

Gali

רשת הנעליים של ישראל

Lee Cooper®
SINCE 1908

Lee Cooper®
KIDS

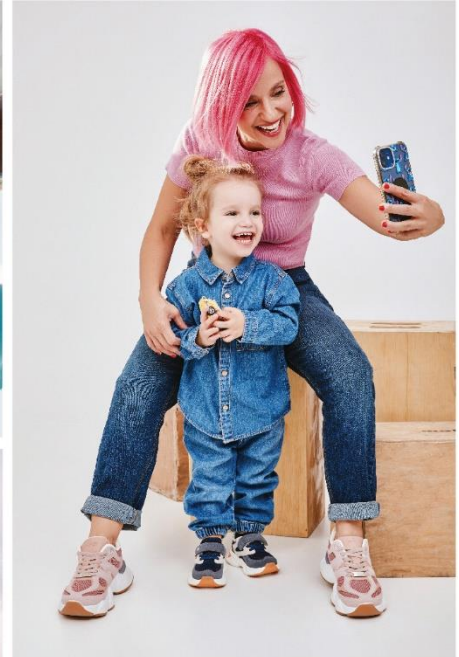
NINE WEST

Timberland® 

NAUTICA

EMPORIUM

SHOW/OFF



החברה הינה תאגיד הנחשב ל-'תאגיד קטן', כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. ביום 10.2.2014 אישר דירקטוריון החברה שהחברה עומדת בתנאים לסיווגה כ-'תאגיד קטן', וכן אישר לה לאמץ את כל ההקלות שנכללו אותה עת בתקנות הנ"ל ביחס ל-'תאגיד קטן', ככל שהן ו/או תהיינה בעתיד רלוונטיות לחברה. על-אף האמור: (א) ביום 29.5.2017 החליט דירקטוריון החברה שלא לאמץ את ההקלה (משנת 2017), בגדר תקנה 5ד(ב)(5) לתקנות הנ"ל, הפוטרת 'תאגיד קטן' מלפרסם דוחות כספיים לרבעונים הראשון והשלישי בכל שנה קלנדרית, וזאת מבלי לגרוע מיכולת החברה לשנות בעתיד, ולפי דין, את בחירתה ביחס לאי יישום ההקלה הנ"ל. לפיכך, ועד להודעה אחרת לפי דין (ככל וכפי שתינתן), תמשיך החברה לפרסם את דוחותיה הכספיים על בסיס רבעוני, ולא על בסיס חצי שנתי; ו-(ב) ביום 31.3.2024 החליט דירקטוריון החברה לאמץ את ההקלה (משנת 2022), בגדר תקנה 5ד(ב)(6) לתקנות הנ"ל, הפוטרת 'תאגיד קטן' מלפרסם דו"ח כספי נפרד של התאגיד ('דו"ח סולו'), לפי הוראות 9ג לתקנות הנ"ל.

תוכן עניינים

3	פרק א' - תיאור עסקי התאגיד
29	פרק ב' - דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
45	פרק ג' - דוחות כספיים
93	פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד
108	הצהרות מנהלים

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

3

א. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה 5

1.א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה 5

2.א. תחומי הפעילות של החברה 9

3.א. הון החברה ועסקאות במניותיה 9

4.א. דיבידנדים 10

ב. מידע אחר 10

1.ב. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של התאגיד 10

2.ב. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד 12

ג. תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות 14

1.ג. תחומי הפעילות העיקריים של החברה 14

2.ג. מוצרי החברה 17

3.ג. לקוחות 18

4.ג. שיווק והפצה 18

5.ג. צבר הזמנות 19

6.ג. תחרות 19

7.ג. עונתיות 20

8.ג. רכוש קבוע ומקרקעין 20

9.ג. נכסים לא מוחשיים 21

10.ג. הון אנושי 22

11.ג. חומרי גלם וספקים 24

ד. עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה 25

1.ד. הון חוזר 25

2.ד. השקעות 25

3.ד. מימון 26

4.ד. מיסוי 26

5.ד. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם 26

6.ד. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה 26

7.ד. הסכמים מהותיים 26

8.ד. הסכמי שיתוף פעולה 27

9.ד. הליכים משפטיים 27

10.ד. מידע צופה פני עתיד 27

11.ד. יעדים ואסטרטגיה עסקית 27

12.ד. צפי להתפתחות בשנה הקרובה 27

13.ד. דיון על גורמי סיכון 28

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

פרק זה בדוח התקופתי - העוסק בתיאור החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה - כולל גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח, וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי, מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. במקרים מסוימים ניתן לזהות מקטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על-ידי הופעת מילים כגון: "החברה מעריכה", "החברה סבורה", "צפויה" וכד', אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים. יש לקרוא את הדוח התקופתי, על כל חלקיו, כמקשה אחת.

החברה הינה תאגיד הנחשב ל-'תאגיד קטן', כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (כפי שתוקנו בעניין זה בשנת 2014). ביום 10/2/2014 אישר דירקטוריון החברה, שהחברה עומדת בתנאים לסיווג כ-'תאגיד קטן', וכן אישר לחברה לאמץ את כל ההקלות שנכללו באותה עת בתקנות הנ"ל ביחס ל-'תאגיד קטן' (ככל שהן ו/או תהיינה בעתיד רלוונטיות לחברה), וליישמן בהתאם, החל מהדו"ח התקופתי לשנת 2013 (לפירוט נוסף, ראו: הדיווח המידי של החברה בעניין זה מיום 10/2/2014, מס' אסמכתה 01-036055-2014).

על-אף האמור: (א) ביום 29/5/2017 החליט דירקטוריון החברה שלא לאמץ וליישם את ההקלה (משנת 2017), במסגרת תקנה 5ד(ב)(5) לתקנות הנ"ל, הפוטרת 'תאגיד קטן' מלפרסם דוחות כספיים לרבעון הראשון ולרבעון השלישי בכל שנה קלנדרית, וזאת מבלי לגרוע מיכולת החברה לשנות בעתיד, ולפי דין, את בחירתה ביחס לאי יישום ההקלה הנ"ל. לפיכך, ועד להודעה אחרת לפי דין (ככל וכפי שתינתן), ממשיכה החברה לפרסם את דוחותיה הכספיים על בסיס רבעוני, ולא על בסיס חצי שנתי; ו-(ב) ביום 31.3.2024 החליט דירקטוריון החברה לאמץ את ההקלה (משנת 2022), בגדר תקנה 5ד(ב)(6) לתקנות הנ"ל, הפוטרת 'תאגיד קטן' מלפרסם דו"ח כספי נפרד של התאגיד ('דו"ח סולו'), לפי הוראות 9ג לתקנות הנ"ל.

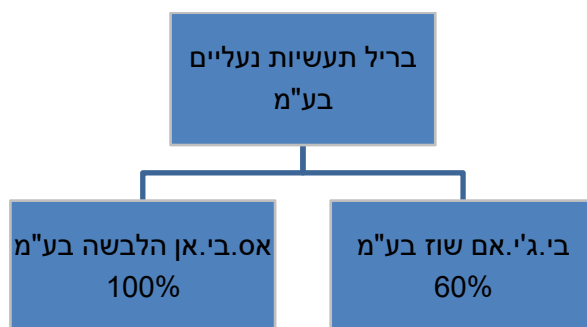
א. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

א.1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

א.1. כללי

חברת בריל תעשיות נעליים בע"מ (להלן: "החברה" או "התאגיד" או "בריל"), פועלת (כפי שיפורט גם להלן) - לרבות באמצעות חברות בנות - בענף האופנה, ועוסקת (לפי העניין) בעיצוב, ייצור, יבוא, רכש ושיווק של נעליים, מוצרי הלבשה ואביזרי אופנה (לילדים, גברים ונשים), ממגוון מותגים - וזאת, באמצעות ניהול והפעלת רשתות חנויות (שברובן המוחלט מופעלות באמצעות זכיינים-מפעילים), ואתרי סחר אינטרנטיים (מקוונים) (-כקמעונאית); באמצעות מכירה ישירה של נעליים וביגוד לחנויות ולרשתות קמעונאיות שונות ברחבי הארץ (-כסיטונאית); וכן באמצעות מכירה ישירה של נעליים וביגוד למוסדות (מכירה מוסדית). החברה התאגדה ביום 11/7/1988 על-פי פקודת החברות [נוסח חדש], התשמ"ג-1983, כחברה פרטית מוגבלת במניות תחת השם בריל תעשיות נעליים (1988) בע"מ. בחודש דצמבר 1988 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי. בחודש פברואר 1993 פרסמה החברה תשקיף ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה.

תרשים מבנה אחזקות החברה¹



¹ חברת ראני פאשן בע"מ הפסיקה את פעילותה בשנת 2022, ראו: בסעיף א.1.ח. להלן; חברת בי.ג'י.אם שוז בע"מ הפסיקה את פעילותה בשנת 2023, ראו: בסעיף א.1.ז. להלן.

א.1.ב. מותגים NINE WEST ו-EASYSPIRIT

ביום 28/9/2006 רכשה החברה מחברת סקאל ספורט בע"מ (להלן: "סקאל"), 25% מזכויות סקאל (בישראל), בין היתר במותגים NINE WEST ('ניין ווסט') ו-EASY SPIRIT ('איזי ספיריט'), וכן 25% מזכויות סקאל ברשת חנויות NINE WEST ורשת חנויות EASY SPIRIT (להלן: "החנויות המועברות") - כאשר לאחר מכירה זו העביר כל אחד מהצדדים את זכויותיו בחנויות המועברות ובמותגי סקאל הנ"ל לחברה חדשה אותה הקימו הצדדים - חברת סופר ברנדס בע"מ (להלן: "סופר ברנדס"). ביום 15/10/2008 מימשה החברה אופציה לרכישת 25% נוספים מהון המניות של סופר ברנדס, וביום 18/7/2010 רכשה החברה את יתרת אחזקות סקאל בסופר ברנדס, ומאז החזיקה ב-100% מהון מניותיה. ביום 19/1/2016 - ובתוקף למפרע מיום 31/12/2015 - מוזגה סופר ברנדס, כחברת יעד, לתוך החברה, כחברה קולטת, ועקב כך פעילותה של סופר ברנדס נטמעה בתוך החברה (כמגזר סופר ברנדס), והיא חדלה מלהתקיים כישות עצמאית.

ביום 1/7/2016 נחתם בין החברה לבין הבעלים (דאז) של המותג הבינ"ל NINE WEST, הסכם להארכת זיכיון החברה במותג בישראל, לשיווק נעליים, תיקים ואביזרי אופנה נלווים של המותג (לנשים), עד לסוף שנת 2019 - עם תקופת אופציה (בכפוף לתנאי ההסכם) עד לסוף שנת 2024 (להלן: "ההסכם למוצרי נשים"). בתווך - במהלך שנת 2018 - הבעלים הנ"ל של המותג הבינ"ל, נכנס להליכי חדלות פירעון בארה"ב. במסגרת הליכים אלו רכשה את הזכויות במותג (לרבות את חוזה ההתקשרות עם זכיני המותג במדינות שונות, ובכלל זה בישראל), חברה אחרת בשם Authentic Brands Group (ABG) (להלן: "קבוצת ABG").

במהלך חודש ספטמבר 2020, התקשרה החברה עם בעלת המותג הנוכחית הנ"ל, בתיקון להסכם למוצרי הנשים, לפיו הוארכה ההתקשרות מכוחו, למפרע - מיום 1/1/2020 ועד ליום 31/12/2021. במסגרת התיקון הנ"ל להסכם למוצרי נשים, בין היתר, הוענקה לחברה לראשונה הזכות לעצב ולייצר נעלי נשים של המותג, לצורך פעילות הזיכיון. בחודש מאי 2022 חתמה החברה עם בעלת המותג על הסכם עדכני, המאריך את תקופת זיכיון החברה לייצור, הפצה ושיווק של מוצרי המותג, תוך הרחבה של היקף קטגוריות הזיכיון (לרבות למוצרי גברים), ושל היקף זכויות הייצור, של החברה. תקופת ההסכם העדכני הינה 5 שנים (למפרע, החל מיום 1/1/2022) - בצירוף אופציה לחברה (בכפוף לעמידה בתנאי ההסכם), להאריך את תקופתו ב-3 תקופות נוספות של 5 שנים (כל-אחת) - ובסך הכל, עד יום 31/12/2041. יציין גם שההסכם כולל בין היתר הוראות לעניין עמידת החברה (ברמה שנתית) בדרישות סף (מינימום) של מחזור מכירות של מוצרי המותג; תשלומי תמלוגים; הוצאות פרסום; וכמות חנויות ונקודות מכירה. לפרטים נוספים, ראו גם (כהכללה על דרך ההפניה): דיווח החברה מיום 18/5/2022, מס' אסמכתה 2022-01-048900.

א.1.ג. חברת אס.בי.אן

ביום 13/2/2007 רכשה החברה, באמצעות חברה בת, אס.בי.אן הלבשה בע"מ (להלן: "אס.בי.אן" או "SBN") - שבאותה עת 50% מהון מניותיה היו בבעלות החברה ו-50% הנותרים היו בבעלות סקאל - את פעילות ההלבשה של המותג הבינ"ל NAUTICA ('נאוטיקה'), בישראל.

ביום 8/7/2014 רכשה אס.בי.אן מסקאל את כלל פעילות המותג הבינ"ל 'טימברלנד', בישראל (אשר סקאל הייתה נכון לאותו מועד, מפיצתו הבלעדית בארץ). כחלק מהעסקה הנ"ל גם תוקן הסכם בעלי המניות (שחל אז) ב-אס.בי.אן, ובכלל זה הוקנתה לחברה (למעט בנושאים ספציפיים, וכל עוד החברה החזיקה בלפחות 50% מהון מניות באס.בי.אן), זכות הצבעה עודפת/מכרעת בדירקטוריון אס.בי.אן ובאספת בעלי המניות שלה. בהתאם, גם סווגה החברה כבעלת השליטה ב-אס.בי.אן. עוד כחלק מהשלמת העסקה, נחתם הסכם זיכיון/הפצה בין אס.בי.אן לבין בעלת הזכויות במותג 'טימברלנד' (VF INTERNATIONAL S.A.G.L.) - הסכם זה עמד בתוקפו עד ליום 31/12/2022. ביום 23/2/2022 חתמה אס.בי.אן עם בעלת המותג הנ"ל על הסכם זיכיון/הפצה (בתנאים דומים), לתקופה שהחל מיום 1/1/2023 ועד ליום 31/12/2025.

ביום 24/2/2019 התקשרה אס.בי.אן בהסכם עם סקאל לרכישת מותג האופנה (ופעילות מותג האופנה) 'אימפוריום' - Emporium, שהיה באותה עת בבעלות סקאל. העסקה הושלמה ביום 11/4/2019. לפרטים נוספים אודות העסקה הנ"ל - ראו (כהכללה על דרך ההפניה): בדו"חות המיידיים שפורסמו על-ידי החברה ביום 24/2/2019 מס' אסמכתה 2019-01-016701; ביום 21/3/2019 מס' אסמכתה 2019-01-023697; וביום 11/4/2019, מס' אסמכתה 2019-01-033030.

ביום 29/10/2019 מונה, במסגרת תיק הוצל"פ, כונס נכסים למניותיה של סקאל ב-אס.בי.אן, וזאת לפי בקשת שני נושים שלה. לכונס הנכסים ניתנה רשות על-ידי רשם ההוצל"פ לפרסם הזמנה למציעים, לרכישת מניותיה הנ"ל של סקאל ב-אס.בי.אן, וזאת בכפוף לזכות הסיור הראשון שהייתה קיימת לחברה לרכישת המניות האמורות. בסופו של דבר, ולאחר מגעים שהתנהלו בעניין בין כונס הנכסים לבין החברה, התקשרה החברה עם הכונס בהסכם לרכישת כלל מניות סקאל ב-אס.בי.אן. התקשרות זו הושלמה ואושרה ביום 18/4/2021 - ובכך הפכה החברה לבעלת 100% מהון מניות אס.בי.אן. לפרטים נוספים בעניין זה, ראו (כהכללה על דרך ההפניה): בדיווחי החברה מיום 1/4/2021, מס' אסמכתה 2021-01-053925; מיום 6/4/2021, מס' אסמכתה 2021-01-057492; ומיום 19/4/2021, מס' אסמכתה 2021-01-065556.

ביום 8/7/2021 נחתם בין א.ס.ב.י.אן לבין בעלת המותג הבינ"ל 'נאוטיקה', Nautica Apparel, Inc. (שהינה חלק מקבוצת ABG, שכאמור הינה גם בעלת המותג 'ניין ווסט'), הסכם המאריך את תקופת הזיכיון הבלעדי של א.ס.ב.י.אן, בארץ ובשטחי הרש"פ, להפצה ושיווק (בקמעונאות ובסיטונאות), ולייצור של מוצרי המותג - וכל-זאת, תוך הרחבה משמעותית של היקף קטגוריות הזיכיון ושל היקף זכויות הייצור של א.ס.ב.י.אן. תקופת ההסכם החדש (שהחליף את הסכם הזיכיון הקודם, שעמד בתוקפו עד ליום 31/12/2021), הינה 5 שנים, החל מיום 1/1/2022 - עם אופציה ל-א.ס.ב.י.אן (בכפוף לעמידה בתנאי ההסכם), להאריך את תקופתו ב-3 תקופות נוספות של 5 שנים, כל-אחת (ובסך הכל - עד ליום 31/12/2041). ההסכם כולל בין היתר הוראות לעניין עמידת א.ס.ב.י.אן (ברמה שנתית) בדרישות סף (מינימום) של מחזור מכירות של מוצרי המותג; תשלומי תמלוגים; הוצאות פרסום; וכמות חנויות ונקודות מכירה. כמו-כן, כולל ההסכם 'תניה צולבת', לפיה הפרתו על-ידי א.ס.ב.י.אן תהווה גם הפרה של כל הסכם אחר שקיים בין קבוצת ABG לבין קבוצת בריל, וכן שהפרתו של כל הסכם אחר שקיים בין קבוצת בריל לבין קבוצת ABG, תיחשב גם להפרה של הסכם הזיכיון הנ"ל של א.ס.ב.י.אן. לפרטים נוספים, ראו גם (כהכללה על דרך ההפניה): הדיווח המידי של החברה מיום 11/7/2021, מס' אסמכתה-2021-01-051154.

