך לבאור 21א' (13) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022, בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי בחיפה אשר בבסיס התובענה טוענת המבקשת כי החברה וחברת הבת יאנגה מפרות את חובתם שבדין ובפסיקה להציג את מחיריהם הסופיים של מוצריה לאחר הנחה. בכך, לטענתו, מפרות את הוראות חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1988. הסכום הכולל של התביעה הוערך בסך של 3 מיליון ש"ח. באשר לחברת יאנגה- ביום 17 באפריל, 2023 הוגשה מטעם הצדדים בקשת הסתלקות במסגרתה הוסכם כי תביעתו האישית של המבקש תידחה והתביעה הייצוגית תימחק, כנגד תשלום גמול ושכר טרחה לבא כוחו בסכומים זניחים לחברה. לדעת יועציה המשפטית של החברה, בקשת ההסתלקות תאושר בסכומים שאינם מהותיים לחברה. באשר לחברת פוקס- ביום 18 באפריל, 2023 הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות המבקש מבקשת האישור ודחיית תביעתו האישית ללא צו להוצאות וללא תשלום שכ"ט וגמול. לדעת יועציה המשפטית של החברה, ההליך יסתיים במתווה של הסתלקות המבקש ודחיית תביעתו האישית ללא צו להוצאות וללא תשלום שכ"ט וגמול.

יב. בהמשך לבאור 21א' (3) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022, בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו, במסגרתה נטען כי החברה גורעת מחברי המועדון נקודות זכות בניגוד לדין בעת החזרת פריטים שנרכשו על ידם במסגרת "רכישה מזכה", וכי הכלל הקבוע בתקנון המועדון של החברה, אשר מסדיר את נושא קיזוז נקודות הזכות בגין השבת פריט שנרכש במסגרת רכישה מזכה, מנוגד לדין ומהווה תנאי מקפח בחוזה אחיד, כמשמעותו בחוק חוזים אחרים, תשמ"ג-1982. סכום התביעה מוערך בסך של כ-59.4 מיליון ש"ח. ביום 4 במאי, 2023 הוגשה הודעה מטעם היועצת המשפטית לממשלה לפיה הגורמים המקצועיים הרלבנטיים במדינה לא מצאו לנכון להביע עמדה ביחס לבקשה לאישור הסדר הפשרה שבנדון, לחיוב או לשלילה. ביום 11 במאי, 2023, ניתן פסק דין המאשר את הסכם הפשרה על כל חלקיו.

יג. ביום 4 במאי, 2023, הוגשה כנגד החברה הבת שילב בקשה חוזרת ומתוקנת לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו לאשר ניהול תובענה כתובענה ייצוגית כנגד שילב ושתי משיבות נוספות. בבסיס התובענה עומדת טענת המבקשים לפיה המשיבה אינה מספקת את משלוח המוצרים או תיקונם או התקנתם בטווח המתנה של שעותיים, אלא קובעת זמני המתנה של 3 שעות ולעיתים אף יותר ובכך, מפרה המשיבה את הוראות חוק הגנת הצרכן. הסכום הכולל של התביעה הינו מעל 2.5 מיליון ש"ח. על שילב להגיש תשובה לבקשה לאישור עד ליום 21 בספטמבר, 2023. להערכת יועציה המשפטית של החברה, סביר יותר להניח הסתברות עולה על 50% שההליך יסתיים על דרך פשרה בסכומים שאינם מהותיים לחברה.

באור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

יד. במהלך הרבעון הראשון השיקה, יאנגה בע"מ (חברה בת) את מותג האופנה החדש לצעירות- RUBY BAY 1984 (להלן רובי ביי) מותג אופנתי ודינמי המתאפיין בקולקציות צעירות וקלילות בעלת קווים נקיים, ונוחות מקסימלית. נכון לתאריך הדיווח הוסבו 24 חנויות של המותג יאנגה לחנויות מותג רובי ביי בהשקעה שאינה מהותית, כך שליום המאזן פועלות 13 חנויות תחת המותג יאנגה ו- 24 חנויות רובי ביי. החברה תבחן פתיחה או הסבה של חנויות נוספות למותג רובי ביי.

באור 5: - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן של ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת

יתרות ניירות הערך הנמדדים בעלות מופחתת נכון ליום 31 במרץ, 2023, ליום 31 במרץ, 2022 וליום 31 בדצמבר, 2022 הן 45,046 אלפי ש"ח, 28,630 אלפי ש"ח ו- 50,248 אלפי ש"ח בהתאמה. השווי ההוגן של ניירות הערך הנמדדים בעלות מופחתת נכון ליום 31 במרץ, 2023 ליום 31 במרץ, 2022 וליום 31 בדצמבר, 2022 הוא 45,094 אלפי ש"ח, 28,587 אלפי ש"ח ו- 49,425 אלפי ש"ח, בהתאמה. יתרות ההלוואות הנמדדות בעלות מופחתת נכון ליום 31 במרץ, 2023 הן 988,554 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של ההלוואות הנמדדות בעלות מופחתת ליום 31 במרץ, 2023 הוא 947,207 אלפי ש"ח.

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

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

נכסים (התחייבויות) פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 במרץ, 2023	
רמה 1	רמה 2
אלפי ש"ח	

761,476	-
-	26,264

ניירות ערך סחירים
חוזי אקדמה על מטבע חוץ

נכסים (התחייבויות) פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 במרץ, 2022	
רמה 1	רמה 2
אלפי ש"ח	

695,865	-
-	(11,105)

ניירות ערך סחירים
חוזי אקדמה על מטבע חוץ

נכסים (התחייבויות) פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

31 בדצמבר, 2022	
רמה 1	רמה 2
אלפי ש"ח	

757,335	-
-	14,524

ניירות ערך סחירים
חוזי אקדמה על מטבע חוץ

באור 6: - מגזרי פעילות

א. כללי

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

- | | |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> - עיצוב, יצור (באמצעות יצרני משנה בחו"ל), הפצה, שיווק ומכירת פריטי אופנה תחת מותג FOX במכירה קמעונאית בחנויות החברה בישראל, במכירה סיטונאית בישראל, במכירה לחו"ל באמצעות זכיינים וסיטונאים. - שיווק, הפצה ומכירת פריטי אופנה תחת המותג American Eagle, פריטי הלבשה תחתונה תחת המותג Aerie בחנויות הרשת בארץ ובמכירה סיטונאית של מותג הילדים AE Kids ללקוחות בחו"ל (עד חודש דצמבר, 2021). - שיווק, הפצה ומכירת פריטי אופנת בית כגון: כלי בית ומוצרי טקסטיל לבית באמצעות רשת חנויות FOX Home. - שיווק, הפצה ומכירת פריטי אופנה תחת המותג TCP בחנויות הרשת בארץ. - שיווק, הפצה ומכירת פריטי אופנה תחת המותג Mango בחנויות הרשת בארץ. - שיווק, הפצה ומכירת פריטי אופנה, אופנת הבית ואביזרי אופנה תחת מותגי URBN בישראל: Urban Outfitters, Anthropologie ו-Free People בחנויות הרשת בישראל (עד חודש אוגוסט, 2020). | <p>תחום אופנה ואופנת הבית בישראל ובחו"ל</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> - תחום זה כולל את הפעילות של חברת הבת ללין נרות וסבונים בע"מ, העוסקת ביצור (באמצעות יצרני משנה בישראל) של סבונים, נרות, מוצרי אמבט ומוצרי טיפוח ואווירה ומכירתם ברשת חנויות בישראל, במכירה סיטונאית לגופים ומוסדות בישראל ובמכירה לזכיינים ובחנויות הרשת בחו"ל. | <p>תחום מוצרי אווירה וטיפוח</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> - תחום זה כולל את הפעילות של חברת הבת ריטיילורס בע"מ, העוסקת במכירת מוצרי ספורט ברשת חנויות נייק בישראל, קנדה ואירופה, פוט לוקר בישראל ואירופה ודרים ספורט בישראל. | <p>תחום ספורט</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> - פעילויות אחרות של החברה הכוללות את החברות א.ח. ייצור ושיווק אופנה 3020 בע"מ, בילי האוס בע"מ, טרמינל איקס בע"מ, ג'מבו ריטייל יוון, פליינג טייגר, סאן גלס ושילב שיווק ישיר לבית היולדת בע"מ. | <p>אחרים לא מיוחסים לתחום פעילות</p> |

בהמשך ליישום תקן IFRS 11, תוצאות החברות המדווחות (סאקס ו-FL-Retailors Ventures B.V.), בייביארק, רד אייץ' א.ס.אף קמעונאות וכן תוצאות ללין עד ליום 1 בנובמבר, 2020, מטופלות לפי שיטת השווי המאזני. לצורך הצגת תוצאות הדיווח המגזרי בהתאם לתחומי הפעילות של החברה ולמידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (ה-CODM), מוצגים נתוני המכירות והרווח המגזרי של החברות המדווחות לפי שיטת השווי המאזני, לפי שיעור החזקה מלא (100%) ובמקביל מבוצעת התאמה של המכירות ושל הרווח המגזרי לצורך הצגת תוצאות הפעילות בהתאם לשיעור ההחזקות בפועל תחת עמודת ההתאמות.