עוד יצוין שבמהלך חודש אפריל 2019 התקשרה א.ס.ב.י.אן עם החברה בהסכם לפיו החברה משמשת כמעצבת וכיצרנית (בעצמה ו/או באמצעות מי מטעמה), של מוצרי ההלבשה של המותג 'נאוטיקה', עבור א.ס.ב.י.אן. בנוסף, בין א.ס.ב.י.אן לבין חברת הבת של החברה, ב.ג.אם שוז בע"מ (B.G.M Shoes Ltd.) (להלן: "**B.G.M**"), קיים החל מחודש אוקטובר 2022, הסכם לפיו B.G.M מייצרת נעלי ילדים של המותג 'נאוטיקה' עבור א.ס.ב.י.אן.

עם הפיכתה של חברת B.G.M לחברה לא פעילה, ראו: בסעיף א.1.1 להלן, נחתם הסכם בין א.ס.ב.י.אן לבין החברה, בריל תעשיות נעליים בע"מ, החל מחודש יולי 2023, לפיו בריל מייצרת נעלי ילדים של המותג 'נאוטיקה' עבור א.ס.ב.י.אן.

כמו-כן, בחודש יוני 2021 (ובתוקף למפרע מחודש ינואר 2021), התקשרה א.ס.ב.י.אן עם החברה בהסכם, לפיו החברה תספק לא.ס.ב.י.אן, כנגד תשלום חודשי, שירותים שונים לצורכי פעילותה השוטפת של א.ס.ב.י.אן (כגון: שירותי חשבונות שר, בינוי חנויות, מו"מ מול משכירי חנויות, דירקטוריון, ניהול מועדון לקוחות, העמדת ערבויות למסגרות בנקאיות וכד').

*לפירוט בעניין ההתחייבויות הפיננסיות של א.ס.ב.י.אן לבנקים, ראו: בסעיף ד.3.ב להלן, וכן (כהכללה על דרך ההפניה), בביאור 11 לדו"ח הכספי.

א.1.ד. מותג לי קופר

ביום 13/3/2011 רכשה חברת הבת (לשעבר) של החברה, בריל פאשן בע"מ (להלן: "**בריל פאשן**"), מחברת קונספט שווק מוצרי אופנה 1995 בע"מ (להלן: "**חברת קונספט**"), את פעילות רשת ההלבשה 'לי קופר' בארץ, והפכה לזכיון הבלעדי בארץ ובשטחי הרש"פ של מותג ההלבשה הבינ"ל הנ"ל. ביום 19/1/2016 ובתוקף למפרע מיום 31/12/2015, מוזגה בריל פאשן, כחברת יעד, לתוך החברה, כחברה קולטת, ועקב כך פעילותה נטמעה בתוך החברה (כמגזר בריל פאשן), והיא חדלה מלהתקיים כישות עצמאית. ביום 15/6/2016 נחתם בין החברה לבין בעלי המותג הבינ"ל, הסכם להארכת זיכיון החברה במותג, בישראל ובשטחי הרש"פ, עד לסוף שנת 2018, עם שתי תקופות אופציה של 3 שנים (כל-אחת).

בחודש אוגוסט 2018 סיכמה החברה עם בעלי המותג, לממש את 2 תקופות האופציה הנ"ל ולהאריך את הסכם הזיכיון עד לסוף שנת 2024 (תנאי הזיכיון נשארו ללא שינוי מהותי). ביום 8/6/2020 הוסכם בין החברה לבעלי המותג על הארכת ההסכם בשנה נוספת (עד סוף שנת 2025). יצוין שהסכם הזיכיון כולל בין היתר הוראות לעניין עמידת החברה (ברמה שנתית) בדרישות סף (מינימום) של מחזור מכירות של מוצרי המותג; תשלומי תמלוגים; הוצאות פרסום; וכמות חנויות ונקודות מכירה.

א.1.ה. מועדון לקוחות

בחודש מרץ 2014 החלה החברה להפעיל מועדון לקוחות תחת השם 'Super Friends'. המועדון מאגד בתוכו את כל הרשתות שבבעלות החברה והקבוצה: הן רשתות החנויות 'גלי'; 'סולוג'¹; 'לי קופר'; 'לי קופר קידס'; 'ניין ווסט'; 'SHOW/OFF'; 'נאוטיקה'; 'טימברלנד'; ו-'אימפוריום'.

א.1.ו. מותג גלי

ביום 12/1/2020 הושלמה עסקה (שסווגה בחברה כעסקה עם בעל שליטה, לפי הוראות סעיף 270(4) רישא לחוק החברות, התשנ"ט-1999 - להלן: "**החוק**" או "**חוק החברות**"), לפיה רכשה החברה את מלוא הזכויות בקבוצת המותגים/סימני המסחר ('גלי'

¹ לעניין תהליך סגירת רשת 'סולוג', והסבת חנויותיה לחנויות רשת 'לי קופר קידס' של החברה, ראו: בסעיף א.1.ט. להלן.

ואח'), שהיו בבעלות חברת גלי רשתות (1998) בע"מ (להלן: "**גלי רשתות**")¹, ואשר משנת 1999 ועד לאותו מועד קיבלה בהם החברה, מגלי רשתות, זכות שימוש בלעדית כנגד תשלום שנתי הנגזר מרווחי החברה (להלן: "**ההסכם הקודם**"). לפרטים נוספים, ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מ'מ' 2/1/2020 ו-8/1/2020, מס' אסמכתאות 2020-01-000742; 2020-01-003649; ו-2020-01-003658 בהתאמה, וכן דיווח החברה מיום 12/1/2020, מס' אסמכתה 2020-01-004522. עם השלמת העסקה הנ"ל (וכתוצאה מכך), הגיעה לסיימה ההתקשרות לפי ההסכם הקודם.

א.1.ז. חברת BGM

ביום 27/7/2016 נחתם בין החברה, מצד אחד, לבין חברת אנגלנדר - צ'ינה ישראל יבוא ושיווק בע"מ (שלמיטב ידיעת החברה, מצויה בשליטה מלאה של מר דני מילשטיין), ו-חברת קונספט ליין טרנד בע"מ (שלמיטב ידיעת החברה, מצויה בשליטה מלאה של גב' אביבה גבאי), מצד שני, הסכם להקמת חברה משותפת (חברה בת של החברה), בשם בי.ג'י.אם שוז בע"מ (B.G.M Shoes Ltd. ("B.G.M") הנ"ל).

חברה בת זו עוסקת בתחום השיווק הסיטונאי של נעלי ילדים, והיא החלה בפעילותה העסקית במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017. החברה מחזיקה ב-60% מהון המניות של חברת הבת, חברת אנגלנדר מחזיקה ב-20% מהון המניות של חברת הבת ו-חברת קונספט ליין טרנד מחזיקה אף היא ב-20% מהון המניות של חברת הבת. לצורך מימון ראשוני של פעילות חברת הבת, העמידה החברה לחברת הבת הלוואת בעלים בסך 4.5 מיליון ש"ח.

ביום 26/3/2018 הוסכם בין החברה לחברת הבת, שהלוואת הבעלים האמורה תוחזר לחברה על-ידי חברת הבת (ב-5 תשלומים שנתיים, שווים ועוקבים) החל מיום 1/1/2019 (במקום החל מיום 1/1/2018). ביום 26/3/2019 הוסכם בין החברה לחברת הבת שמועד התחלת ביצוע תשלומי ההחזר הנ"ל יידחה ליום 1/1/2021, ואולם גם מועד זה נדחה בינתיים עד להחלטה אחרת. ביום 30/6/2023 הוסכם בין החברה לחברת הבת על העברת פעילותה ונכסיה של חברת הבת, לרבות המלאי אל החברה, כנגד החזר ההלוואה, כך שתמוזג לתוך מגזר ההנעלה כהגדרתו להלן, כתוצאה הפכה חברת הבת לחברה לא פעילה.

א.1.ח. חברת RUNY

ביום 9/7/2019 השלימה חברה בת, שהוקמה על-ידי החברה ביום 3/6/2019, בשם ראני פאשן בע"מ (שבאותה עת, 80% מהון מניותיה הוחזקו על-ידי החברה ו-20% הוחזקו על-ידי מר אוהד שינה), את עסקת רכישת פעילות פלטפורמת הסחר המקוון/האינטרנטי, הידועה בשם RUNY - להרחבה, ראו, כהכללה על דרך ההפניה: בדיווחי החברה מ'מ' 3/6/2019 ו-9/7/2019, מס' אסמכתאות 2019-01-047517 ו-2019-01-059118 (בהתאמה). ביום 3/8/2021 אישר דירקטוריון החברה לחברה, להתקשר עם מר שינה (בעל המניות הנוסף בחברת הבת), בהסכם לרכישת מלוא הון מניותיו בחברת הבת (שיעור של 20%) - תמורת ערכן הנקוב של מניותיו (20 ש"ח). כל-זאת, כך שלאחר השלמת הרכישה, תחזיק החברה ותהיה הבעלים של מלוא (100%) הון המניות של חברת הבת, וכן כשבתוך כך גם יחדל מר שינה מלשמש כדירקטור בחברת הבת (אך ימשיך לספק לחברה ולחברת הבת שירותים שונים בתחומי פעילות).

ביום 12/9/2021 בוצעה ההתקשרות הנ"ל, ובתוך כך מר שינה התפטר מתפקידו כדירקטור בחברת הבת. החל מחודש מרץ 2022, אתר הסחר המקוון RUNY אינו פעיל, ובמהלך שנת 2022 הפסיקה חברת הבת את פעילותה. יצוין כי הזכויות במותג RUNY, לרבות סימן מסחר רשום שייכות לחברה.

א.1.ט. יישום תוכנית אסטרטגיה עסקית

כחלק מתוכניתה לעמוד באתגרים הניצבים בפניה במסגרת פעילותה העסקית, ביצעה החברה במהלך השנים 2017 ו-2018 בחינה מקיפה וכוללת של האסטרטגיה העסקית שלה, ולצורך כך גם שכרה את שירותיה של חברת ייעוץ אסטרטגי (GIL-CSC) מקבוצת (BDO). בהמשך לכך גיבשה ואימצה החברה ביום 31/1/2018 תוכנית אסטרטגית לפעילותה, הכוללת ומבוססת בין היתר ובעיקר על חלוקת ומיקוד פעילות השיווק והמכירה של הקבוצה, ב-4 חטיבות פעילות עיקריות:

1. חטיבת מגזר 'הנעלה', הכוללת את רשת 'גלי', תוך הפיכתה ומיצובה כרשת המובילה בתחום ההנעלה לכל המשפחה;
2. חטיבת מגזר 'סופר ברנדס', תוך הפיכתה לגורם מוביל בשוק נעלי האופנה לנשים ולגברים;
3. חטיבת מגזר 'לי קופר', בתחום ההלבשה;
4. פעילות חברת הבת, אס.בי.אן.

ראו, כהכללה על דרך ההפניה: הדיווח המידי שפרסמה החברה ביום 1/2/2018, מס' אסמכתה: 2018-01-009537.

¹ החל מיום 19/1/2020 ובעקבות השלמתה של העסקה ביום 12/1/2020 (וכחלק ממנה), גם שונה שמה של גלי רשתות ל- 'גג-בו רשתות (1998) בע"מ'.

נכון למועד פרסום דו"ח זה ביצעה החברה, מכוח התוכנית האסטרטגית, את המהלכים הבאים:

1. החברה החלה להפעיל בחודש אפריל 2018 אתר סחר אינטרנטי (מקוון) תחת השם STEP IN;
 2. החברה הסבה שיעור של קרוב ל-99% מחנויות רשתות החברה, מניהול עצמי וישר של החברה לניהול באמצעות זכיינים/מפעילים;
 3. החברה השלימה את המהלך לסגירת רשת בגדי הילדים 'סולוג', והסבת החנויות הפיסיות של 'סולוג', לטובת חנויות של רשת 'לי קופר קידס' של החברה.
- החברה - שהעריכה שתקופת יישום התוכנית האסטרטגית הנ"ל (שאומצה כאמור בשנת 2018), תארך כ-5 שנים - רואה את התוכנית כמי שהושלמה, למעט בכל הקשור לטיפול בחטיבת מגזר 'סופר ברנדס' (טיפול, שלפי שעה החברה החליטה להקפיאו).

2. תחומי הפעילות של החברה

החברה (לרבות באמצעות חברות בנות) פועלת בענף האופנה ועוסקת (לפי העניין), בעיצוב, יצור, יבוא, רכש ושיווק של נעליים, מוצרי הלבשה ואביזרי אופנה (לילדים, גברים ונשים), ממגוון מותגים - וזאת באמצעות ניהול והפעלת רשתות חנויות (שברובן המוחלט מופעלות באמצעות זכיינים-מפעילים), ואתרי סחר אינטרנטיים (מקוונים) (-כקמעונאית); באמצעות מכירה ישירה של נעליים וביגוד לחנויות ולרשתות קמעונאיות שונות ברחבי הארץ (-כסיטונאית); וכן באמצעות מכירה ישירה של נעליים וביגוד למוסדות (מכירה מוסדית).

להלן תחומי/מגזרי הפעילות העיקריים של החברה:

1. שיווק נעליים מייבוא ורכש (להלן גם: "מגזר הנעלה");
2. שיווק נעליים ותיקים מייבוא (במגזר 'סופר ברנדס');
3. שיווק ביגוד, הנעלה ואביזרים מייבוא (במגזר אס.בי.אן);
4. שיווק ביגוד מייבוא (במגזר 'בריל פאשן/לי קופר').

ביצועי המגזר (לפי 4 המגזרים הנ"ל), נמדדים בהתבסס על הרווח הגולמי, בניכוי הוצאות מכירה ושיווק, ובניכוי השתתפות זכיינים-מפעילים של חנויות הקבוצה בהוצאות תפעול חנויות.

מכירות החברה הינן של מוצרים הנרכשים מיצרנים בארץ ובחו"ל, לרבות על-פי הזמנות ועיצובים של החברה. פריטי/אביזרי האופנה המשווקים על ידי החברה, נרכשים על-ידיה מספקים/יצרנים שונים.

3. א. הון החברה ועסקאות במניותיה

א.3. א. הון המניות של החברה

הון המניות הרשום של החברה, נכון לתאריך פרסום דוח זה, הינו 10,000,000 ש"ח, והוא מחולק ל-10,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. הון המניות המונפק והנפרע של החברה בסמוך למועד פרסום דו"ח זה הינו בסך של 6,641,316 ש"ח, המחולק ל-6,641,316 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. במהלך שנת 2008 רכשה החברה ברכישות עצמיות 608,772 מניות, כך שמניות אלו הפכו למניות רדומות (להלן: "המניות הרדומות"), ובהתאם - יתרת ההון הרשום למסחר הינו 6,032,544 ש"ח, המחולק ל-6,032,544 מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. ביום 4/1/2023, אישרה הבורסה את רישומן למסחר של מניות רגילות של החברה, שינבעו ממימושן (העתידי) של 348,863 אופציות (לא רשומות), שהוקצו על-ידי החברה ל-11 ניצעים - עובדים ונושאי משרה (לפרטים נוספים, ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דו"ח ההצעה הפרטית המתוקן שפרסמה החברה ביום 11/12/2022, מס' אסמכתה 118566-01-2022). יצוין שבסופו של יום כל 11 הניצעים הנ"ל הינם עובדים ונושאי משרה בחברה עצמה (ואינם כוללים, נכון למועד זה, עובדים ו/או נושאי משרה בחברת הבת, אס.בי.אן).

לפירוט אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה, בני"ע של החברה¹, נכון למועד פרסום דו"ח זה, ראו (כהכללה על דרך ההפניה): בדיווח החברה מיום 1/3/2023, מס' אסמכתה: 2023-01-019339.

¹ שבעת (7) בעלי העניין הבאים בחברה - ה"ה שלמה בוסקילה, שמעון בוסקילה, נעמי קנרק, אסתר שאואט, לבנת אלבז (-הם 5 בניו ובנותיו, ויורשיו, של מר אליעזר בוסקילה ז"ל, לשעבר בעל עניין ובעל דבוקת השליטה בחברה- ראו, בעניין המנוח: גם בה"ש 4 להלן), יהודה אלבז (מנכ"ל החברה, חתנו של מר אליעזר בוסקילה ז"ל ובעלה של גב' לבנת אלבז הנ"ל) ו-בוסקילה אליעזר ובניו בע"מ (חברה פרטית, שלמיטב ידיעת החברה - מר אליעזר בוסקילה ז"ל היה בעל השליטה המלאה בה, 100%, נכון למועד פטירתו ביום 19/9/2021, וכיום בעלי המניות בה הינם 5 יורשיו הנ"ל) - הינם כולם צדדים להסכם הצבעה ובעלי מניות בחברה (ראו לעניין זה, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 3/2/2022, מס' אסמכתה 013308-01-2022, ומיום 27/2/2022, מס' אסמכתה 019839-01-2022). עוד לעניין מעמדם של בעלי העניין (בהקשר לסטטוס השליטה בחברה), ראו, כהכללה על דרך ההפניה: בפירוט לגבי תקנה 21א בפרק ד' לדו"ח התקופתי.

א.3. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניות

במהלך השנים 2022 ו-2023, ועד למועד פרסום דו"ח זה, לא בוצעו, למיטב ידיעת החברה, השקעות בהון התאגיד או עסקאות מהותיות של בעלי עניין במניות החברה מחוץ לבורסה.

א.4. דיבידנדים

א.4. חלוקת דיבידנדים

ביום 28/3/2023 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בגין שנת 2022 בסך של כ-15.1 מיליון ש"ח, המהווה כ-2.5 ש"ח למניה. הדיבידנד חולק ביום 10/5/2023. לפירוט נוסף בהקשר זה - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 28/3/2023, מס' אסמכתה 2023-01-029737.