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה בוחן את תוצאות הפעילויות:
Fox, Fox Home, The Children's Place, Mango, American Eagle ויאנגה יחדיו כמגזר פעילות אחד. להלן מגזר האופנה ואופנת הבית.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה בוחן את תוצאות הפעילות של חברת הבת ריטיילורס בע"מ.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

אופנה ואופנת הבית		אווירה וטיפוח	ספורט	אחרים לא מיוחס	סיכום ביניים	התאמות	סה"כ
בארץ	בחו"ל						
אלפי ש"ח							
455,918	7,198	66,358	418,028	308,584	1,256,086	(46,291)	1,209,795
18,415	-	55	1,146	670	20,286	(20,286)	-
474,333	7,198	66,413	419,174	309,254	1,276,372	(66,577)	1,209,795
(17,689)	(2,110)	10,897	30,204	(9,347)	11,955	(1,031)	10,924
							(9,548)
							1,376

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2023 (בלתי מבוקר)

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין-מגזריות

ס"ה כ הכנסות

רווח (הפסד) מגזרי

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

אופנה ואופנת הבית בארץ בחו"ל	אווירה וטיפוח	ספורט	אחרים לא מיוחס	סיכום ביניים	התאמות	סה"כ	
אלפי ש"ח							
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2022 (בלתי מבוקר)							
422,069	3,983	61,254	299,587	260,820	1,047,713	(37,114)	1,010,599
14,383	-	92	-	1,787	16,262	(16,262)	-
436,452	3,983	61,346	299,587	262,607	1,063,975	(53,376)	1,010,599
(6,385)	666	9,910	14,731	(6,595)	12,327	3,052	15,379
							(23,036)
							(7,657)

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין-מגזריות

סה"כ הכנסות

רווח (הפסד) מגזרי

הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מסים על הכנסה

באור 6: - מגזרי פעילות (המשך)

ס"ח"כ	התאמות	סיכום ביניים	אחרים לא מיוחס	ספורט	אווירה וטיפוח	אופנה ואופנת הבית	
						בחו"ל	בארץ
אלפי ש"ח							
4,842,732	(154,422)	4,997,154	1,189,382	1,575,388	273,068	10,854	1,948,462
-	(63,343)	63,343	6,101	3,423	187	-	53,632
4,842,732	(217,765)	5,060,497	1,195,483	1,578,811	273,255	10,854	2,002,094
429,250	6,382	422,868	15,764	185,872	53,627	(1,732)	169,337
(2,641)							
(67,798)							
358,811							

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

הכנסות מחיצוניים

הכנסות בין-מגזריות

ס"ח הכנסות

רווח (הפסד) מגזרי

הפסד מסיווג נכס מוחזק למכירה

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

א. בהמשך לביאור 21ב'23 (23) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 בדבר התקשרות החברה בהסכם עקרונות עם PRET A MANGER (EUROPE) LIMITED ("פרט") וירזין סלע מסעדות שותפות כללית ("ירזין סלע"), המתמחה בתחום המזון וההסעדה, ביום 3 באפריל 2023, נחתם הסכם עם פרט במסגרתו הוענקו זכויות בלעדיות לחברה החדשה (כהגדרתה להלן) להקמה והפעלה של רשת המזון והקפה הבינלאומית PRET A MANGER בישראל ("הסכם הזיכיון"), וכן נחתם הסכם בין החברה לבין ירזין סלע המסדיר את מערכת היחסים ביניהם כבעלי מניות בחברה החדשה ("הסכם בעלי המניות"), והכל כמפורט להלן. רשת המזון והקפה הבינלאומית PRET A MANGER מתמחה בקפה איכותי אורגני ומזון טרי מוכן במקום, ומונה מעל ל-550 סניפים בלמעלה מ-10 מדינות שונות ברחבי אירופה, צפון אמריקה ואסיה. פרט נוסדה בשנת 1986 בלונדון, אנגליה, שם ממוקמים משרדיה הראשיים, ומעסיקה למעלה מ-13,000 עובדים ברחבי העולם. במסגרת ההסכמים נקבע כי בסמוך לאחר חתימתם, החברה וירזין סלע יקימו חברה בע"מ בישראל, בבעלות החברה (80%) וירזין סלע (20%) ("החברה החדשה") אשר יוענק לה הזיכיון. ההסכמים כוללים שיעורי החזקה מינימאליים של החברה ושל ירזין בחברה החדשה בתקופת הסכם הזיכיון. כמו כן, במסגרת הסכם הזיכיון נקבע כי זכויות הפיתוח והקמה של סניפי הרשת יוענקו לחברה החדשה לתקופה של 10 שנים כאשר החברה החדשה תידרש לעמוד בתוכנית פיתוח סניפים הכוללת קצב וכמות מינימלית של פתיחת סניפים לאורך התקופה, ולפחות 40 סניפים בעשור הראשון, בתנאים ובסייגים שנקבעו. כמו כן, הוענקה אופציה לחברה החדשה להארכת התקופה ב-10 שנים נוספות בכפוף לתנאים אשר נקבעו בהסכם, הכוללים התחייבות לעמידה בקצב ובכמות מינימלית של פתיחת סניפים ביחס לתקופת הארכת ההסכם. בנוסף, תקופת ההפעלה לכל סניף תהא לפחות 10 שנים, עם אופציה של החברה החדשה להאריך את התקופה ב-10 שנים נוספות, כאשר תקופת הסכם הזיכיון הינה עד למועד פקיעת התקופה של הסניף האחרון שייפתח. בנוסף, נקבע כי בתמורה לזיכיון, החברה החדשה תשלם לפרט שיעור חודשי מהמכירות כפי שהוגדר בהסכם. כמו כן, נקבעו הוראות ביחס לתנאי אספקה, שיפוז סניפים, סיום ההסכם, אי תחרות וכיו"ב. במסגרת הסכם בעלי המניות נקבע כי החברה תהיה זכאית למנות את רוב חברי הדירקטוריון בחברה החדשה, ובכללם את יו"ר הדירקטוריון, החלטות הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה החדשה יתקבלו ברוב רגיל, למעט רשימה מצומצמת של החלטות מיוחדות לגביהן יידרש רוב מיוחד כפי שנקבע. בהתאם, החברה תשלוט בחברה החדשה ותאחד את דוחותיה הכספיים. בנוסף, הסכם בעלי המניות כולל, בין היתר, התייחסות למדיניות חלוקת רווחים, מימון וכן הוראות ומגבלות בדבר העברת מניות בחברה החדשה, כמקובל בעסקאות דומות. עסקה זו מהווה כניסה ראשונה של החברה לתחום המזון, והחברה רואה בה נדבך חשוב לגיוון הפורטפוליו של מותגיה והרחבת תחומי פעילותה. להערכת החברה, ההשקעות הצפויות של החברה החדשה במהלך 3 השנים הראשונות הינן בסך של כ-36 מ"ח ועיקרן בהקמת סניפים. כמו כן, להערכת החברה השקת הפעילות צפויה עד סוף השנה. יצוין כי מר הראל ויזל (מנכ"ל ודירקטור בחברה ומבעלי השליטה בה), מחזיק מניות מיעוט בחברה אחות של ירזין סלע.

באור 7: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

ב. ביום 3 באפריל, 2023, התקשרה חברת הבת ריטיילורס באמצעות חברה קנדית בבעלותה המלאה (להלן: "החברה הבת"), בהסכם עקרונות (בלתי מחייב) עם צד שלישי לא קשור, NEW AGE SPORTS INC (להלן: "ניו אייג"), במסגרתו סוכמו העקרונות כמפורט להלן. חברת הבת תקים שותפות מוגבלת בבריטיש קולומביה, קנדה, בבעלותה המלאה (להלן: "השותפות"). במועד השלמת העסקה (כמפורט להלן) וכנגד הקצאה של כ-49% מהזכויות בשותפות לניו אייג, תעביר ניו אייג' לשותפות את פעילותה ב-6 חנויות נייקי קיימות הממוקמות בבריטיש קולומביה, קנדה, בשטח כולל של כ-29.7 אלף סקוור פיט (כ-2.8 אלף מ"ר) (להלן: "הפעילות המועברת") בכפוף לכך שנכון למועד ההשלמה, השותפות הקימה לפחות 3 חנויות נייקי חדשות באלברטה, קנדה, בשטח כולל של לפחות כ-21.5 אלף סקוור פיט (כ-2.0 אלף מ"ר) (להלן: "הפעילות החדשה"). הסכם העקרונות כולל בין היתר, מנגנון התחשבות בין הצדדים ביחס לפער במלאי בין הפעילות המועברת לפעילות החדשה, וכן תשלום של ניו אייג' לחברה בקשר עם חלקה היחסי בעלויות הבינוי של הפעילות החדשה כפי שהוגדר בהסכם העקרונות. כמו כן, במסגרת הסכם העקרונות סוכם בין היתר כי החברה הבת תהיה רשאית למנות את רוב חברי הדירקטוריון, לרבות יו"ר הדירקטוריון בשותף הכללי. החלטות יתקבלו ברוב רגיל באורגנים, למעט ביחס לרשימה מוגדרת של החלטות לגביהן תידרש הסכמת ניו אייג'. בנוסף, נקבעו הוראות ביחס למימון, דמי ניהול, חלוקת רווחים, מגבלות והוראות הנוגעות להעברת זכויות בשותפות וכיו"ב. השלמת העסקה, בכפוף להתקשרות הצדדים בהסכמים מחייבים, נקבעה למועד שהינו לא לפני 1 בינואר 2024 ולא אחרי 15 יום ממועד התקיימות התנאים המתלים, ובלבד שהתנאים המתלים יתקיימו עד ליום 31 בדצמבר 2023, כאשר לכל צד זכות להאריך את המועד להתקיימות התנאים המתלים ב-60 יום נוספים. התנאים המתלים כוללים בין היתר קבלת אישורים של צדדים שלישיים, לרבות משכירים של חנויות הפעילות המועברת, הסכמת נייקי וכיו"ב. עסקה זו (ככל שתושלם) מהווה הרחבה של פעילות ריטיילורס בהפעלת חנויות נייקי בקנדה וכניסתה לראשונה לפרובינציות קנדיות באלברטה ובריטיש קולומביה. להערכת החברה הבת, הצדדים צפויים לחתום על הסכמים מחייבים עד לתום הרבעון השני לשנת 2023.