ביום 29/3/2022 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בגין שנת 2021 בסך של כ-24.7 מיליון ש"ח, המהווה כ-4.1 ש"ח למניה. הדיבידנד חולק ביום 2/5/2022. לפירוט נוסף בהקשר זה - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 30/3/2022, מס' אסמכתה 2022-01-032562.

א.4. מדיניות חלוקת דיבידנדים ומגבלות על כך

ביום 15/7/2004 נקבעה על ידי דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת דיבידנדים. על-פי החלטת הדירקטוריון, החברה תשאף לחלק דיבידנד מדי שנה בשיעור של לפחות 50% מתוך רווחיה השנתיים לאחר מס, בכפוף לצורכי המימון של החברה, נזילותה ותוכנית ההשקעות שלה.

בנוסף, כל חלוקת דיבידנד כפופה:

- לכך שלא תפגע בהתחייבויותיה הפיננסיות של החברה והקבוצה כלפי צדדים שלישיים (להרחבה בעניין זה, ראו: בסעיף ד.3.ב. להלן, וכן - כהכללה על דרך ההפניה, בביאור 11 לדו"ח הכספי);
- להוראות הדין החלות בנושא חלוקת דיבידנד.

ב. מידע אחר

ב.1. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של התאגיד

ב.1. א. הכנסות החברה לפי תחומי פעילות

לקבוצה ארבעה מגזרים/תחומי פעילות עיקריים:

- שיווק נעליים מייבוא ורכש (מגזר 'הנעלה');
- שיווק נעליים ותיקים מייבוא (מגזר 'סופר/סופר ברנדס');
- שיווק ביגוד (מגזר 'פאשן/לי קופר');
- שיווק ביגוד, הנעלה ואביזרים מייבוא (מגזר 'א.ס.בי.אן').

להלן מידע כספי לגבי כל אחד ממגזרי הפעילות הנ"ל כפי שהם מפורטים בדוחותיה הכספיים של החברה:

אלפי ש"ח	הנעלה	סופר ברנדס	לי קופר	א.ס.בי.אן	התאמות	סה"כ
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023						
הכנסות המגזר מחיצוניים	193,565	42,020	105,834	179,240	-	520,659
הכנסות ממכירות בין מגזרים	122	-	-	3,001	(3,123)	-
פחת והפחתות	22,079	5,349	12,625	17,340	-	57,393
תוצאות המגזר	21,096	(2,504)	(6,897)	6,845	-	18,540
שיעור תוצאות המגזר ממחזור	10.9%	(6.0%)	(6.5%)	3.8%		3.6%
הכנסות אחרות						581
הוצאות הנהלה וכלליות						(21,103)
הפסד תפעולי						(1,982)
הוצאות מימון, נטו						(23,055)
הפסד לפני מיסים על הכנסה						(25,037)

אלפי ש"ח	הנעלה	סופר ברנדס	לי קופר	א.ס.בי.אן	התאמות	סה"כ
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022						
הכנסות המגזר מחיצוניים	199,010	46,107	135,137	184,904	-	565,158
הכנסות ממכירות בין מגזרים	1,087	-	-	2,088	(3,175)	-
פחת והפחתות	21,549	5,262	11,935	16,048	-	54,794
תוצאות המגזר	29,181	(643)	11,208	27,525	(7)	67,264
שיעור תוצאות המגזר ממחזור	14.6%	(1.4%)	8.3%	14.9%		11.9%
הכנסות אחרות	170					170
הוצאות הנהלה וכלליות	(21,746)					(21,746)
הוצאות אחרות	(600)					(600)
רווח תפעולי	45,088					45,088
הוצאות מימון, נטו	(13,021)					(13,021)
רווח לפני מיסים על הכנסה	32,067					32,067
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						
הכנסות המגזר מחיצוניים	192,521	43,612	130,796	181,708	-	548,037
הכנסות ממכירות בין מגזרים	-	-	-	3,125	(3,125)	-
פחת והפחתות	21,467	5,747	11,434	14,876	-	53,524
תוצאות המגזר	30,861	1,258	18,758	37,685	-	88,562
שיעור תוצאות המגזר ממחזור	16%	2.9%	14.3%	20.7%		16.2%
הכנסות אחרות	533					533
הוצאות הנהלה וכלליות	(20,757)					(20,757)
רווח תפעולי	68,338					68,338
הוצאות מימון, נטו	(12,677)					(12,677)
רווח לפני מיסים על הכנסה	55,661					55,661

ב.1. התפתחויות שחלו בנתונים המפורטים לעיל, לפי תחומי הפעילות (מגזרים)

ב.1.1. שיווק נעליים מייבוא ורכש (מגזר הנעלה)

ב.1.1.א. מכירות

הירידה במכירות, במהלך שנת 2023 (לעומת שנת 2022), אשר השתקפה גם בירידה במכירות החנויות הזהות בשיעור של (3.5%), נובעת בעיקר מהשפעות מלחמת 'חרבות הברזל'.

ב.1.1.ב. רווח המגזר

הירידה בשיעור הרווח בשנת 2023 (לעומת שנת 2022) נבעה בעיקר מהירידה במכירות ובמכירות החנויות הזהות במקביל לעליה של שער הדולר ועליה בהוצאות הפעלת החנויות - בעיקר עקב עליית מחירי השכירות הנובעת מעליית המדד.

ב.1.2. שיווק נעליים ותיקים מייבוא – (מגזר סופר ברנדס)

ב.1.2.א. מכירות

הירידה במכירות, במהלך שנת 2023 (לעומת שנת 2022), אשר השתקפה גם בירידה במכירות החנויות הזהות בשיעור של (14.2%), נובעת בעיקר מהשפעות מלחמת 'חרבות הברזל' והשלכות המצב הפוליטי וכלכלי, החברה גיבשה תוכנית הבראה למגזר הכוללת סגירת סניפים מפסידים ושינוי בקולקציה ובספקים.

ב.1.2.ב. רווח המגזר

ההפסד בשנת 2023 (לעומת שנת 2022) נבע בעיקר מהירידה במכירות ובמכירות החנויות הזהות במקביל לעליה בהוצאות הפעלת החנויות - בעיקר עקב עליית מחירי השכירות הנובעת מעליית המדד.

ב.1.3. שיווק ביגוד - במגזר לי קופר (בריל פאשן)

ב.1.3.א. מכירות

הירידה במכירות, במהלך שנת 2023 (לעומת שנת 2022), אשר השתקפה גם בירידה במכירות החנויות הזהות בשיעור של (19.7%), נובעת בעיקר מהשפעות מלחמת 'חרבות הברזל', וכן משינוי קולקציה שלא תאמה את ביקוש קהל הלקוחות של המותג.

ב.1.3.ב. רווח המגזר

ההפסד בשנת 2023 (לעומת שנת 2022) נבע בעיקר מהירידה במכירות ובמכירות החנויות הזהות, ירידה בשיעור הרווח הגולמי כתוצאה מהעמקת הנחות לצורך מכירת מלאי הקולקציה שלא תאמה כאמור לביקוש קהל הלקוחות וכתוצאה מעליית שער הדולר, במקביל לעליה בהוצאות הפעלת החנויות - בעיקר עקב עליית מחירי השכירות הנובעת מעליית המדד.

ב.1.4. ביגוד, הנעלה ואביזרים מיבוא (מגזר אס.בי.אן)

ב.1.4.א. מכירות

הירידה במכירות, במהלך שנת 2023 (לעומת שנת 2022), אשר השתקפה גם בירידה במכירות החנויות הזהות בשיעור של (9.8%), נובעת בעיקר מהשפעות מלחמת 'חרבות הברזל' וכן מירידה במכירות הסיטונאות, השפעה אשר קוזזה עם עלייה במכירות אתרי האינטרנט.

ב.1.4.ב. רווח המגזר

הירידה ברווח בשנת 2023 (לעומת שנת 2022) נבעה מירידה במכירות ובמכירות החנויות הזהות, ירידה בשיעור הרווח הגולמי כתוצאה מהתייקרות מחירי הסחורה, עליית שער הדולר והעמקת הנחות, במקביל לעליה בהוצאות הפעלת החנויות - בעיקר עקב עליית מחירי השכירות הנובעת מעליית המדד במהלך שנת 2022.

2. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד

להלן תיאור תמציתי של המגמות וההתפתחויות בסביבה העסקית הרלוונטית והשפעתן על החברה (לדיון על גורמי סיכון, לרבות דירוג מידת השפעתם על החברה - ראו: בסעיף ד.13 להלן):

2.א. עונתיות

עקב העובדה שהחברה וחברות הבנות מתכננות את מלאי מוצריהן בהתאם לעונות השנה, אזי שינויי אקלים ומזג אוויר שאינם אופייניים לאותה עונה של השנה, עלולים לגרום לקיטון בשיעור המכירות באותה עונה. לנושא זה אין אחראי סיכון בחברה.

2.ב. תחזית אופנה

עיסוקה של החברה והקבוצה הינו בתחום האופנה, ובכלל זה (ולפי העניין) עיצוב, ייצור ושיווק של מוצרי הנעלה, מוצרי הלבשה ואביזרי אופנה נלווים. מטבע הדברים, תוכניות הרכש והייצור מבוססות במידה לא מבוטלת על תחזית האופנה. כאשר התחזית אינה מתממשת עקב שינויים ברמת הביקוש ובטעמי אופנה, הרי שלעובדה זו עלולה להיות השפעה לרעה על תוצאות פעילות החברה והקבוצה. לנושא זה אחראי מנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז.

2.ג. הגבלות על הייצור בחו"ל

מרבית המוצרים המשווקים על ידי החברה והקבוצה מיוצרים על ידי ספקים וקבלני משנה בחו"ל. לפיכך, הגבלות ו/או שינויים, בין אם מקורם בחקיקה ו/או בתהליכים פוליטיים בחו"ל ו/או בכוח עליון (לרבות בשל החרפה/הידרדרות בתחום תחום בריאות הציבור - ראו גם: בסעיף ב.2.ח. להלן), ובין אם מקורם בחקיקה ו/או תהליכים פוליטיים בישראל, עשויים להשפיע על אפשרות הייצור בחו"ל, משלוח המוצרים מחו"ל ו/או על עלויות הייצור בחו"ל. לנושא זה אין אחראי סיכון בחברה.

2.ד. התייקרויות בעלות רכישת מוצרים מיצרנים והתייקרות מחירי השינוע

החברה רוכשת את מרבית מוצריה מיצרנים במזרח הרחוק. התייקרות בעלות הייצור והמוצרים, שעלולה לנבוע מעליית מחירי חומרי הגלם; התייקרות בעלויות השילוח; והתייקרויות בשכר עבודה ותשומות אחרות, בין היתר כתוצאה מהתחזקות המטבעות המקומיים, עלולות לשחוק את הרווח הגולמי של החברה. לנושא זה אין אחראי סיכון בחברה.

2.ה. מצב פוליטי-בטחוני; ובריאות הציבור

מרבית נקודות המכירה של מוצרי החברה והקבוצה נמצאות בקניונים ובמרכזים מסחריים. לפיכך, שינוי לרעה במצב הפוליטי-בטחוני ו/או במצב בריאות הציבור, עלול לצמצם את כניסת קהל היעד לקניונים ולמרכזים המסחריים, ולפגוע במכירות החברה והקבוצה. לנושא זה אין אחראי סיכון בחברה.

2.ה.1. השפעת 'הרפורמה המשפטית'

לפרטים אודות השפעות 'הרפורמה המשפטית' על פעילות הקבוצה, ראו להלן (כהכללה על דרך ההפניה) בסעיף 2.2 לפרק ב' לדוח התקופתי (דוח הדירקטוריון).

ב.2.ה. מלחמת 'חרבות ברזל'

לפרטים אודות השפעות מלחמת 'חרבות ברזל' על פעילות הקבוצה, ראו להלן (כהכללה על דרך ההפניה) בסעיף 2.1 לפרק ב' לדוח התקופתי (דוח הדירקטוריון).

ב.2.ו. תחרות

בשנים האחרונות נמשכת מגמת התגברות התחרות בתחום ההלבשה וההנעלה. זאת, כתוצאה מגידול שטחי המסחר בארץ וכן המשך כניסתן לארץ של רשתות בינ"ל בתחום ההלבשה וההנעלה. כמו כן בשנים האחרונות מורגשת התגברות מגמת רכישת מוצרי הנעלה וביגוד באינטרנט, כאשר חלק מהותי ממסחר זה (הרכישה מאתרי סחר מקוונים זרים), פטור ממע"מ, וכל-זאת באופן, שלעמדת החברה, יוצר יתרון בלתי הוגן ביחס (ועל-פני) שיווק מוצרי החברה והקבוצה. גורמים אלו פוגעים במחזורי הפעילות וברווחיות החברה. לנושא זה אחראי מנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז.

ב.2.ז. תנודות בשערי חליפין

הכנסות החברה נובעות ממכירות ללקוחות בישראל. יתרת הלקוחות מורכבת בין השאר מיתרות חברות אשראי, אשר לגביהן החשיפה לריכוז אשראי הינה מוגבלת, וכן מחובות של סיטונאים ומוסדות. רוב מכירותיה של החברה הינן ממוצרים מיובאים, כאשר המטבע העיקרי של היבוא הינו דולר. שינויים בשערי מטבע חוץ עלולים להשפיע על רווחיות החברה. לנושא זה אחראי מנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז.

ב.2.ח. שינויים כלכליים; פוליטיים; ובריאותיים במזרח הרחוק

בהמשך לאמור בהקשר זה גם בסעיף ב.2.ד. לעיל, מאחר שחלק מהותי ממוצרי החברה והקבוצה מיוצר במזרח הרחוק, אזי פעילותה של החברה והקבוצה מושפעת משינויים פוליטיים; כלכליים; ובריאותיים באזור זה. תיסוף המטבע הסיני, עלייה ברמת החיים ושינויים בתחום דיני העבודה, גורמים לעליה משמעותית ברמת שכר העבודה במדינה זו (סין), ולהתייקרות במחירי המוצרים. כמו כן שינוי במצב בריאות הציבור במזרח הרחוק (ובסין בפרט), עלול לעכב את ייצור הסחורות. לנושא זה אין אחראי סיכון בחברה.

ב.2.ט. פעילות בשבת

בשנים האחרונות נפתחו כמעט כל מרכזי הקניות הממוקמים בפאואר-סנטרים (מרכזי קניות פתוחים), לפעילות בשבתות. החברה והקבוצה אינן מפעילות את חנויותיהן בימי שבת ובמועדי ישראל (למעט חנויות ספורות, המצויות בתחומי יישובים שאינם יהודיים ושמפעילות באמצעות זכיינים-מפעילים שאינם יהודים). עובדה זו משפיעה על רמת ההכנסות של הקבוצה ועל הסטת מכירות למתחריה, באותם ימים. לנושא זה אין אחראי סיכון בחברה.

ב.2.י. עלויות שכירות

מרכיב משמעותי בעלויות התפעול של רשתות קמעונאיות הינם דמי שכירות ודמי ניהול. דמי השכירות ברובם צמודים למדד המחירים לצרכן, ודמי הניהול - לעלויות תפעול האתרים. במהלך שנים 2022 ו-2023 עלו מחירי השכירות ודמי הניהול, בעיקר כתוצאה מהתגברות האינפלציה. לעניין השפעות האינפלציה במשק והעליה במדד, על דמי השכירות שמשלמת החברה, ראו: בסעיף ב.2.טו. להלן. לנושא זה אחראי מנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז.

ב.2.יא. מצב כלכלי במשק

שווקי האופנה וההנעלה רגישים לשינויים בהכנסת משקי הבית ולרמת הפעילות במשק הישראלי. לפיכך, האטה כלכלית עלולה לגרום לירידה בביקוש של מוצרי הלבשה והנעלה ולהשפיע לרעה על פעילות החברה והקבוצה. לעניין השפעות האינפלציה והריבית במשק על פעילות החברה והקבוצה, ראו: בסעיף ב.2.טו. להלן. לנושא זה אחראי מנכ"ל החברה.

ב.2.יב. מותגים

לחברה ולקבוצה הסכמי ייצור, שיווק והפצה עם מספר בעלי מותגים בינ"ל בתחום ההנעלה, הביגוד והאביזרים. מטבע הדברים, הסכמים אלו מוגבלים בזמן. לפיכך, אי חידוש של ההסכמים עלול לפגוע ברמת המכירות של החברה והקבוצה. לנושא זה אחראי המשנה למנכ"ל החברה וסמנכ"ל הפיתוח העסקי, מר שלמה בוסקילה.

ב.2.יג. ריבית

חלק מפעילות החברה והקבוצה ממומן באמצעות הלוואות בנקאיות. לפיכך, התייקרות הריבית משפיעה על הוצאות המימון של החברה והקבוצה. לעניין השפעת עליית הריבית על החברה והקבוצה, ראו: בסעיף ב.2.טו. להלן. לנושא זה אין אחראי בחברה.

ב.2.יד. מחשוב / אבטחת מידע / סייבר

פעילות החברה והקבוצה מבוססת ונסמכת על מערכות תקשורת ומידע, אשר מחברות בין החנויות ואתרי החברה השונים, שבאמצעותם מנהלות החברה והקבוצה את פעילויותיהן, לרבות את נתוני המכירות והמלאי. בנוסף, החברה והקבוצה מחזיקות במאגרי מידע, הכוללים בין היתר פרטים אודות לקוחות מועדון הלקוחות ואתרי הסחר האינטרנטיים (המקוונים) של הקבוצה. סיכוני הסייבר להם חשובות החברה והקבוצה כוללים, בין היתר, פגיעה בתקשורת האמורה (לרבות השבתתה), או שיבוש לתקופות זמן שונות באופן שעלול לפגוע ביכולת הפעילות של החברה והקבוצה או ברציפותה, פגיעה או גניבת נתונים ממאגרי המידע שלהן (העוללים גם לחשוף את החברה והקבוצה לתביעות מטעם לקוחות שפרטיהם נחשפו, ככל שנחשפו) ודליפה של מידע עסקי רגיש.

החברה והקבוצה מפעילות באופן שוטף מספר מערכות הגנה במטרה לצמצם ככל הניתן סיכונים אלו, לרבות הפעלת מערכות גיבוי, מערכות למניעת הפצה של תוכנות כופר, מערכות אנטי וירוס, ניהול הרשאות, עדכון סיסמאות ועוד, ופועלות בהקשר זה בהתאם לנהלי אבטחת מידע שנקבעו בתוכנית הבקרה הפנימית של החברה והקבוצה. בנוסף, החברה מחזיקה בביטוח סייבר ייעודי לכיסוי סיכונים בנושא.

עוד יצוין שבמהלך שנת 2021 ביצע המבקר הפנימי של החברה בדיקה וביקורת לגבי מערך המחשוב של החברה, שממצאיהן הוצגו ונדונו בוועדת הביקורת ובדירקטוריון החברה. לאור כך, גם התקשרה החברה בשנת 2022 עם גוף חיצוני, שביצע עבורה סקר סיכונים בנושא אבטחת מידע, הגנת סייבר ו-הגנת הפרטיות, ומרבית המסקנות כבר יושמו. כמו-כן, סוכם שהגוף החיצוני האמור ילווה את החברה בתהליך תיקון הליקויים, בביצוע מבחני חדירות ובמתן ייעוץ שוטף בנושאים אלו. בנוסף על האמור, דירקטוריון החברה עורך דיון עיתי-שנתי לגבי סטטוס אבטחת מידע וסיכוני סייבר בחברה. לנושא זה אחראי סמנכ"ל מערכות המידע בחברה, מר יונתן מחבורד.

ב.2.טו. השפעות עליית האינפלציה והריבית

ההוצאות התפעוליות בחברה מושפעות משינויים בשיעור האינפלציה, בעיקר עלויות שכרי הדירה, דמי הניהול והלוגיסטיקה. הוצאות המימון בחברה מושפעות משינויים בשיעורי הריבית של בנק ישראל. לפרטים נוספים בדבר השפעות עליית האינפלציה והריבית ראו להלן (כהכללה על דרך ההפניה) בסעיף 2.3 לפרק ב' לדוח התקופתי (דוח הדירקטוריון).

ב.2.טז. השפעת עלויות הובלה ויבוא מחו"ל

עיקר המלאי אותו רוכשת הקבוצה מיובא מחו"ל ובעיקר מהמזרח הרחוק. על כן חשופה הקבוצה לשינויים בעלויות ההובלה העולמיות, כאשר צפוי כי התייקרות מחירי ההובלה תוביל לפגיעה ברווחיות הגולמית של הקבוצה, שכן היא פועלת בשוק תחרותי. יצוין כי בעקבות מלחמת 'חרבות ברזל' חלה עליה הדרגתית בעלויות ההובלה הימית. לפרטים נוספים בדבר השפעת המלחמה על עלויות ההובלה הימית ראו להלן (כהכללה על דרך ההפניה) בסעיף 2.1 לפרק ב' לדו"ח התקופתי (דו"ח הדירקטוריון).

*לפירוט נוסף בדבר אירועים מהותיים/אירועים מרכזיים בקשר עם פעילות החברה במהלך שנת 2023, ולאחריה, במהלך שנת 2024 (עד כה) - ראו גם (כהכללה על דרך ההפניה): בסעיף 2 לפרק ב' לדוח התקופתי (דוח הדירקטוריון).

ג. תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

החברה פועלת בענף האופנה.

ג.1. תחומי הפעילות העיקריים של החברה

ג.1.א. נעליים מייבוא ורכש (מגזר הנעלה)

ג.1.א.1. כללי

מרבית מוצרי הנעלה הנמכרים על ידי החברה נרכשים על ידי מספקים, אשר ככלל, מספקים לחברה מוצרים מוגמרים, שהחברה אינה מעורבת בתכנונם ובעיצובם. בנוסף, רוכשת החברה מוצרים מקבילי משנה, אשר מבצעים את הליך ייצור המוצר בהתאם לדרישות תכנון ו/או עיצוב החברה, תוך עמידה בתנאי רישיון/זיכיון בעל המותג (שהמוצר נושא את שמו/סמליו). הרווח הגולמי שנובע לחברה ממכירת מוצרי הנעלה שנרכשו מספקים, דומה לרווח הגולמי הנובע ממוצרים המיוצרים באמצעות קבלני משנה.

ג.1.א.2. רכישה מספקים

החברה רוכשת מוצרי הנעלה ואופנה מיותר ממאה ספקים שונים, בעיקר מהמזרח הרחוק, וכן מאירופה ומישראל. המוצרים הנרכשים מהספקים הינם מוצרים מוגמרים, אולם לעיתים החברה מזמינה שינויים לא מהותיים ותוספות במוצרים על מנת להתאים לדרישותיה ולשוק המקומי. ההזמנות מתבצעות מדי עונה, בהתאם לתנאים המסוכמים בין הצדדים. כמו כן החברה רוכשת מוצרים מספקים מקומיים.

ג.1.א.3. הזמנות מקבלני משנה

חלק מהמוצרים המשווקים על ידי החברה, ובפרט נעלי ילדים, מיוצרים ברובם באמצעות קבלני משנה בעיקר במזרח הרחוק, באירופה, בישראל ובשטחי הרשות הפלסטינית. היחס בין היקף הייצור בחו"ל להיקף הייצור בארץ עשוי להשתנות בהתאם לשינוי בעלויות הייצור בארץ לעומת חו"ל, ולהיפך. ההחלטות בדבר מקום הייצור מתקבלות בהתחשב בעלויות הייצור, במהירות התגובה הנדרשת ובזמינות המוצרים, לרבות הצורך בהשלמת חוסרים בדגמים המיוצרים בארץ.

לחברה אין הסכמי מסגרת עם קבלני המשנה, וכל התקשרות נעשית לגופה. ההזמנות מתבצעות מדי עונה, בהתאם למו"מ שבין הצדדים. לחברה אין תלות בקבלן משנה כלשהו.

ג.1.א.4. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום זה הינם:

1. נעליים הן מוצר המושפע משינויי אופנה. זיהוי שינויים אלו, הן בסוגי הדגמים הנדרשים והן בצבעוניות הנדרשת, הינו קריטי להצלחת התחום.
2. הזמנות על פי התפלגות מידות נכונה לדגם המוזמן.
3. נעליים הן מוצר מוטא מיתוג. ריבוי מותגים מתאים לכל ניה – ספורט, נוחות, ילדים ונשים – הינו קריטי להצלחת התחום.
4. מערך לוגיסטי מתקדם ומערכות מידע תומכות.
5. פריסה ארצית.
6. תשתית ייצור גלובלית.
7. מחירים תחרותיים.
8. הקפדה על איכות המוצר.

ג.1.ב. רכש וייבוא נעליים, תיקים ואביזרי אופנה (במגזר 'סופר ברנדס')

ג.1.ב.1. כלי

במסגרת תחום פעילות זה משווקת החברה בעיקר מוצרי הנעלה ותיקים של מספר מותגים בינ"ל שהינם בבעלותה (Nine West, Easy Spirit, Bandolino, Marc Fisher, Kendall & Kylie), וכן בנוסף של מותגים שונים אחרים אותן רוכשת ממשווקים מקומיים.

Nine West ('ניין ווסט') – מוצרים אופנתיים לנשים - נעליים, מגפיים וסנדלים, תיקים ואביזרי אופנה שונים. מכירות מוצרי הנעלה מהוות כ-82% מסך המכירות של המותג. החברה מפעילה 27 חנויות 'ניין ווסט' כמו-כן, משווקת החברה חלק ממוצרי 'ניין ווסט' (בשיווק סיטונאי) לרשתות וחנויות פרטיות. המותג פונה לטווח גילאים של 25-50 מקבוצה סוציו-אקונומית בינונית-גבוהה.

Easy Spirit, Bandolino, Marc Fisher, Kendall & Kylie – מוצרי הנעלה ותיקים המשווקים בסיטונאות, וכן בחנויות רשת המולטי-ברנד של החברה - SHOW/OFF, הפועלת כיום בפריסה של 9 חנויות. היקף המכירות של מוצרי מותגים אלו מהווה כ-16% ממחזור המכירות של מגזר סופר ברנדס.

הזמנות המותג **Kendall & Kylie** אמורות להסתיים במהלך שנת 2024 במקביל להפסקת פעילות המותג. (המדובר במידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968). מכירות המותג בשנים 2022 ו-2023 היו בסכומים שאינם מהותיים.

ג.1.ב.2. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום זה הינם:

1. התאמת המוצרים לצו האופנה ולטעם הלקוחה הישראלית.
2. איכות ונוחות מוצרים העשויים מחומרים משובחים.
3. פרסום ממוקד.
4. גיוס כוח אדם מקצועי בתחום המכירות.
5. טיפול מהיר במלאי ללא תנועה.

ג.1.ג. רכש וייבוא ביגוד, הנעלה ואביזרים (בחברת הבת, אס.בי.אן)

ג.1.ג.1. כללי

במסגרת תחום זה משווקת החברה (באמצעות חברת הבת, אס.בי.אן) - תחת המותג NAUTICA ('נאוטיקה'), מוצרי ביגוד לילדים, נשים וגברים וכן אביזרי אופנה; וכן משווקת הנעלה לילדים, נשים וגברים, וביגוד לגברים, תחת המותג TIMBERLAND ('טימברלנד').

בשנת 2023 הסתכמה פעילות המותג 'נאוטיקה' בכ-91 מיליון ש"ח, ופעילות המותג 'טימברלנד' - בכ-80 מיליון ש"ח.

ג.1.ג.2. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום זה הינם:

1. התאמת המוצרים לצו האופנה.
2. איכות המוצר.
3. שמירה על המיתוג והמיצוב.
4. פריסה ארצית רחבה.

ג.1.ד. שיווק ביגוד (במגזר בריל פאשן/לי קופר')

ג.1.ד.1. כללי

החברה הינה בעלת הזיכיון בארץ של המותג האנגלי Lee-Cooper ('לי קופר'), בתחום ההנעלה וההלבשה (למעט בכל הקשור לשיווק מוצרי ההלבשה התחתונה ובגדי הים של המותג). עיקר פעילות החברה בתחום זה מתמקדת בתחום הג'ינסים, המהווה כ-47% מכלל מכירות המגזר. החברה מעצבת את מרבית מוצריה בתחום זה, והם מיוצרים על-ידי קבלני משנה, בעיקר בסין. בנוסף, קיימים מוצרים הנרכשים בארץ מספקים שונים.

ג.1.ד.2. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום זה הינם:

1. התאמת המוצרים לצו האופנה והתאמה לטעם הלקוחות הישראליים.
2. מחירים תחרותיים.
3. פריסה ארצית.
4. יתרון לגודל בהיקפי ההזמנות.
5. פרסום.
6. הקפדה על איכות המוצר.

ג.1.ה. מגבלות חקיקה; תקינה; ואילוצים מיוחדים החלים על תחומי הפעילות

פעילות החברה והקבוצה על כל תחומיה מתרכזת בענף האופנה. החברה כפופה בעיקר, בפעילותה השוטפת, להוראות הדין החלות בעניין ייבוא, מכסים, קניין רוחני/זכויות יוצרים, הגנת הצרכן וסימון מוצרים ומחירים, הסדרת טיפול באריזות, וכן לדיני העבודה, הגנת הפרטיות, רישוי עסקים ונגישות/הנגשה עבור בעלי מוגבלויות.

ג.1.ו. שינויים בהיקף הפעילות בתחומים ורווחיותם

ראה סעיף ב.1.ב לעיל.

ג.1.ז. התפתחויות בשווקים בתחומי הפעילות

בשנים האחרונות ניכרות בענף האופנה מספר מגמות: גידול בהיקף המכירות המקוונות בארץ ובחול, התגברות היקף הרכישות בחול עקב מדיניות 'השמיים הפתוחים' (למעט בתקופות משבר נגיף הקורונה, ומלחמת 'חרבות ברזל'), רכישת מותגי הלבשה והנעלה על-ידי חברות מובילות והיחלשות מותגי ההנעלה וההלבשה הקטנים.

ג.1.ח. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על פעילות התחומים

במהלך השנים האחרונות (ועוד יותר, החל מפרוץ משבר נגיף הקורונה), החל להתגבר תחום המכירות של מוצרי הלבשה והנעלה באתרי סחר אינטרנטיים (מקוונים). יצוין בהקשר זה שהחברה החלה להפעיל במהלך חודש אפריל 2018 אתר סחר אינטרנטי (מקוון) למכירת מוצריה (בתחילה, מוצרי הנעלה בלבד, ולאחר מכן גם מוצרי הלבשה), בשם Step in (וכן, הפעילה החל מחלקה השני של שנת 2019 את אתר הסחר המקוון RUNY - שנסגר במהלך שנת 2022). כמו כן מפעילה חברת הבת, אס.בי.אן שני (2) אתרי סחר אינטרנטיים (מקוונים) של מותגיה 'נאוטיקה' ו-'טימברלנד'.

ג.1.ט. גורמי ההצלחה הקריטיים לכל תחום פעילות

ראו סעיפים: ג.1.א.4; ג.1.ב.2; ג.1.ג.2; ג.1.ד.2 לעיל.

ג.1.י. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם
לא חלו שינויים מהותיים במערך הספקים וחומרי הגלם.

ג.1.יא. חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחומי הפעילות, והשינויים החלים בהם
חסמי הכניסה להקמת חנות בודדת או מספר מועט של חנויות, בתחום פעילות אופנת ההלבשה וההנעלה, הינם נמוכים יחסית, שכן אין צורך לשם כך בהשקעת משאבים מהותיים. ואולם, להערכת החברה, המעבר מפעילות בהיקף כאמור, להפעלת רשת/ות חנויות בפריסה ארצית, מצריך השקעה מהותית בתשתיות (לרבות בתשתיות טכנולוגיות, לצורך הקמת מערך סחר מקוון); במערך לוגיסטי; במלאי; במקורות מימון; בבסיס לקוחות נרחב; ובמערך התקשרויות עם ספקים - שמהווים חסם כניסה מהותי. להערכת החברה, חסמי היציאה העיקריים מתחום הפעילות הנ"ל, הינן העלויות הכרוכות בסגירת חנויות ובסיום הסכמי שכירות קיימים.

ג.1.יב. תחליפים למוצרי תחומי הפעילות ושינויים בהם
למוצרי החברה קיימים מוצרים תחליפיים רבים של יצרנים מקומיים ו/או יבואנים, המשווקים ברחבי ישראל בנקודות מכירה רבות ומגוונות, וכן ברכש מאתרי סחר מקוונים בחו"ל.

ג.1.יג. מבנה התחרות בתחומי הפעילות, והשינויים החלים בהם
ראה: סעיף ג.6 להלן.

ג.2. מוצרי החברה

ג.2.א. כללי

החברה משווקת מגוון מוצרים בענף האופנה. מדובר הן במוצרים תחת שמות מותגים שבבעלות החברה (או בבעלות חברות הבנות, לפי העניין), והן במוצרים תחת שמות מותגים שאינם בבעלות החברה, ואשר יש לה (או למי מחברות הבנות, לפי העניין), בהם זכות שימוש. חלקם של המוצרים נרכשים על ידי החברה מיצרנים וספקים שונים. לקבוצה, כאמור, יש הסכמי רישיון/זיכיון עם בעלי מותגי הלבשה והנעלה שונים, לפיהם היא מורשית לעשות שימוש בשמות המותגים בתחום ההנעלה וההלבשה. חלקם של המוצרים מיוצרים על-ידי הקבוצה באמצעות קבלני משנה, בעיקר בחו"ל, על פי תכנון ועיצוב שלה. יתר המוצרים המשווקים על ידי הקבוצה מיובאים מספקים בחו"ל, לרבות מבעלי המותגים או מבעלי רישיון ייצור מטעם בעלי המותגים. בנוסף, רוכשת החברה מותגים אחרים (שלא באופן בלעדי), ממשווקים מקומיים בישראל.

ג.2.ב. תיאור מוצרי החברה והמותגים

ג.2.ב.1. מוצרי הנעלה

קטגוריה זו כוללת מגוון מוצרי הנעלה איכותיים לילדים, גברים ונשים, ובכלל זה, גם סנדלים, נעלי עבודה/בטיחות, נעלי ספורט ונעלי בית. השיווק/ייצור של מוצרי הנעלה הנ"ל (לפי העניין), מתבצע בהתאם לתנאי ההסכמים של החברה ביחס למוותגים שלהלן. מוצרי הנעלה משווקים על ידי החברה וחברות הבנות שלה (באופן קמעונאי ו/או סיטונאי ו/או מוסדי, לפי העניין), בעיקר תחת המותגים הבאים:

- נעלי ילדים: Gali, Lee Cooper, Dockers, Hush-Puppies, Lumberjack, L.A. Gear, Fisher Price ועוד מותגים שונים.
 - נעלי נשים וגברים: Brill Comfort, Dockers, Santa Barbara Polo & Lee Cooper, Caterpillar, Hush-Puppies, Racquet Club, Lumberjack ועוד מותגים שונים.
 - נעלי ספורט: L.A. Gear, Athletics, Gali, 361° ועוד מותגים שונים.
- כמו-כן, משווקת החברה במגזר 'סופר ברנדס' את נעלי המותגים NINE-WEST ('ניין ווסט'); EASY SPIRIT ('איזי ספיריט'), BANDOLINO (בנדולינו), MARC FISHER ו-Kendall & Kylie. מותג TIMBERLAND ('טימברלנד') ו-NAUTICA ('נאוטיקה'), משווקת החברה באמצעות חברת הבת, אס.בי.אן.
- יצוין שהחברה מוכרת גם מוצרי הנעלה של מותגים בינ"ל אחרים (שלא באופן בלעדי), אותם היא רוכשת ממשווקים מקומיים בישראל.