ג. ביום 9 במאי, 2023 אישר דירקטוריון ריטיילורס את מינויו של מר צ'פניק לתפקיד מנכ"ל ריטיילורס, בנוסף לתפקידו הנוכחי כמנכ"ל נייקי NSP גלובל בריטיילורס, בתוקף החל מיום 1 ביוני, 2023, כאשר התגמול ימשיך להיות משולם לו בגין תפקידו הנוכחי ללא שינוי ולא יהיה זכאי לתגמול בגין כהונתו כמנכ"ל ריטיילורס כל עוד לא יקבע אחרת על ידי האורגנים המוסמכים שלה. מר צ'פניק יחליף בתפקיד את מר דב שנידמן, מנכ"ל ריטיילורס היוצא, אשר הודיע על רצונו לפרוש ולפנות לעיסוקים אחרים, תוך ויתור חד צדדי מצדו על הודעה מוקדמת בהתאם להסכם העסקתו. בהתאם, היחידות החסומות אשר הוקצו למר שנידמן ביום 14 בפברואר, 2022 יפקעו בהתאם לתנאיהן ביום 1 ביוני, 2023.

ד. ביום 22 בפברואר 2023 וביום 17 במאי 2023, אישרו ועדת תגמול ודירקטוריון של חברת הבת ריטיילורס, בהתאמה, ובכפוף לאישור האסיפה הכללית של ריטיילורס (אשר טרם זומנה), עדכון תנאי העסקתו בריטיילורס של מר איתי ויזל, נוכח קידומו לתפקיד מנהל חנות קונברס בריטיילורס, בתוקף החל מיום 1 במאי 2023 ולמשך 3 שנים, כמפורט להלן: איתי יהא זכאי למשכורת ברוטו חודשית בסך של 12,500 ש"ח (להלן: "שכר הבסיס"), ולבנוס חודשי ברוטו בסך של 2,000 ש"ח. בתום כל שנה מהתקופה אליה מתייחס אישור זה, יעלה שכר הבסיס ב-500 ש"ח, והבנוס החודשי יעלה ב-200 ש"ח. בנוסף, איתי יהא זכאי להחזר נסיעות חודשי בסך 500 ש"ח וכן להפרשות סוציאליות, ימי חופשה, ימי הבראה וימי מחלה על פי חוק, בהתאם לשכר הבסיס. איתי הינו בנו של מר הראל ויזל, יו"ר דירקטוריון פעיל בריטיילורס, מנכ"ל ודירקטור ומבעלי השליטה בחברה, בעלת השליטה בריטיילורס. בנוסף, ועדת הביקורת אישרה כי תנאי ההעסקה המעודכנים אינם כוללים מרכיב של "חלוקה", כמשמעות המונח בחוק החברות.

באור 7: - אירועים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

ה. בהמשך לאמור בביאור 21א(14) לדוחות השנתיים, יצוין כי הצדדים הסכימו להצעת המגשרת להסתלקות המבקשות כנגד תשלום שכ"ט וגמול בסכום זניח והצדדים מחליפים ביניהם טיטות. להערכת יועציה המשפטיים החיצוניים של החברה, סביר להניח שההליך יסתיים מבלי שהבקשה תאושר כייצוגית על דרך הפשרה כאמור לעיל.

ו. בהמשך לאמור בביאור 21(30) לדוחות השנתיים, בדבר התקשרות החברה בהסכם מכר, הסכם שיתוף והסכם הקמה ושכירות עם מגה אור החזקות בע"מ ("מגה אור") וצד שלישי בלתי קשור לחברה ("הצדדים") בקשר למקרקעין באזור התעשייה בבית שמש, ביום 21 במאי, 2023 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות הצדדים בתיקון להסכם לפיו שיעור הריבית השנתית כפי שנקבע בהוראות ההסכמים יעודכן מ-4% לריבית פריים בגין התקופה החל מיום 1 במאי, 2023.