ג.2.ב.2. מוצרי הלבשה ואביזרי אופנה נלווים

מוצרים אלו מעוצבים על ידי החברה ומיוצרים בחלקם בארץ ובחלקם בחו"ל. מוצרי החברה המשווקים ברשת 'לי קופר קידס' כוללים מוצרי הלבשה לילדים תחת המותג 'לי קופר'. חלק ממוצרי הלבשה נרכשים מספקים בארץ תחת מותגים מסחריים שונים, וחלקם נרכשים מספקים בחו"ל. כן משווקת החברה לרבות, לפי העניין, באמצעות חברת הבת, אס.בי.אן, ובמגזר בריל פאשן/לי קופר, ביגוד של המותגים LEE COOPER, NAUTICA, 'גרג נורמן' ו-TIMBERLAND. אביזרי האופנה הנלווים המשווקים על ידי החברה וחברת הבת, אס.בי.אן, לפי העניין, כוללים, בין השאר, גרביים, חגורות, הלבשה תחתונה, תיקים, מברשות ומשחות נעליים, שרוכים וכד'.

ג.3. לקוחות

שיווק מוצרי החברה הינו ברובו המוחלט ללקוחות קמעונאיים, באמצעות רשתות החנויות ואתרי הסחר המקוונים של החברה (והקבוצה). כאמור, החברה מפעילה גם מועדון לקוחות, ראה: סעיף א.1.ה לעיל. לחברה ולקבוצה אין תלות בלקוח מסוים.

ג.4. שיווק והפצה

ג.4.א. כללי

החברה משווקת ומוכרת את מוצריה במספר ערוצי שיווק:

ג.4.א.1. מכירה קמעונאית בחנויות החברה והקבוצה

המכירה לצרכן הפרטי מתבצעת נכון למועד פרסום דו"ח זה באמצעות 8 (שמונה) רשתות חנויות שמפעילה החברה והקבוצה: Gali, Nautica, Timberland, Lee Cooper, Lee Cooper Kids, Nine West, Emporium, Show/Off.

ג.4.א.2. מכירה (לרבות בקונסיגנציה) לחנויות קמעונאיות, לרשתות ולגופים מוסדיים

החברה וחברות הבנות, אס.בי.אן ו-B.G.M. (לפי העניין), מוכרות את מוצריהן (בסיטונאות) גם לחנויות קמעונאיות, לרשתות שיווק ברחבי הארץ (כגון, רשת המשביר לצרכן וכד'), ולגופים מוסדיים שונים (במכירה מוסדית). יצוין כי ההתקשרות עם הגופים המוסדיים נעשית לעתים בדרך של הגשת הצעות במכרזים.

ג.4.ב. הפעלת חנויות רשתות החברה והקבוצה

החברה (לרבות חברת הבת, אס.בי.אן) מפעילה את החנויות בשלוש (3) שיטות/מתכונות:

1. הפעלה עצמית (וישירה) על-ידי החברה (המדובר בחנויות בודדות בלבד, וזאת בהתאם למדיניות החברה, החל מהרבעון הרביעי של שנת 2016, להסב חנויות בהפעלה עצמית וישירה כאמור, להפעלה באמצעות זכיינים);
2. הפעלה באמצעות זכיינים מפעילים 'רחבים' או 'זכין מלא', שאחראים (מבחינת עלויות) על כל העלויות 'מ-פתח החנות' (שכר עבודה, דמי שכירות, חשמל, אחזקה וכו'), ומקבלים בתמורה מהחברה עמלת ניהול (עמלת זכין), בשיעור (באחוזים), הנגזר ממחזור המכירות של החנות הרלוונטית;
3. הפעלה באמצעות זכיינים תפעוליים 'צרים' או 'זכין תפעולי', שאחראים (מבחינת עלויות), רק על שכר העבודה של עובדיהם בחנות, ומקבלים בתמורה מהחברה עמלת ניהול (עמלת זכין) בשיעור (באחוזים), הנגזר מהמחזור החודשי של החנות הרלוונטית.

בכל דרכי ההפעלה הנ"ל - כל המלאי בחנויות הוא של מוצרי החברה, המלאי נותר כל העת בבעלות המלאה של החברה (עד למכירתו ללקוחות הקצה), המחירים והמבצעים נקבעים על-ידי החברה, נהלי הפעלת החנויות אחידים, וכמו-כן המכירות מבוצעות כולן דרך קופות רושמות של החברה.

להלן התפלגות החנויות, לפי רשתות וסוגי ההפעלה הנ"ל (נכון ליום 31/12/2023)

רשת	עצמית	זכין מלא	זכין תפעולי	סה"כ חנויות
גלי		8	59	67
לי קופר		20	27	47
לי קופר קידס		12	10	22
ניין ווסט	2	6	19	27
SHOW/OFF		6	3	9
נאוטיקה	1	2	21	24
טימברלנד		2	20	22
אימפוריום		6	9	15
סה"כ	3	62	168	233

להלן התפלגות החנויות, לפי רשתות וסוגי ההפעלה הנ"ל (נכון ליום 31/12/2022)

רשת	עצמית	זכ"ן מלא	זכ"ן תפעולי	סה"כ חנויות
גלי		10	56	66
לי קופר		21	25	46
סולוג / לי קופר קידס	2	13	10	25
ניין ווסט		4	21	25
SHOW/OFF		1	5	6
נאוטיקה	1	2	21	24
טימברלנד		2	20	22
אימפוריום		7	8	15
סה"כ	3	60	166	229

להלן התפלגות החנויות, לפי רשתות וסוגי ההפעלה הנ"ל (נכון ליום 31/12/2021)

רשת	עצמית	זכ"ן מלא	זכ"ן תפעולי	סה"כ חנויות
גלי		10	54	64
לי קופר		23	22	45
סולוג / לי קופר קידס	2	13	10	25
ניין ווסט		4	19	23
SHOW/OFF		1	8	9
נאוטיקה	1	2	18	21
טימברלנד	1	2	16	19
אימפוריום		6	6	12
סה"כ	4	61	153	218

ג.4.ג. חברת הבת, אס.בי.אן

אס.בי.אן עוסקת:

- בשיווק קמעונאי וסיטונאי של מוצרי ההלבשה והנעלה של המותג NAUTICA (נאוטיקה) בישראל. חברת הבת מפעילה חנויות כמפורט גם בהקשר זה, בגדר סעיף ג.4.ב לעיל, וכן גם אתר אינטרנט הנושאים את שם המותג הנ"ל ומוכרים את מגוון קולקציית ההלבשה והנעלה שלו;
- בשיווק קמעונאי וסיטונאי של מוצרי ההלבשה והנעלה של המותג Timberland (טימברלנד). חברת הבת מפעילה חנויות כמפורט גם בהקשר זה, בגדר סעיף ג.4.ב לעיל, וכן גם אתר אינטרנט הנושאים את שם המותג הנ"ל ומוכרים את מגוון קולקציית ההלבשה והנעלה שלו.
- בנוסף, וכמפורט גם בהקשר זה בגדר סעיף ג.4.ב לעיל, מפעילה חברת הבת, חנויות מעורבות, תחת השם 'אימפוריום', בהן נמכרים גם מוצרי 'נאוטיקה' וגם מוצרי 'טימברלנד' וכן מותגי אופנה נוספים הנרכשים מנציגי המותגים בארץ. יצוין בעניין זה, שחברת הבת השלימה במהלך שנת 2022 את תהליך הסבת כל חנויות רשת 'ברנדז', ל-חנויות של רשת 'אימפוריום'.

ג.5. צבר הזמנות

עיקר מכירות החברה מתבצעות באמצעות רשתות החנויות שהיא מפעילה, ישירות ללקוח הסופי - ולכן, אין לחברה צבר הזמנות בגיבן.

ג.6. תחרות

בארץ קיימים גופים רבים, הן יצרנים והן יבואנים, המתחרים בפעילות החברה, הן בתחום ההנעלה והן בתחום ההלבשה ואביזרי האופנה הנלווים (Accessories).

ג.6.א. תחרות בתחום הנעלה

לחברה אין נתונים מדויקים לגבי היקף השוק בארץ בתחום ההנעלה, ולפיכך אין להנהלת החברה יכולת להעריך במדויק את נתח השוק שלה בתחום זה. יחד עם זאת, ההנחה היא כי היקף שוק ההנעלה בישראל הינו כ-4.5 מיליארד ש"ח בשנה. בהתאם, מעריכה החברה שהיא בין הגופים המובילים בישראל בתחום ההנעלה, אך לפי הערכתה נתח השוק שלה בכלל שוק ההנעלה, אינו עולה על 10%.

יצוין כי בשל ריבוי התחרות, קיימת מגמה של התחזקות גופים בעלי יכולת פריסה ארצית של חנויות. פריסה כאמור מחייבת בדרך כלל יכולת פיננסית איתנה. עוד יצוין, כי התרחבה מגמת רשתות האופנה לשלב גם הנעלה לתוך מגוון הקולקציה בחנויותיהן. כמו-כן, רשתות האופנה הבינ"ל שנכנסו לישראל מחזיקות במסגרת כלל הקולקציה בחנות, מגוון סוגים של נעליים. מתחרים משמעותיים של החברה, הינם סטונאים גדולים בענף וכן רשתות חנויות. מבין הסיטונאים, המתחרים המשמעותיים הינם: 'אלשרד' ו-M.G.S. מבין רשתות החנויות, המתחרים המשמעותיים הינם: מגה ספורט, H&O, TO GO, סקופ, זמש, WE SHOES, נמרוד, טבע נאות ו-סטיב מאדן.

ג.6. תחרות בתחום אופנת הלבשה

בתחום אופנת הלבשה, פועלים גופים רבים המתחרים במוצרי החברה ביניהם רשתות מקומיות, מחסני ביגוד וחנויות פרטיות. מתחרותיה העיקריות של החברה בתחום זה הן: פוקס, קסטרו, גולף, H&O, ZARA ואחרים. עקב מגמת הגלובליזציה הקיימת בעולם החלו בשנים האחרונות גופים בינ"ל כגון H&M ו-AMERICAN-EAGLE (כחלק מקבוצת 'פוקס'), לפעול בארץ.

לחברה אין נתונים מדויקים לגבי היקף שוק אופנת הלבשה בארץ, ולפיכך אין להנהלת החברה יכולת להעריך במדויק את נתח השוק שלה בתחום זה. יחד עם זאת, ההנחה היא כי היקף שוק אופנת הלבשה בישראל הינו כ-20 מיליארד ש"ח בשנה - ולהערכת החברה, נתח השוק שלה בענף זה, הינו לא יותר מאחוזים בודדים.

ג.6. דרכי התמודדות

ההתמודדות של החברה עם התחרות, מתמקדת בשמירה על חוזקם של המותגים שלה באמצעות השקעה בפרסום, פריסה ארצית, מערכות לוגיסטיות יעילות, מגוון גדול של מוצרים ומותגים ופיתוח והרחבת מערך הסחר המקוון, באמצעות הפעלת אתרי סחר אינטרנטיים (מקוונים).

ג.6. גורמים חיוביים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה

פריסה ארצית, רמת מודעות גבוהה מאוד של המותגים באוכלוסייה ויעילות הלוגיסטיקה וההנהלה.

ג.6. גורמים שליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה

התחזקות מותגי האופנה המקומיים וכניסת מותגים בינ"ל לפעילות בישראל, התמודדות עם רשתות הפועלות בשבת והגידול בסחר המקוון.

ג.7. עונתיות

פעילות החברה, ככל חברה העוסקת בענף האופנה - בתחום ההנעלה ומוצרי הלבשה, מושפעת מעונות השנה העיקריות - קיץ וחורף, וכן מחג הפסח וחגי תשרי. ההזמנות של מרבית המוצרים מבוצעות פעמיים בשנה, לפני כל עונה. המכירות מושפעות מחילוף עונות השנה ומעיתוי החגים הנ"ל, כך שהרבעון השני והרבעון הרביעי בכל שנה מאופיינים בעליה בהיקף ההכנסות וברווח הגולמי. בנוסף, עיתוי חג הפסח בכל שנה, משנה בהתאם את חוזקת הרבעון הראשון או הרבעון השני באותה שנה. עוד לעניין זה, ראו: בסעיף ב.2.א לעיל.

להלן נתונים בדבר מכירות לפי רבעונים (באלפי ש"ח):

רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	%	%	%	
127,417	141,638	121,846	129,758	24.5%	27.2%	23.4%	24.9%	2023
124,153	157,651	137,518	145,836	22.0%	27.9%	24.3%	25.8%	2022
98,085	161,497	126,204	162,251	17.9%	29.5%	23.0%	29.6%	2021

ג.8. רכוש קבוע ומקרקעין

הציוד/התשתית העיקריים המשמשים את החברה הינם כמפורט להלן:

1. הציוד המשמש להפעלת רשתות החנויות של החברה והקבוצה.
 2. מבנה בשטח של כ-2,200 מ"ר המצוי ברחוב פריימן 20 בראשון לציון, הידוע גם כחלקה 21 בגוש 3939. המבנה הינו בבעלותה של החברה. נכון למועד דוח זה, ומסיבות טכניות הקשורות בהעדר רישום ביחס לגוש בו ממוקם הנכס, זכויות הבעלות של החברה בנכס עדיין אינן רשומות בלשכת רישום המקרקעין. במבנה האמור שוכנים כיום כל משרדי הנהלת החברה והחברות הבנות. למעט מבנה זה, כל יתרת המבנים והחנויות שבשימוש החברה (והקבוצה), משרדיה הנוספים של החברה ברח' פריימן 20 בראשון לציון והמחסן הלוגיסטי של החברה ברח' הירקון 35 ביבנה, הינם שכורים.
- יצוין בהקשר זה, שבחודש נובמבר 2020 הוגש לביהמ"ש לעניינים מקומיים בראשון-לציון, על-ידי הוועדה המקומית לתכנון ובניה ראשון לציון, כתב אישום (ת"ב 39048-11-20), נגד החברה וכן נגד מר שלמה בוסקילה (המשנה למנכ"ל החברה) - וזאת בטענה

לשימוש אסור, ללא היתר, בתוספת למחסן בשטח 750 מ"ר, שנבנתה בחניון התת קרקעי של הבניין הנ"ל ברח' פריימן 20 בראשון לציון - כאשר כתוצאה מכך, לפי כתב האישום, בוטלו 18 מקומות חניה. יצוין ששטח התוספת למחסן הנ"ל, נמכר כך (כפי שהוא כיום) לחברה במסגרת עסקת מכר שכללה שטחים נוספים בבניין הנ"ל, עוד בשנת 1995 - על-ידי הבעלים הקודם של המקרקעין הנ"ל (ששימש עד לאחרונה/עודנו משמש כבעלים של שטחים אחרים בבניין הנ"ל). הצדדים הגיעו להסדר טיעון מוצע, שאושר לאחר מכן על-ידי ביהמ"ש בדיון שהתקיים ביום 13/2/2022. לפי ההסדר, נקבע (בין היתר ובעיקר): שהחברה תורשע בעבירה של שימוש אסור ללא היתר, ותשלם קנס בסכום לא מהותי; וכן שמר בוסקילה יורשע בעבירה מופחתת (עבירת אי פיקוח) וישלם גם כן קנס בסכום לא מהותי; בנוסף, נקבע שיינתן צו הריסה (בגין חלק נכס החברה, שנבנה ללא היתר), שמועד כניסתו לתוקף, נדחה מספר פעמים, היות שהבעלים הקודם פעל להשגת התקדמות תכנונית להכשרת הנכס. לאחר תקופת הדו"ח, ביום 11/1/2024 בית המשפט דחה את בקשת החברה לדחיה נוספת לצורך המשך ההליך התכנוני. בהחלטתו בית המשפט ציין כי תקופות הדחיה שהדין מאפשר פקעו.

עוד יצוין כי ביום 28/8/2023 הוגש לבית משפט השלום ברחובות, על-ידי עיריית יבנה, כתב אישום (רע"ס 60227-08-23), נגד החברה וכן נגד ה"ה יהודה אלבז (מנכ"ל), שלמה בוסקילה (המשנה למנכ"ל) ובני בן דוד (סמנכ"ל בינוי ואחזקה), בגין הפעלת המחסן הלוגיסטי הנ"ל ללא רישיון עסק. דיון ראשון בפני בית המשפט שהיה אמור להתקיים, נדחה בינתיים, בהסכמת המאשימה, עיריית יבנה, וזאת על מנת לאפשר לחברה להשלים את השגת האישורים הנדרשים לצורך קבלת רישיון העסק.

להלן נתונים ביחס להשקעות החברה ברכוש הקבוע נכון ליום 31/12/2023 (באלפי ש"ח)

מבנים	עלות	פחת והפחתות שנצברו	יתרת עלות מופחתת
כלי רכב	9,440	3,722	5,718
ריהוט וציוד	8,482	5,529	2,953
שיפורים במושכר	91,408	72,732	18,676
סה"כ	66,380	42,731	23,649
	175,710	124,714	50,996

ג.9. נכסים לא מוחשיים

ג.9.א. סימני מסחר

לחברה ולקבוצה זכויות בסימני המסחר הבאים (שהינם רשומים או בהליכי רישום):
גלי (Gali), בריל (Brill), פרוגי (Frogy), ATHLETICS, Strike, סולוג, SHOW OFF, Athletic Co Original, Brill Relax, כל נעל סנטר, Super Friends, John Graham, Step in, Get Your Outfit Step in, Get Your Shoes, BFF, Step in, BFF, Lucas Nero, ENZO MORETTI, Light & Easy Light your Walk, BRILL FASHION FAMILY GROUP – BFF, BS B-SQR, הסימן ראני / Runy (ע"ש חברת הבת ראני פאשן) והסימן אימפוריום / Emporium (ע"ש חברת הבת, אס.בי.אן).

ג.9.ב. במגזר ההנעלה

לחברה הסכמים עם חברת Wolverine Inc., במסגרתם הוענקו לחברה זכויות שימוש במוותגים Hush-Puppies ו-Caterpillar.