ז. בימים 18 במאי ו-21 במאי 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, הענקה של 1,475 יחידות מניה חסומות לנושאת משרה בחברה, במסלול הוני לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה ("יחידות החסומות לנושאת המשרה"), וכן אישרו את עדכון תנאי העסקתה של גב' ירדן ויזל, בתו של מר הראל ויזל (מנכ"ל ודירקטור בחברה ומבעלי השליטה בה), לאור קידומה לתפקיד מנכ"לית רשת Sunglass Hut בישראל, בתוקף החל מיום 1 ביוני, 2023 בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר תזומן לאחר פרסומו של דוח זה. במסגרת האמור לעיל, ובכפוף לאישור האסיפה כאמור, תעודכן משכורתה החודשית של גב' ויזל לסך של 35 אלפי ש"ח, החל מיום 1 בינואר 2024 – לסך של 40 אלפי ש"ח, והחל מיום 1 בינואר 2025 – לסך של 45 אלפי ש"ח. גב' ויזל תהיה זכאית למענק שנתי בסך של 6 משכורות בגין שנת 2023 (ישולם באופן יחסי בהתאם למועד מינויה כאמור), ובגין שנת 2024 ואילך, ישולם מענק שנתי בסך של 9 משכורות, כאשר לוועדת התגמול ולדירקטוריון החברה הסמכות להפחית את המענק מנימוקים שיירשמו. כמו כן, גב' ויזל תהיה זכאית ל-1,475 יחידות מניה חסומות במסלול 3ט לפי פקודת מס הכנסה. יצוין ביחס ליחידות החסומות לנושאת המשרה ולגב' ויזל, כי שווי ההטבה הכולל (לפי חלוקת השווי הכלכלי של התגמול במספר השנים עד להבשלתו) עבור כל אחת מהן הינו 450 אלפי ש"ח, וכי תנאיהן יהיו בדומה לתנאי היחידות החסומות אשר הוקצו לנושאי משרה ולעובדים בחברה בינואר 2023 (ראו ביאור 20 (תגמול הוני) לדוחות השנתיים), למעט מועד ההבשלה השני (כהגדרתו בביאור 20 (תגמול הוני) לדוחות השנתיים) אשר יחול ביום 31 ביולי, 2026.

F:\W2000\w2000\12553\M\23\C3-FOX-IFRS.docx

פוקס - ויזל בע"מ

נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים המיוחסים לחברה

ליום 31 במרץ, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

51-52	דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'
53-54	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
55	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה
56	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
57-58	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
59-60	מידע נוסף

דוח מיוחד לפי תקנה ד'38

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 במרץ, 2023 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

לכבוד בעלי המניות של חברת פוקס - ויזל בע"מ

א.ג.ג.,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של פוקס - ויזל בע"מ בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 במרץ, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד מתוך המידע הכספי ביניים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי ההתחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ- 92,064 אלפי ש"ח ליום 31 במרץ, 2023 ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ- 2,373 אלפי ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
21 במאי, 2023

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ 2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
148,043	405,163	186,624	מזומנים ושווי מזומנים
310,850	318,242	310,522	השקעות לזמן קצר
7,579	9,282	7,233	חלות שוטפת ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת לקוחות
170,905	172,191	192,672	חייבים ויתרות חובה
86,096	115,357	178,214	יתרות חו"ז שוטפות עם חברות מוחזקות
27,421	30,425	34,350	מלאי
397,465	341,632	409,322	
1,148,359	1,392,292	1,318,937	
נכסים לא שוטפים			
13,581	19,348	9,520	ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
583,438	559,249	635,059	נכסי זכות שימוש
1,215,671	1,104,204	1,141,011	השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
6,272	6,272	6,272	חייבים והשקעות לזמן ארוך
49,638	24,900	71,403	הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
151,666	146,954	152,947	רכוש קבוע
6,750	8,915	6,700	דמי פינוי חנויות
11,786	10,406	12,191	נכסים בלתי מוחשיים אחרים
8,631	8,631	8,631	מוניטין
38,979	44,817	42,475	מסים נדחים
2,086,412	1,933,696	2,086,209	
3,234,771	3,325,988	3,405,146	

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחדים לחברה

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ 2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
251,222	196,888	284,995	אשראי מתאגידים בנקאיים
128,819	153,494	144,645	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
145,879	135,207	147,312	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
244,581	285,823	281,293	זכאים ויתרות זכות
-	163,150	87,573	דיבידנד שהוכרז
770,501	934,562	945,818	
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
399,802	457,121	432,929	הלוואות מתאגידים בנקאיים
17,091	19,716	16,202	הכנסות מראש
497,258	490,045	543,985	התחייבויות בגין חכירה
11,905	13,014	11,905	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
926,056	979,896	1,005,021	
<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>			
136	136	137	הון מניות
201,730	195,806	208,993	פרמיה על מניות
948	948	948	קרן בגין עסקה עם בעל שליטה
12,889	14,056	7,942	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
493,062	527,451	493,062	קרן בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
827,653	(5,074)	8,650	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
1,796	678,207	734,575	יתרת רווח
1,538,214	1,411,530	1,454,307	<u>סה"כ הון</u>
3,234,771	3,325,988	3,405,146	

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

שחר רניה סמנכ"ל כספים	הראל ויזל חבר דירקטוריון ומנכ"ל	אברהם זלדמן יו"ר הדירקטוריון	21 במאי, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	------------------------------------	---------------------------------	---