ג.9.ג. במגזר סופר ברנדס

לחברה רישיון שיווק וייצור בלעדי בישראל של נעלי נשים וביגוד אקטיב של המותג NINE WEST ('ניין ווסט'), וכן רישיון שיווק בלעדי בישראל של תיקי המותגים NINE WEST, Bandolino, ו-EASY SPIRIT. כמו-כן לחברה רישיון לשיווק בלעדי בישראל של מוצרי ההנעלה לנשים, והתיקים, של המותגים MARC FISHER ו-Kendall & Kylie.

ג.9.ד. במגזר אס.בי.אן

לחברת הבת, אס.בי.אן, רישיון שיווק וייצור בלעדי של:

- מוצרי ההלבשה, ההנעלה והאביזרים של המותג NAUTICA ('נאוטיקה') ברחבי מדינת ישראל והרשות הפלסטינית;
- וכן רישיון שיווק בלעדי מוצרי ההלבשה וההנעלה של המותג Timberland ('טימברלנד'), ברחבי מדינת ישראל והרשות הפלסטינית.

ג.9. במגזר בריל פאשן ('לי קופר')

לחברה רישיון ייצור ושיווק בלעדי של מוצרי הנעלה והלבשה במיתוג של Lee Cooper ברחבי מדינת ישראל והרשות הפלסטינית (למעט בכל הקשור לשיווק מוצרי ההלבשה התחתונה ובגדי הים של המותג).

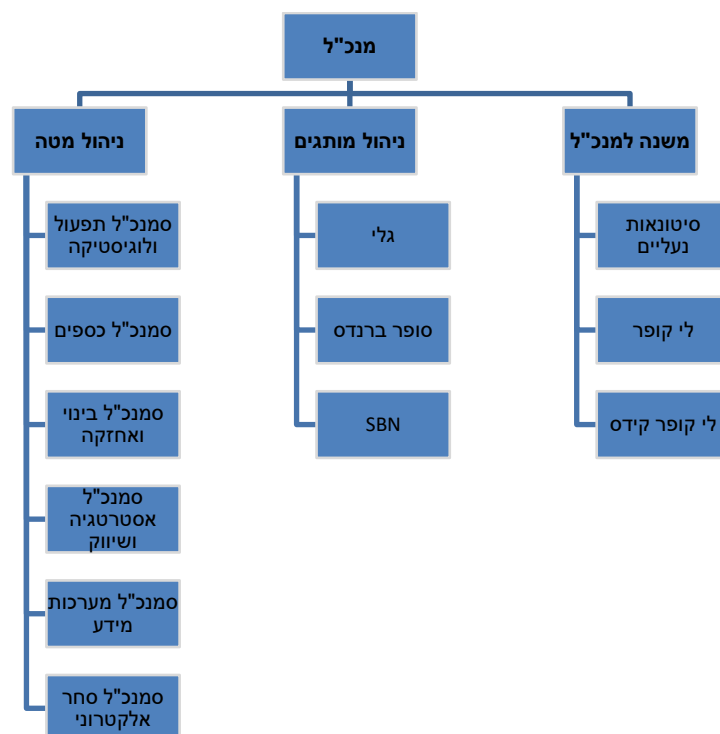
בנוסף, לחברה ולקבוצה בעלות במספר דומיינים (שמות מתחם) ובמאגרי מידע. לקבוצה ישנם גם נכסים בלתי מוחשיים, שהוכרו אגב הרכישות של: מניות חברת הבת לשעבר 'סופר ברנדס', מניות חברת הבת לשעבר כל נעל סנטר בע"מ, פעילות רשת 'לי קופר', ופעילות המותגים 'נאוטיקה' ו-'טימברלנד' - (ראו, כהכללה על דרך ההפניה: בביאור 10 לדוחות הכספיים).

לפירוט הרכב הנכסים הבלתי מוחשיים של החברה והקבוצה ליום 31.12.2023, ראו, כהכללה על דרך ההפניה בסעיף 4.2.1. לפרק ב' בדוח התקופתי (דוח הדירקטוריון).

ג.10. הון אנושי

ג.10.א. המבנה הארגוני של החברה

להלן פירוט המבנה הארגוני של החברה נכון לתקופת הדו"ח, לפי תחומי הפעילות העיקריים - אשר חלקם כפופים למנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז, וחלקם כפופים למשנה למנכ"ל וסמנכ"ל הפיתוח העסקי של החברה, מר שלמה בוסקילה.



ג.10.ב. מצבת כוח אדם

נכון לחודש דצמבר 2023 העסיקה החברה והקבוצה 165 עובדים, לעומת 173 עובדים בחודש דצמבר 2022. להלן התפלגות העובדים לפי עיסוקיהם בחברה, נכון למועד פרסום דו"ח זה:

עובדים ישירים	
61	מנהלה
27	שיווק מוסדי וסיטונאי
38	עובדי הרשתות (מכירות)
39	לוגיסטיקה
165	סה"כ

החברה חברה בלשכת המסחר תל-אביב והמרכז, וכן בהתאגדות רשתות המסחר, האופנה וההסעדה. על החברה חל צו ההרחבה לביטוח פנסיוני במשק, לרבות עדכונים לו/צווי הרחבה דומים/נלווים ככל שחלים על כלל המשק (להלן ביחד: "הצו"). ההפרשות הקבועות בצו, לרבות בעניין פיצויי פיטורים, מבוצעות כמעט עבור כלל עובדי החברה והקבוצה, למעט קבוצת עובדי מטה ועובדי הנהלה ותיקים, להם מבוצעות הפרשות (מיטביות) על פי חוזים אישיים. התחייבויות החברה בגין סיום יחסי עובד-מעסיק מכוסות במלואן על-ידי הפרשות לביטוחי מנהלים, קופות פיצויים והעתודה שבדוחות הכספיים.

עובדי חברות/קבלני כוח אדם - על פי החוק מחויבת החברה לקלוט לשורותיה ולהעסיק באופן ישיר עובדי חברות/קבלני כוח אדם בתום תקופה של 9 חודשי עבודה (למעט עובדים כאמור שהוראות הנ"ל לא חלות לגביהם). עם קליטת עובד כאמור נשמר הוותק שלו. במהלך 9 החודשים הראשונים העובד מועסק על-ידי קבלן/חברת כוח האדם והם הנושאים בתשלום שכר העבודה ובתנאים הסוציאליים להם הוא זכאי על פי כל דין.

שילוב אנשים בעלי מוגבלויות

ביום 5/10/2014 פורסם צו ההרחבה לעידוד והגברת התעסוקה של אנשים עם מוגבלויות ("צו ההרחבה"). צו ההרחבה נועד לשלב בשוק העבודה אנשים עם מוגבלויות ונקבע בו מנגנון לשילוב הדרגתי על פני שנתיים, כאשר עד ליום 5/10/2015 (שנה מיום פרסום הצו), היה על החברה לשלב בה אנשים בעלי מוגבלויות בהיקף של 2% מעובדיה ועד ליום 5/10/2016 (ואילך) - בהיקף של 3%.

ג.10. ג. אימונים והדרכות

החברה עורכת מעת לעת ולפי הצורך הרצאות, הדרכות וימי עיון לכלל עובדיה, וכן לעובדי הזכיינים-המפעילים של חנויות רשתות החברה והקבוצה, בעיקר בנושאי הכרת הקולקציות, שיווק, שירות לקוחות ומוכרנות.

ג.10. ד. תגמול עובדים ונושאי משרה

ג.10.ד.1. מוכרנים בחנויות (המופעלות בהפעלה ישירה ועצמית, על-ידי החברה)
בנוסף לשכר יסוד, קיים גם תגמול בהתאם לעמידה ביעדי מכירות.

ג.10.ד.2. מנהלי חנויות וסגנים (בחנויות המופעלות בהפעלה ישירה ועצמית על-ידי החברה)
בנוסף לשכר יסוד, קיים גם תגמול בהתאם לעמידה ביעדי מכירות (אישיים, וברמת החנות).

ג.10.ד.3. סוכני מכירות
בנוסף לשכר יסוד, קיים גם תגמול באחוזים מתוך סך הגביה החודשי של כל סוכן.

ג.10.ד.4. מנהלי חטיבות/מגזרים
בנוסף לשכר יסוד, קיים גם תגמול תלוי רווחי המגזר/החטיבה.

ג.10.ד.5. מנהלים נוספים ונושאי משרה בחברה
בנוסף לשכר יסוד, קיים גם תגמול בשיעור כולל של 1.8% מהרווח השנתי של החברה לפני מס (ובהפחתת/ניכוי סך של 13.3 מיליון ש"ח), המתחלק בין 5 מנהלים בכירים בחברה, שחלקם הינם גם נושאי משרה בחברה - ובכפוף, לפי העניין והדין, למגבלות מדיניות התגמול של נושאי המשרה של החברה ותוכנית המענקים השנתית שלה. יובהר שהתגמול הנ"ל אינו כולל מנהלים ונושאי משרה אחרים בחברה ובקבוצה, בעלי תנאי שכר אחרים, הכפופים גם כן, לפי העניין והדין, למגבלות מדיניות התגמול של נושאי המשרה של החברה ולתוכנית המענקים השנתית שלה, ובכלל זה - התגמולים להם זכאים (כפי שיפורט להלן בסעיף ג.10.ד.6) מנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז, המשנה למנכ"ל וסמנכ"ל הפיתוח העסקי של החברה, מר שלמה בוסקילה ויו"ר הדירקטוריון של החברה, מר שחר תורג'מן. כמו-כן, התגמול הנ"ל אינו כולל את הגמול השנתי ואת גמול ההשתתפות לישיבה, שניהם בגובה 'הסכום המירבי' (בהתאם לדרגת החברה), לפי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, המשולמים לדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים בחברה (3 במספר) שאינם עובדי החברה, וכן את הגמול בגין השתתפות בישיבות דירקטוריון החברה, המשולם ליתר הדירקטורים בחברה (למעט יו"ר דירקטוריון החברה, שתגמולו מוסדר בהסכם נפרד), שאינם מועסקים בה (והשקול לגובה גמול ההשתתפות בישיבות, המשולם בחברה לדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים - קרי, בגובה 'הסכום הקבוע' הנ"ל).

עוד יצוין, שכל נושאי המשרה בחברה ובקבוצה מבוטחים בביטוח אחריות מקצועית, בתנאים שווים, ובהתאם למסגרות ולעקרונות שנקבעו בהקשר זה במדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה.

בנוסף, בחודש ספטמבר 2022 אימצה החברה תכנית אופציות, מכוחה הקצתה, כאמור, 348,863 אופציות (לא רשומות) לעובדים ונושאי משרה (כמפורט בעניין זה: בסעיף א.3.א לעיל).

ג.10.ד.6. מדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה ובקבוצה

בהתאם להוראות תיקון 20 לחוק החברות, אישרה ואימצה לראשונה החברה ביום 9/2/2014 מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה בחברה (לרבות מנהלים בחברות בנות של החברה, הנחשבים ל-'נושאי משרה בכירה' לפי סעיף 37(ד) לחוק

ניירות ערך, התשכ"ח-1968) היא 'מדיניות התגמול' של החברה - כמשמעות המונח בסעיף 267א(א) לחוק החברות). ביום 26/1/2017 אישרה החברה ל-3 שנים נוספות את מדיניות התגמול (בצירוף מספר עדכונים) - לפרטים נוספים, ראו (כהכללה על דרך ההפניה): דיווחי החברה מימים 19/1/2017 ו-26/1/2017, מס' אסמכתאות 2017-01-007216 ו-2017-01-008803 (בהתאמה).

בימים 26/5/2019, 30/5/2019 ו-28/7/2019, אימצו ואישרו ועדת הביקורת של החברה (המשמשת בה גם כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה, מדיניות תגמול עדכנית (לאותה עת) (ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 28/7/2019, מס' אסמכתה 2019-01-064896). ביום 3/9/2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את המדיניות העדכנית הנ"ל (ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 3/9/2019 מס' אסמכתה 2019-01-077208).

ביום 14/7/2022, ולאחר מכן גם ביום 8/8/2022 (בנוסח מעודכן ומתוקן) - אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת הביקורת של החברה, המשמשת בה גם כוועדת תגמול), מדיניות תגמול לנושאי המשרה של החברה, בנוסח מעודכן; ביום 21/8/2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את המדיניות העדכנית הנ"ל (ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 8/8/2022, מס' אסמכתה 2022-01-081717, ומיום 21/8/2022 מס' אסמכתה 2022-01-085710).

ג.10.ד.7. מנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז

מנהלה הכללי של החברה, הינו מר יהודה אלבז. ביום 2/1/2023, (ובהתאם להוראות תיקון 16 לחוק החברות), אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את הארכת תנאי הכהונה וההעסקה של מר אלבז (עסקה שחלות עליה הוראות סעיף 270(4) סיפא לחוק החברות), הטעונים אישור בחברה לפחות אחת ל-3 שנים, בצירוף מספר תיקונים ועדכונים, לרבות הוספת רכיב תגמול הוני (הקצאת אופציות) (ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 11/12/2022, מס' אסמכתה 2022-01-118590, שם בסעיף 1, ומיום 2/1/2023 מס' אסמכתה 2023-01-001204).

ג.10.ד.8. המשנה למנכ"ל וסמנכ"ל הפיתוח העסקי, מר שלמה בוסקילה

ביום 29/9/2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את הארכת תנאי כהונתו והעסקתו של המשנה למנכ"ל החברה וסמנכ"ל הפיתוח העסקי, מר שלמה בוסקילה, הטעונים אישור בחברה לפחות אחת ל-3 שנים (בהתאם להוראות תיקון 16 לחוק החברות), בצירוף מספר תיקונים ועדכונים. המדובר בעסקה שחלות עליה הוראות סעיף 270(4) סיפא לחוק החברות). לפרטים נוספים, ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מימים 17/8/2022 ו-29/9/2022, מס' אסמכתאות 2022-01-084753 ו-2022-01-099390 (בהתאמה). בנוסף, ביום 2/1/2023, אושר תיקון ועדכון נוסף בתנאי ההעסקה והכהונה של מר בוסקילה - לעניין הוספת רכיב תגמול הוני (הקצאת אופציות). לפרטים נוספים, ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מימים 11/12/2022 ו-2/1/2023, מס' אסמכתאות 2022-01-118590, שם בסעיף 2; ו-2023-01-001204 (בהתאמה).

ג.10.ד.9. יו"ר הדירקטוריון, מר שחר תורג'מן

לפרטי תנאי כהונתו של מר תורג'מן, ראו, כהכללה על דרך ההפניה: (א) בדיווחי החברה מימים 13/8/2018 ו-30/8/2018, מס' אסמכתאות 2018-01-075277 ו-2018-01-080770, בהתאמה; וכן (ב) התיקון שאושר בתנאי הכהונה הנ"ל, ביום 2/1/2023 - לעניין הוספת רכיב תגמול הוני (הקצאת אופציות) ועדכון מנגנון המענק השנתי - כמפורט בדיווחי החברה מימים 11/12/2022 ו-2/1/2023, מס' אסמכתאות 2022-01-118590, שם בסעיף 3; ו-2023-01-001204 (בהתאמה).

יצוין שעלות התגמול המשתנה של החברה וחברות הבנות, למנהלים הבכירים/נושאי משרה בהן, במהלך השנים 2021 ו-2022 הסתכמה בסך של כ-2,316 אלפי ש"ח וכ-2,892 אלפי ש"ח, בהתאמה. בשנת 2023 לא נרשמה עלות בגין תגמול משתנה כאמור.

ג.10.ה. תלות בעובדים

להערכת החברה, אין לה תלות מהותית בעובד מסוים, למעט במנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז, שפרישתו באופן בלתי צפוי, עלולה להשפיע על ביצועי החברה לפרק זמן קצר.

ג.11. חומרי גלם וספקים

החברה רוכשת מוצרי הנעלה ואופנה מיותר מ-100 ספקים שונים, בעיקר במזרח הרחוק, וכן באירופה, בדרום אמריקה ובישראל.

המוצרים הנרכשים מהספקים הינם מוצרים מוגמרים, ואולם לעיתים מזמינה החברה שינויים שאינם מהותיים ותוספות במוצרים, על-מנת להתאימם לדרישותיה ולשוק המקומי. ההזמנות מתבצעות מדי עונה בהתאם למשא ומתן שבין הצדדים.

חלק ממוצרי החברה נרכשים ממפעלים הקשורים לבעלי המותגים הבינ"ל, אשר בינם (אותם המפעלים) לבין החברה (או חברות הבנות), נחתם הסכם לייצור והפצה.

ד. עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

ד.1. הון חוזר

היקף הנכסים השוטפים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 עמד על סך של כ-290.2 מיליון ש"ח. היקף ההתחייבויות השוטפות של הקבוצה למועד זה עמד על סך של כ-261.8 מיליון ש"ח. לפיכך, ההון החוזר של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 עמד על סך של כ-28.4 מיליון ש"ח.

ד.1.א. מדיניות ניהול מלאי

החברה שואפת להחזיק מלאי מוצרים מוגמרים לתקופה ממוצעת של כ-180 יום, וזאת לפי תחזית מכירות עונתית הנערכת 8 חודשים מראש.

זמן האספקה של מוצרי היבוא הינו בין 3 ל-6 חודשים ממועד ההזמנה, והחברה מתזמנת את הזמנת המוצרים כך שיופיקו לה במהלך העונה בהתאם לדרישה העונתית. לחברה פריטי מלאי רבים. רוב האספקה של הסחורות מגיע לחברה מדי שנה, בתקופה שבין אמצע חודש פברואר לאמצע חודש אפריל, ובתקופה שבין אמצע חודש אוגוסט למחצית חודש אוקטובר - תקופות שבהן החברה והקבוצה מתארגנות לרכישת מוצרי הנעלה והלבשה לקראת חילופי העונות בענף האופנה.

מדיניות החברה הינה להפחית את ערך פריטי המלאי בהתאם להיקף המכירות שלהם בכל תקופת דוח. שיעור ההפחתה השנתי הינו 50% מערך יתרת המלאי של הפריט לסוף שנה, ככול ונמכר בשיעור של פחות מ-50% מיתרת המלאי של אותו הפריט לתחילת השנה. עלות הפריט, הנקבעת בסוף השנה, מהווה מחיר בסיסי לשנה הבאה, ושוב מופעל עליו מנגנון בדיקת קצב המלאי ומבוצעת הפחתה בהתאם - כך שלאורך השנים ערכו של הפריט אמור להתאפס. קצב ההפחתה על פני הרבעונים, נקבע כחלק מההפחתה השנתית כדלקמן: ברבעון הראשון - עד תנועה של 10%, הפחתה של 4%; ברבעון השני - עד תנועה של 30%, הפחתה של 11%; ברבעון השלישי - עד תנועה של 30%, הפחתה של 29%; וברבעון הרביעי - עד תנועה של 50%, הפחתה של 50%.

ד.1.ב. מדיניות החזרת מוצרים

לגבי החזרת מוצרים פגומים - החזרת מוצרים כאמור על-ידי לקוחות פרטיים מתאפשרת רק במקרה של איתור פגם בייצור המוצר. בכל הקשור להחזרת מוצרים בשל בקשת לקוח לבטל עסקה (לאו דווקא בשל טענה לפגם בייצור המוצר) - פועלת החברה (לפי העניין) לפי ההוראות הרלוונטיות אליה בחוק הגנת הצרכן, תשמ"א-1981, בתקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), תשע"א-2010 וכמפורסם לציבור הלקוחות בחנויות החברה והקבוצה ובאתרי הסחר האינטרנטיים (המקוונים) שלהן.

ד.1.ג. אחריות למוצרים

החברה מעניקה אחריות למוצרים המשווקים על ידיה בהתאם, וכלל שנדרש על-פי דין. במקרה שבו מוחזרים לחברה מוצרים פגומים (בשל פגם בייצורם, שאינו ניתן לתיקון על-ידי החברה), החברה מזכה את הלקוחות בגין מחיר הרכישה, והכל גם בכפוף ובהתאם להוראות הרלוונטיות לחברה בחוק הגנת הצרכן, תשמ"א-1981 ובתקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), תשע"א-2010.

ד.1.ד. אשראי

ד.1.ד.1. אשראי ספקים:

חלק מתשלומי החברה לספקים ולקבלני משנה בחו"ל הינו בדרך של מכתבי אשראי. חלק מהספקים מקבלים מקדמה על-חשבון התשלום של 20 עד 30 אחוזים עם ביצוע ההזמנה, ו-70 עד 80 אחוזים מהתשלום מבוצע עם אספקת הסחורות. לקבלני משנה וספקים מקומיים משלמת החברה באשראי. תקופת האשראי המרבית הינה על בסיס שוטף + 120 ימים.

ד.1.ד.2. אשראי לקוחות:

לקוחותיה הקמעונאיים של החברה משלמים תמורת המוצרים הנרכשים על ידם בתשלום מזומן או באשראי (בתשלומים), בהתאם לגובה הרכישה ובכפוף להוראות הדין.

אשראי הלקוחות עומד בממוצע על 45 ימים. לחלק מלקוחותיה מעניקה החברה אשראי לתקופה של עד 180 יום. לתווי קניה החברה מעניקה אשראי של עד 90 יום.

2. השקעות

משנת 2015 ועד נכון למועד דוח זה ביצעה החברה השקעות מהותיות כדלהלן: איחוד בשנת 2015 של כלל משרדי החברה, ברחוב פריימן 20 בראשון לציון, בשטח בבעלות החברה (בו פעל בין היתר בעבר, המפעל לייצור הנעליים הצבאיות של החברה); וכן - הקמתו בשנת 2015 של מחסן/מרכז לוגיסטי (מרלוג'ג) לקבוצה בעיר יבנה, בהשקעה בהיקף של כ-10.6 מיליון ש"ח.

ד.3. מימון

הקבוצה מממנת את פעילותה בעיקר מהון עצמי; מאשראי בנקאי; ומאשראי ספקים.

ד.3.א. מקורות מימון ואשראי

עיקר הלוואות הקבוצה מבנקים, הינן הלוואות לטווח קצר בריבית משתנה. לפירוט התחייבויות החברה לתאגידים בנקאיים, ראו (כהכללה על דרך ההפניה): ביאור 11 לדוח הכספי.

כביטחון לאשראי ולהלוואות שמקבלת הקבוצה מבנקים, ניתנו לטובת הבנקים שעבודים קבועים על הון המניות (הרשום והבלתי נפרע) של החברה, על המבנה של החברה (בראשון לציון), על הציד, הנכסים הכספיים וזכויות הביטוח של הקבוצה, וכן שעבוד שוטף על נכסי הקבוצה.

ד.3.א.1. מסגרות אשראי

מקורות המימון של הקבוצה הינם: בעיקר אשראי בנקאי, אשראי ספקים והון עצמי. לחברה מסגרות אשראי שקליות בבנקים שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2023 - בכ-197.0 מיליון ש"ח. מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה נכון לאותו מועד כ-155.7 מיליון ש"ח. כמו-כן, לקבוצה קיימות מסגרות ערביות ואשראי דוקומנטרי בהיקף של 48.0 מיליון ש"ח, מהם נוצלו סך של כ-32.0 מיליון ש"ח נכון לאותו המועד.

ד.3.ב. התחייבויות פיננסיות

לחברה התחייבויות כלפי הבנקים בסך של 155.7 מיליון ש"ח. להבטחת התחייבויות החברה לבנקים, התחייבה החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות (קובננטים) - לפירוט בעניין זה, ראו (כהכללה על דרך ההפניה): ביאור 11, סעיף ג', לדוחות הכספיים. החברה עומדת בכל הקובננטים שלהם התחייבה כלפי הבנקים, עם זאת, נכון למועד הדוח, חברת הבת אס.בי.אן לא עומדת באחת מאמות המידה הפיננסיות להן התחייבה בקשר עם הלוואותיה, ראו (כהכללה על דרך ההפניה): סעיף 6.3 לפרק ב', דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.

ד.4. מיסוי

ראו (כהכללה על דרך ההפניה) - בביאור 26 לדוחות הכספיים.

ד.5. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

בשנת 2011 נכנס לתוקפו החוק להסדרת הטיפול באריזות, תשע"א-2011, שמטרתו צמצום כמות פסולת האריזה, מניעת הטמנתה ועידוד השימוש החוזר באריזות. חוק זה מחייב, לפי הכללים הקבועים בו, מחזור פסולת אריזות בדרך של התקשרות עם גוף מוכר. החברה פועלת בהתאם להוראות החוק האמור, ובכלל זה התקשרה עם גוף מוכר.

ד.6. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

1. לחברה צורך ברישיונות עסק להפעלת חנויות רשתות החברה והקבוצה אשר שטחן עולה על 500 מ"ר (בהתאם להוראות חוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968), וכן רישיון עסק למחסניה.
2. פעילות החברה על כל תחומיה מתרכזת בענף האופנה. לאור כך, החברה כפופה בעיקר בפעילותה השוטפת להוראות הדין החלות בעניין ייבוא, מכסים, קניין רוחני, הגנת הצרכן וסימון מוצרים ומחירים, הסדרת טיפול באריזות, וכן לדיני העבודה, הפרטיות, רישוי עסקים ונגישות/הנגשה עבור בעלי מוגבלויות. יצוין שייבוא נעלי בטיחות (תחום שאף בו פעילה החברה), כפוף גם לעמידה בתקנים הרלוונטיים.

ד.7. הסכמים מהותיים

ההסכמים המפורטים להלן הינם הסכמים מהותיים שהחברה/הקבוצה הן צד להם נכון למועד פרסום דו"ח זה:

1. הסכמים בין החברה לבין Wolverine World Wide Inc. למתן זכויות בלעדיות לייצור ושיווק בישראל של מוצרי הנעלה תחת המותגים Hush Puppies ו-Caterpillar.
2. הסכמי הזיכיון שיש לחברת הבת, אס.בי.אן, עם קבוצת ABG ועם VF INTERNATIONAL S.A.G.L. הבעלים הזרים (בהתאמה) של המותגים Nautica ('נאוטיקה') ו-Timberland ('טימברלנד') (להרחבה, ראו: בסעיף א.1 ג. לעיל).
3. ההסכם בין החברה לקבוצת ABG, למתן זכויות שיווק בלעדיות בישראל, וייצור, של מוצרי המותגים NINE-WEST ו-BANDOLINO (להרחבה, ראו גם: בסעיף א.1 ב. לעיל).
4. ההסכם בין החברה לבין בעלי המותג הבינ"ל Lee Cooper (לי קופר') למתן זכויות בלעדיות לייצור ושיווק מוצרי המותג בתחום ההלבשה והנעלה בישראל (להרחבה, ראו: בסעיף א.1 ד. לעיל).

יצוין שכלל, הסכמי החברה עם בעלי מותגים כוללים בין היתר תנאים לעניין מינימום רכישות שנתיות של החברה, או לעניין מינימום מחזור מכירות (וכן מינימום תמלוגים בהתאמה) בחברה של מוצרי המותג (או שניהם גם יחד). מכל מקום, בהסכמים הנ"ל לא קיימות הוראות לעניין הנחות כמות שתקבל החברה עקב רכישת מלאים בכמויות גדולות על-ידה, היות שכל ההסכמים הנ"ל (למעט הסכם המותג 'טימברלנד') צמודים למחירי המפעלים בגין כל הזמנה והזמנה. זאת, כאשר בקשר עם הסכם המותג 'טימברלנד' מתנהל, מדי הזמנה, מו"מ בנושא רמת מחירי הרכישה. בכל מקרה, ובהתאם למפורט לעיל, בשנת 2023 עמדה החברה בכמויות ובמחזורי המינימום של כל המותגים (שבמסגרת ההסכמים עם בעליהם, קיימות דרישות בעניינים אלו).

ד.8. הסכמי שיתוף פעולה

לחברה אין הסכמים מהותיים של שיתוף פעולה.

ד.9. הליכים משפטיים

החברה מעורבת במספר הליכים משפטיים. לדעת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, ההפרשות הקיימות בספרי החברה בגין הליכים אלה מספיקה. לפירוט ההליכים המהותיים בהם מעורבת החברה, ראו, כהכללה על דרך ההפניה: ביאור 14 לדוחות הכספיים.

ד.10. מידע צופה פני עתיד

פרק זה בדוחות החברה כולל אינפורמציה שהינה בגדר מידע צופה פני עתיד. מידע מסוג זה הינו, מטבע הדברים, בלתי ודאי, מבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך דוח זה וכולל הערכות ו/או כוונות של החברה נכון למועד פרסום הדוח. משכך, בפועל, עשויות התוצאות של החברה ו/או דרכי פעילותה להיות שונות מהותית מהתוצאות ו/או דרכי הפעולה הכלולות ו/או המשתמעות ממידע זה. לפיכך, בכל מקום בו נכלל בפרק זה מידע אשר הינו (על פי ניסוחו ו/או כפי שמשמע ממנו) צופה פני עתיד, יש להתייחס אליו כהערכה של החברה בלבד.

ד.11. יעדים ואסטרטגיה עסקית

מעבר למפורט בהקשרים אלו בסעיף א.1.ט לעיל, כוונת החברה להמשיך ולפתח את פעילות הסחר האינטרנטי (המקוון) אצלה בתחום הביגוד וההנעלה. כמו-כן, החברה בוחנת אפשרויות לכניסה לתחומי פעילות נוספים, שאינם הלבשה והנעלה.

מודגש, כי יעדים וכוונות אסטרטגיות אלו הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, אשר מתבסס על הערכות החברה בהתאם למצבה ומצב השוק הרלוונטי נכון למועד פרסום דו"ח זה. משכך, יתכן ובאם הנסיבות ישתנו ו/או באם מידת הכדאיות של נקיטת הצעדים ו/או הפעולות המתוארות לעיל תשתנה, החברה תפעל בדרך השונה מהמתואר לעיל.

ד.12. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך שנת 2024 צפויה החברה:

1. להקים פלטפורמה של אתרי אינטרנט מאוחדת שתרכז את כלל מותגי החברה תחת 'אתר גג' אחד בשם/במיתוג BFF;
2. להרחיב באופן מהותי (לעומת היקף הפעילות כיום) את פעילות הסחר האלקטרוני (המקוון) של החברה והקבוצה;
3. להשלים את תהליך ההקמה של מועדון לקוחות חדש (במקום זה הקיים) - תחת המותג BFF;
4. לבחון רכישות הזדמנויות של פעילויות בתחום האופנה בארץ.
5. להוריד את כמות המלאי אותו מחזיקה החברה וכן בהתאם גם את יתרת ההתחייבות לבנקים.

מודגש שצפי ההתפתחות הנ"ל מתבסס על הערכות החברה נכון למועד פרסום דו"ח זה. משכך, באם הנסיבות ישתנו, ייתכן מאוד שצפי ההתפתחות של החברה לא יתממש, או יתממש חלקית.

ד.13. דיון על גורמי סיכון

לתיאור של גורמי הסיכון העיקריים הקשורים לפעילותה של החברה ומידת השפעתם האפשרית, לדעת הנהלת החברה - ראו: הפירוט בסעיף 2.ב. לעיל, וכן בפירוט הטבלאי שלהלן:

מידת ההשפעה האפשרית	סוג הסיכון	גורם הסיכון	
בינונית/גבוהה	סיכון ענפי	עונתיות (חשיפה לשינויי אקלים ומזג אוויר)	1
בינונית	סיכון ענפי	תחזית האופנה	2
בינוני	סיכון מקרו	הגבלות על הייצור בחו"ל	3
בינונית/גבוהה	סיכון ענפי	התייקרויות מוצרים ושינוע	4
גבוהה	סיכון מקרו	מצב פוליטי-בטחוני; ובריאות הציבור	5
בינונית/גבוהה	סיכון ענפי	תחרות (כניסת מתחרים חדשים)	6
בינונית	סיכון מקרו	תנודות בשערי החליפין (חשיפה לסיכונים אשראי, ריבית ומטבע)	7
בינונית	סיכון מקרו	שינויים כלכליים ופוליטיים במזרח הרחוק	8
נמוך	מיוחד חברה	פעילות בשבת (התרחבות הפעילות בשבת של גורמים מתחרים)	9
בינונית	סיכון ענפי	עלויות שכירות	10
בינונית	מיוחד חברה	מותגים	11
בינונית	סיכון ענפי	ריבית	12
גבוהה	סיכון מקרו	מצב כלכלי במשק	13
בינונית	מיוחד חברה	מחשוב / אבטחת מידע / סייבר	14

תאריך: 31 במרץ 2024

שמות החותמים ותפקידם:

שחר תורג'מן, יו"ר דירקטוריון
יהודה אלבז, מנהל כללי

בריל תעשיות נעליים בע"מ

פרק ב' - דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
ליום 31 בדצמבר, 2023

פרק ב' - דוח דירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

29

31	חלק א': הסברי הדירקטוריון למצב עסקי הקבוצה
31	1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית
31	2. אירועים מהותיים (וכן אירועים שאינם בהכרח מהותיים אך ראויים לציון), בתקופת הדוח ולאחריו
35	3. תמצית התוצאות הכספיות לתקופת הדוח
36	4. המצב הכספי
37	5. תוצאות הפעילות
40	6. נזילות ומקורות מימון
41	7. דיבידנד
41	8. בחינת ירידת ערך
41	חלק ב': היבטי ממשל תאגידי
41	9. אימוץ מדיניות תגמול לנושאי המשרה של החברה
42	10. תרומות
42	11. פרטים בדבר דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית
42	12. גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים
42	13. הביקורת הפנימית בחברה
43	14. פרטים בדבר רואה החשבון המבקר
43	15. אכיפה מנהלית
44	16. תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי העניין בקבוצה
44	17. נוהל עסקאות זניחות עם בעלי עניין
44	חלק ג': הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הכספי של הקבוצה
44	18. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים
44	19. פרטים בדבר תעודות התחייבות (אגרות חוב) שהנפיקה החברה
44	20. אירועים לאחר תאריך הדוח הכספי

חלק א': הסברי הדירקטוריון למצב עסקי הקבוצה

הננו מתכבדים להגיש את דוח הדירקטוריון של חברת בריל תעשיות נעליים בע"מ (להלן: "החברה"), וחברות הבנות, אס.בי.אן. הלבשה בע"מ (להלן: "אס.בי.אן") ובי.ג'י.אם שוז בע"מ (להלן: "בי.ג'י.אם") (להלן: "חברות הבנות", וכולן, ביחד עם החברה: "הקבוצה")¹, לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן: "התקופה המדווחת" או "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). הדוחות הכספיים המצורפים ערוכים על פי כללי החשבונאות הבינלאומיים IFRS. לפרטים נוספים, ראו (כהכללה על דרך ההפניה): באור 2 בדוחות הכספיים המצורפים.

1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

החברה פועלת (לרבות באמצעות חברות בנות), בענף האופנה, ועוסקת (לפי העניין) בעיצוב, ייצור, יבוא, רכש ושיווק של נעליים, מוצרי הלבשה ואביזרי אופנה (לילדים, גברים ונשים), ממגוון מותגים - וזאת, באמצעות: ניהול והפעלת רשתות חנויות (שברובן המוחלט מופעלות באמצעות זכיינים-מפעילים), ואתרי סחר אינטרנטיים (מקוונים) (כקמעונאית); מכירה ישירה של נעליים וביגוד לחנויות ולרשתות קמעונאיות שונות ברחבי הארץ (כסיונאית); וכן מכירה ישירה של נעליים וביגוד למוסדות (מכירה מוסדית). ביצועי המגזר (לפי המגזרים שיפורטו להלן), נמדדים בהתבסס על הרווח הגולמי בניכוי הוצאות מכירה ושיווק, ובניכוי השתתפות זכיינים-מפעילים של חנויות הקבוצה בהוצאות תפעול חנויות. ואלו הם המגזרים/תחומי הפעילות של הקבוצה:

1. שיווק נעליים מיבוא ורכש (להלן גם: "מגזר ההנעלה").
2. שיווק נעליים ותיקים מיבוא של מותגי מגזר 'סופר ברנדס' - המדובר במותגים: 'ניין ווסט', 'איזי ספיריט', Kendall & Kylie, 'בנדולינו' ו-'מארק פישר' (להלן גם: "מגזר סופר ברנדס").
3. שיווק ביגוד של המותגים 'לי קופר' ו-'לי קופר קידס' (להלן גם: "מגזר לי קופר").
4. שיווק נעליים וביגוד מיבוא, ב-אס.בי.אן (להלן גם: "מגזר אס.בי.אן").