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	
1,697,206	373,893	415,664	הכנסות ממכירות ומתן שירותים
651,171	176,939	206,974	עלות המכירות
1,046,035	196,954	208,690	רווח גולמי
846,403	191,112	204,756	הוצאות מכירה ושיווק
37,665	6,351	7,639	הוצאות הנהלה וכלליות
(102,346)	(1,473)	(5,225)	חלק החברה ברווחי חברות/שותפות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
264,313	964	1,520	רווח תפעולי
36,561	1,574	8,371	הכנסות מימון
(67,557)	(16,706)	(14,583)	הוצאות מימון
233,317	(14,168)	(4,692)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
19,934	(7,872)	813	מסים על הכנסה (הטבת מס)
213,383	(6,296)	(5,505)	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 2022	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
מבוקר	2022	2023	
אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
213,383	(6,296)	(5,505)	רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה
			רווח כולל אחר לאחר השפעת מס:
			סכומים שלא יסווגו לאחר מכן לרווח או הפסד:
2,787	1,298	-	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
1,310	-	-	חלק החברה ברווח כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
			סכומים שיסווגו לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים
9,554	1,782	6,854	חלק החברה ברווח כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
13,651	3,080	6,854	סה"כ רווח כולל אחר המיוחס לחברה
227,034	(3,216)	1,349	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	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

213,383	(6,296)	(5,505)
---------	---------	---------

רווח נקי (הפסד) המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

170,431	40,878	41,760
31,353	11,690	10,516
6,729	1,639	1,898
(102,346)	(1,473)	(5,225)
19,934	(7,872)	813
732	-	-
24,515	5,436	1,141
353	224	92
5,956	1,213	2,317
(25,393)	(5,362)	(7,052)
132,264	46,373	46,260

פחת רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש
הוצאות ריבית, נטו
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני,
נטו
מסים על הכנסה (הטבת מס)
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
ירידת ערך ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הפסד מניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
עלות תשלום מבוסס מניות
רווח מעסקאות אקדמה

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(14,669)	(15,955)	(21,770)
(9,114)	(33,703)	(15,713)
(66,446)	(10,612)	(11,857)
19,881	42,615	17,187
(11,557)	19,005	34,700
(81,905)	1,350	2,547

עלייה בלקוחות
עלייה בחייבים ויתרות חובה
עלייה במלאי
עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

(36,859)	(13,071)	(11,064)
6,091	1,737	1,804
(92,554)	(57,582)	(11,275)
20,076	9,821	-
101,060	20,250	25,000
(2,186)	(38,845)	(4,465)

ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מסים ששולמו
מסים שהתקבלו
דיבידנד שהתקבל

261,556	2,582	47,767
---------	-------	--------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

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

נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>			
(38,908)	(3,203)	(19,529)	רכישת רכוש קבוע
(632)	-	-	רכישת מניות בייביארק
(4,953)	(648)	(2,252)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים ודמי פינוי
(4,008)	-	-	רכישת יתרת מניות יאנגה בע"מ
(82,997)	-	-	רכישת מניות נוספות בריטיילורס בע"מ
(9,595)	-	-	השקעה ב- AEO EUROPE RETAIL CO B.V
			מימוש (רכישת) ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
(10,654)	1,032	(733)	פדיון ניירות ערך הנמדדים בעלות מופחתת
7,676	336	4,237	מתן הלוואות ושטרי הון לחברות מוחזקות
(24,738)	-	(21,765)	
(168,809)	(2,483)	(40,042)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>			
(236,182)	-	-	דיבידנד ששולם
(140,728)	(34,285)	(35,865)	פירעון התחייבות בגין חכירה
			פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
(191,054)	(42,232)	(56,994)	קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים
300,362	200,000	100,000	קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים
41,304	-	23,714	מימוש כתבי אופציות לעובדים
13	-	1	
(226,285)	123,483	30,856	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(133,538)	123,582	38,581	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
281,581	281,581	148,043	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
148,043	405,163	186,624	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
<u>(א) פעילות מהותית שלא במזומן</u>			
181,604	57,276	84,025	תנועה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, נטו
5,139	6,721	(8,890)	תנועה ברכישת נכסים באשראי
-	163,150	87,573	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
-	-	61,777	דיבידנד שהוכרז בחברת בת וטרם התקבל

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

1. כללי

מידע כספי נפרד זה ערוך במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד על הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת מידע כספי נפרד זה עקבית לזו שיושמה בעריכת המידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר, 2022.

3. אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 2 במרץ 2023, החברה עדכנה בדבר סיום הסכם שיתוף הפעולה ופירוק השותפות ברשת מכשירי הסלולר והתקשורת red. במסגרת ההסכם הוסדרו כלל הפעולות ומנגנון ההתחשבנות בין הצדדים בקשר עם סיום השותפות ופירוקה והעברת הפעילות להוט וזאת עד ליום 31 במרץ 2023. יצוין כי סיום השותפות כאמור לא צפוי להשפיע באופן מהותי על תוצאותיה של החברה.

ב. דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 26 במרץ, 2023 החליט על חלוקת דיבידנד בסך של 87,011,555 ש"ח וביום 24 באפריל 2023 החליט דירקטוריון החברה להגדיל את הסכום לחלוקה בסך של 561,435 ש"ח, לאור המרת 88,308 יחידות חסומות ל-88,308 מניות בחברה על פי תנאיהן ביום 27 במרץ 2023 (לאחר מועד ההחלטה על חלוקת הדיבידנד שנתקבלה ביום 26 במרץ, 2023) ולאור חלוף המועד הקובע לדיבידנד (שחל ביום 16 באפריל, 2023). הדיבידנד מהווה כ-6.36 ש"ח לכל מניה רגילה וחולק לאחר תאריך המאזן, ביום ה-30 באפריל, 2023.

ג. דירקטוריון חברת הבת ריטיילורס, בישיבתו מיום 19 במרץ 2023, החליט על חלוקת דיבידנד בסך של כ-105 מיליון ש"ח. הדיבידנד מהווה כ-2.18 ש"ח לכל מניה רגילה של ריטיילורס וחולק לאחר תאריך המאזן ביום 23 באפריל 2023. חלקה של החבה בדיבידנד כאמור הינו כ-62 מיליון ש"ח.

ד. בהמשך לבאור (4)8 בנתונים הכספיים מתוך הדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה ליום 31 בדצמבר 2022, ביחס להסכם בין החברות הבנות ריטיילורס וטרמינל איקס בדבר הפעלת אתרי פוט לוקר ודרים ספורט על ידי טרמינל עבור ריטיילורס, ביום 9 במרץ 2023 הודיעו החברות הבנות כי הן פועלות לגיבוש מתווה מוסכם לתיקון ההסכם (להלן: "מתווה חלופי") לאור המסקנה של טרמינל, בראי התקופה שבה עומד ההסכם בתוקף, כי ההסכם אינו כלכלי עבורה, ופנייתה לריטיילורס על מנת לגבש מתווה חלופי. מתווה חלופי כאמור יובא לאחר גיבוש לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון ריטיילורס וכן ועדת הביקורת ודירקטוריון טרמינל, ובכפוף לאישורם, יובא לאישור האסיפה הכללית של טרמינל וריטיילורס. לאור זאת, ביום 9 במרץ, 2023 הודיעה טרמינל לריטיילורס, כי ככל שלא יגובש מתווה חלופי אשר יאושר על ידי האורגנים המוסמכים שלהן, 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 ריטיילורס. יצוין כי נכון למועד פרסום הדוח, החברות הבנות בשלב מתקדם של גיבוש המתווה והבאתו לאישור האורגנים המוסמכים שלהן.

4. אירועים לאחר תאריך הדיווח

א. ביום 18 במאי 2023 אישרה ועדת הביקורת של חברת הבת ריטיילורס גידול בעלות העמדת שירותי משאבי אנוש על ידי החברה לריטיילורס בסך של 15 אלפי ש"ח בחודש, בתוקף החל מיום 1 בינואר 2023.

ב. ביום 17 במאי, 2023 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון חברת הבת טרמינל איקס, רכישת זכאות לזמן אוויר לפרסום ברשת מטרמינל על ידי החברה, בעלת השליטה בטרמינל, במהלך שנת 2023, בהתאם לתעריפי טרמינל מול רשת, ובשווי שלא יעלה על 5 מיליון ש"ח, והקטנת יתרת הזכאות של טרמינל לזמן אוויר מרשת בהתאם. ועדת הביקורת של טרמינל אישרה כי מדובר בעסקה שאינה חריגה עם בעלת השליטה. במהלך שנת 2022 נרכשה בפועל על ידי החברה זכאות לזמן אוויר בשווי של 933 אלפי ש"ח. יתרת זכאות טרמינל לזמן אוויר מרשת ליום 31 במרץ, 2023, הינה בסך של כ-23,814 אלפי ש"ח, והיא ניתנת לניצול על ידי טרמינל עד ליום 31 במרץ, 2029, כאשר סכום הניצול המינימלי הינו בסך של כ-2,730 אלפי ש"ח בשנה.

F:\W2000\w2000\12553\M\23\3-FOX-SOLO.docx

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. הראל ויזל, מנהל כללי.

2. שחר רניה, 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 ואשר נועדו לספק בטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, 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.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (להלן: "**הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון**"), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד. בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלה התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 במרץ, 2023 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, הראל ויזל, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של פוקס - ויזל בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן: "הדוחות").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של התאגיד (וועדת המאזן), בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין ; וכן –
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד :
- (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות ; וכן –
- (ב) קבעתי 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.
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

הראל ויזל, מנכ"ל ודירקטור

21 במאי, 2023

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, שחר רניה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של פוקס - ויזל בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים" או "הדוחות הכספיים ביניים").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות.
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של התאגיד (וועדת המאזן), בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- (5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
- (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

שחר רניה, סמנכ"ל כספים

21 במאי, 2023