2. אירועים מהותיים (וכן אירועים שאינם בהכרח מהותיים אך ראויים לציון), בתקופת הדוח ולאחריו

2.1. השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על פעילות החברה והקבוצה-

מזה כחמישה חודשים, החל מיום 7 באוקטובר 2023, מצויה מדינת ישראל בעיצומה של מלחמת "חרבות ברזל" שפרצה בעקבות מתקפת פתע רצחנית של ארגון חמאס (להלן: "המלחמה"). עם פתיחת המלחמה בוצע גיוס מילואים נרחב, ובהמשך נערך תמרון קרקעי רחב היקף ברצועת עזה. במקביל התפתחה הסלמה ביטחונית גם בגבול הצפון אל מול ארגון חיזבאללה, באזור יהודה ושומרון, וכן ניסיונות חוזרים ונשנים של מליציות החות'ים מתימן לפגוע בבטיחות נתיבי השיט בים האדום (ואף מספר אירועי ירי רקטות לעבר אזור אילת). למלחמה השפעה משמעותית על כלל המשק, לרבות, אך לא רק, גיוס מילואים נרחב כאמור ויישום הגבלות רבות על העורף בישראל באזורים שונים, ובפרט פינוי תושבים, שיבוש הלימודים במערכת החינוך והאוניברסיטאות, סגירת בתי עסק ומרכזים מסחריים, הגבלת שעות מסחר, הגבלת התקהלויות ועוד. בנוסף, במהלך המלחמה חלה התייקרות במחירי ההובלה הימית בשל פעולות החות'ים כאמור, וכן חברות תעופה זרות הפסיקו את הטיסות לארץ. נכון למועד פרסום הדוח, נותרו בעיקר הגבלות על אזורים הקרובים לחזית אזורי הלחימה בצפון ובדרום, וחלק מחברות התעופה הזרות הודיעו שהן חוזרות להפעיל את קווי התעופה לארץ.

בעקבות המלחמה נצפה קיטון משמעותי ומגמה כללית של ירידה בצמיחת הצריכה הפרטית בישראל, אשר אותותיה ניכרו עוד קודם לכן בשל תגובת הציבור לרפורמה המשפטית ועליית הריבית והאינפלציה, והוחרפו בעקבותיה.

מאז תחילת המלחמה שתי חברות דירוג אשראי בינלאומיות (פיץ' ומודי'ס) הכניסו את ישראל למעקב וחברת הדירוג S&P הורידה את תחזית דירוג האשראי של ישראל מ"ציבה" ל"שלילית", תוך ציון כי השינוי בתחזית דירוג האשראי משקף בעיקרו את ההרעה המשמעותית בסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים איתם מתמודדת ישראל בעקבות המלחמה. בפברואר 2024 החליטה חברת דירוג האשראי הבינלאומית מודי'ס להוריד את דירוג האשראי של ישראל מדירוג A1 לדירוג A2 עם תחזית שלילית.

אי הוודאות עדיין גדולה, וכל התפתחות במצב המלחמה, כגון הסלמה בזירות הלחימה (ובפרט אל מול ארגון חיזבאללה) או התמשכות המלחמה, עלולה להשפיע ולשנות את התחזיות הקיימות נכון למועד דוח זה.

¹ לעניין הפסקת פעילות חברת ראני פאשן בע"מ (שאינה מהותית) ראו (כהכללה על דרך ההפניה), בסעיף א.1.ח. לפרק א' לדוח התקופתי; לעניין הפסקת פעילות חברת בי.ג'י.אם (שאינה מהותית), ראו (כהכללה על דרך ההפניה), בסעיף 2.12 להלן.

מטבע הדברים, השפעות המלחמה לא פסחו על הקבוצה. המלחמה הביאה לצמצום היקף הפעילות של הקבוצה, בין היתר כתוצאה מסגירה או צמצום פעילות של קניונים ומרכזי מסחר בהם ממוקמות חנויות הקבוצה, ובעקבות הירידה ברמת הצריכה הפרטית בישראל בחודשים הראשונים למלחמה.

עיקר הצמצום בפעילות חנויות הקבוצה חל בחודש אוקטובר, החודש הראשון ללחימה, מה שהוביל לירידה של (42.4%) במכירות הקמעונאות של הקבוצה בהשוואה אל מול מכירות חודש אוקטובר של שנת 2022; בחודש נובמבר נרשמה ירידה של (12.7%) אל מול מכירות חודש נובמבר של שנת 2022; בחודש דצמבר 2023, נרשמה התאוששות במכירות החנויות הזרות שחוו גידול של 6.2% אל מול מכירות חודש דצמבר 2022. יש לציין כי הירידה במכירות בחודשים אוקטובר ונובמבר התרחשה עם תחילת מכירות קולקציות עונת החורף, תקופה בה המוצרים נמכרים ללא מבצעים רחבי היקף ובשיעורי רווחיות גולמית גבוהה המאפיינת את תחילת העונה.

נכון למועד פרסום הדוח, מרבית סניפי הקבוצה שבו לפעילות מלאה למעט 3 סניפים הממוקמים בקריית שמונה, כאשר אין הערכה מתי ישובו לפעילות. לאחר תקופת הדוח, בחודשים ינואר-פברואר 2024, חלה עלייה של כ-14.0% במכירות לעומת תקופה מקבילה בשנת 2023, וזאת למרות ירידה משמעותית במכירות באזורי הלחימה בצפון ובקרבת עוטף עזה ובעיקר באזור אילת.

יצוין כי בניגוד לחנויות, המלחמה לא השפיעה באופן משמעותי על המכירות באתרי הסחר האינטרנטיים של הקבוצה שהמשיכו לעבוד כסדרם. בסיטונאות, חלקן של הזמנות סחורת החורף אשר היו אמורות להיות מסופקות במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2023 בוטלו על ידי הלקוחות הסיטונאים, כתוצאה מהשפעות המלחמה. נכון למועד פרסום הדוח לא נראה כי קיימת השפעה מהותית של המלחמה על הספקה של הזמנות סחורת קיץ 2024 בסיטונאות.

בשל פגיעת החות'ים בבטיחות השיט בים האדום, התייקרו מחירי ההובלה והתארכו זמני המשלוח. עיקר ההשפעה על הקבוצה הינה במשלוחי קולקציית קיץ 2024, שכן מרבית קולקציית חורף 2023 נשלחה לארץ לפני המלחמה. התייקרות זאת מתקזזת בין היתר עם הירידה בשער הדולר לאחר תקופת הדוח, על כן, נכון למועד זה, לא צופה הקבוצה, כי תהיה להתייקרות מחירי ההובלה השפעה מהותית על תוצאות הקבוצה במהלך שנת 2024. אין ביכולת הקבוצה להעריך את השפעת עיכובי המשלוחים על תוצאותיה בשלב זה. הקבוצה עוקבת אחר התפתחויות בנושא ותגיב להם בהתאם לנסיבות ולאפשרויות העומדות בפניה.

עם פרוץ המלחמה יישמה הקבוצה מספר מהלכים שסייעו לה להתמודד עם הירידה במכירות והפגיעה בתזרים השוטף וביניהם:

- הקדמת מבצעי סוף העונה במטרה להגדיל את המכירות, גם על חשבון פגיעה בשיעור הרווחיות הגולמית, וזאת על מנת לא להיוותר עם עודפי מלאי בסוף עונת החורף ועל מנת להגדיל את התזרים הנכנס במטרה לתמוך בהמשך פעילות הקבוצה.
- העברת מלאים חדשים שטרם הוצגו למכירה מעונת החורף הנוכחית אל עונת החורף בשנה הבאה, במקביל להקטנת הזמנות עתידיות בשנה הבאה. לעניין זה (וגם בקשר עם סעיף 1 לעיל), יצוין כי לא היה צורך בהפחתת מלאי נוספת כתוצאה מהמלחמה, שלא בהתאם למדיניות הפחתת המלאי אותה מיישמת החברה.
- פניה לספקי הקבוצה ולקניונים ומרכזי המסחר במטרה לקבל הנחות ופריסה של תשלומים שוטפים (ובפרט בדמי שכירות וניהול). מרביתם של הקניונים ומרכזי המסחר בהם פועלות חנויות הקבוצה יזמו מתוויים להקלה בעומסי התשלומים ובמועדם.
- הגשת תביעת פיצויים במסגרת הוראות הביצוע שאושרו מכוח תקנות מס רכוש וקרן פיצויים (תשלום פיצויים) (נזק מלחמה ונזק עקיף) (חרבות ברזל) (הוראת שעה), התשפ"ד-2023 ומכוח חוק התוכנית לסיוע כלכלי (הוראת שעה-חרבות ברזל), התשפ"ד-2023. נכון למועד פרסום הדוח, אין צפי מתי יושלם הטיפול בתביעה ואיזה סכום יאושר כפיצוי.
- בקשת הלוואות בערבות מדינה מהקרן הלוואות בערבות מדינה. לאחר תקופת הדוח, במהלך חודש ינואר 2024, לקבוצה אושרו והתקבלו בפועל, הלוואות בסכום כולל של 30 מיליון ש"ח, בריבית בשיעור פריים + 1.5%.
- קבלת 'גרייס' בהחזרי קרן בהלוואות הקבוצה לתקופה של עד 3 חודשים.
- צמצום הוצאות בתחומי השיווק והבינוי.
- השתתפות במרכזים של משרד הביטחון שפורסמו במהלך המלחמה, לאספקת פריטי לבוש, אשר החברה זכתה בחלקם. יצוין כי עבור מכרזים אלו הזמינה החברה מלאי נוסף, שאינו מהווה חלק מן המלאי הקיים בחברה והמיועד להימכר בערוצי ההפצה הרגילים שלה.
- מר שחר תורג'מן (יו"ר הדירקטוריון) מר יהודה אלבז (המנכ"ל והעומד בראש דבוקת השליטה בחברה) ומר שלמה בוסקילה (המשנה למנכ"ל, שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה) הפחיתו את שכרם בגין חודש אוקטובר 2023 בשיעור של 50%. לפרטים נוספים בעניין זה, ראו: כהללה על דרך ההפניה, דיווח החברה מיום 23.10.2023, מס' אסמכתה 2023-01-097246.

יצוין שסך כל מסגרות אשראי של הקבוצה בבנקים בשקלים הסתכמו נכון ליום 31 בדצמבר 2023 בכ-197.0 מיליון ש"ח, זאת טרם קבלת ההלוואות האמורות לעיל שנתקבלו במהלך חודש ינואר 2024. מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה נכון ליום 31 בדצמבר 2023 כ-155.7 מיליון ש"ח. וכי מסגרות האשראי לא שונו לאחר תאריך המאזן, פרט לקבלתן של ההלוואות האמורות לעיל.

על פי הערכות הקבוצה ולאור הנקודות שפורטו לעיל, צופה הנהלת הקבוצה כי תוכל לעמוד בכלל התחייבויותיה הקיימות והצפויות. עם זאת נכון למועד הדוח עדיין קיימת אי וודאות לגבי התפתחות במצב המלחמה וכיצד תשפיע על התנהגות הצרכנים והשוק, שיעורי האבטלה, היבוא, שיעורי הריבית והמדד ופעילות השוק, גורמים אשר להם השפעה משמעותית על פעילות הקבוצה וככול שיהיה שינוי לרעה בנושאים אלה תהיה לכך, ככל הנראה, השפעה על תוצאותיה ופעילותה של הקבוצה.

האמור בסעיף זה לעיל, לרבות בקשר עם הערכות הקבוצה בנוגע להשפעות המלחמה, תוצאות הקבוצה בתקופה שלאחר מועד הדוח ובתקופות עתידיות, וכן עמידתה של הקבוצה בהתחייבויותיה, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות הקבוצה על בסיס נתונים שבידה למועד פרסום הדוח ולמיטב הבנתה את סטטוס האירועים והשלכתם למועד זה. בשים לב, בין היתר, לכך כי בנוגע להימשכותה של המלחמה והתפתחויותיה וכתוצאה מכך בתחומי ובשוקי פעילות משיקים לתחומי פעילויות הקבוצה, כגון תחום המימון והאשראי, קיימת מידה רבה של אי וודאות, ואלו אינם בשליטת הקבוצה, הערכות הקבוצה כאמור עשויות להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מזה שהוערך כאמור, לרבות כתוצאה מהתממשות ו/או החרפת חלק ו/או כל מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילותה הקבוצה כמפורט בסעיף ב.2 (סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד) וסעיף ד.13 (דיון על גורמי סיכון) בפרק א' לדוח התקופתי (תיאור עסקי התאגיד).

2.2. השפעות הרפורמה המשפטית על פעילות החברה והקבוצה-

בתחילת שנת 2023 החלה ממשלת ישראל לקדם הליכי חקיקה לביצוע שינויים במערכת המשפטית והחוקתית, המכונים בשם 'הרפורמה המשפטית'. הכוונה לביצוע שינויים אלו הובילו למחאה ציבורית רחבת היקף, ולחוסר וודאות במשק הישראלי, שבמקביל לסביבת הריבית הגבוהה שנוצרה, התבטאו בהשפעה שלילית על המסחר. המתיחות סביב הרפורמה אף התגברה במהלך הרבעון השלישי כאשר בחודש יולי אושר בכנסת תיקון לחוק-יסוד: השפיטה (תיקון מס' 3), לפיו בית המשפט לא ידון בעניין סבירות החלטות של הממשלה, ראש הממשלה ושריה. לאחר תקופת הדו"ח, ביום 1 בינואר 2024 פורסם פסק דינו של בג"ץ בעתירות, במסגרתו ביטל את התיקון הנ"ל, וקבע כי בית המשפט יכול להעביר ביקורת שיפוטית על החלטות ממשלה מכח עילת הסבירות. בעקבות המלחמה הממשלה חדלה זמנית את קידום הליכי החקיקה, אך לא ידוע אם הליכי החקיקה יקודמו על-ידה שוב בטווח הזמן הקרוב או הרחוק. יצוין כי החברה נמנעת מלעסוק בנושאים פוליטיים או לערב נושאים אלו בעסקיה. נכון למועד פרסום הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות של הגורמים לעיל, על המשק הישראלי בכלל ועל תוצאותיה של החברה בפרט. יחד עם זאת, לעת הזו החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית ומצב נכסיה יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה (המדובר במידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968).

2.3. השפעות עליית האינפלציה והריבית על פעילות החברה והקבוצה-

בשנת 2023 מדד המחירים לצרכן עלה ב-3.0%, בשנת 2022 עלה המדד ב-5.1%. בנוסף, בהתאם לתחזית חטיבת המקרו של בנק ישראל, בשנת 2024 צפוי שיעור האינפלציה להיות 2.4%, ובשנת 2025 צפוי לעמוד על 2.0%. החברה והקבוצה מושפעות מעליה בשיעור האינפלציה, בעיקר בשל תשלומי השכירות לבעלי הנכסים שאותם הקבוצה שוכרת. הקבוצה מעריכה כי עליה של 1% בשיעור האינפלציה לאורך שנה מלאה, צפויה להגדיל את הוצאות השכירות השנתיות של הקבוצה בכ-0.7 מיליון ש"ח (המדובר במידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968). על מנת לבלום את גל עליית המחירים שהביא לאינפלציה כאמור, נקט בנק ישראל במדיניות מוניטרית, והעלה את ריבית בנק ישראל במשך 10 עליות רצופות אשר האחרונה חלה במאי 2023 לכדי שיעור של 4.75% שנותר ללא שינוי מאז עד לדצמבר 2023. בינואר 2024 חלה ירידה בריבית בגובה (0.25%) והיא ירדה לכדי 4.50%. בהתאם לתחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל צפויה הריבית לעמוד על 3.75% עד 4.00% עד לדצמבר 2024.

תוכנית הקבוצה הינה צמצום בהיקף האשראי, אולם השפעת המלחמה צפויה להוביל להארכת ביצוע תוכנית הצמצום עד לעונת חורף 2024, יישום תוכנית זו בנוסף לצפי המוזכר לירידה בסביבת הריבית הנוכחית, יובילו להערכת הקבוצה לירידה בהיקף הוצאות המימון (המדובר במידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968).

2.4. השפעת שער החליפין

לפרטים נוספים בדבר השפעות תנודות בשערי החליפין ראו להלן (כהכללה על דרך ההפניה) בסעיף ב.2.2 לפרק א' לדוח התקופתי (תיאור עסקי התאגיד).

- 2.5. השפעת השינוי במחירי ההובלה הימית-
לפרטים נוספים בדבר השפעות השינוי במחירי ההובלה הימית ראו להלן (כהכללה על דרך ההפניה) בסעיף ב.2. טז לפרק א' לדוח התקופתי (תיאור עסקי התאגיד).
- 2.6. ביום 4.1.2023 ניתן אישורה של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, לרישומן למסחר של מניות רגילות של החברה, אשר תנבענה (בעתיד) ממימושן של אופציות אשר הוענקו ל-11 עובדים ונושאי משרה של החברה (להלן: "בעלי האופציות") אשר הוענקו במהלך שנת 2022 (ראו לעניין זה, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח (מתקן) מיום 11.12.2022 מס' אסמכתה 2022-01-118566, על אודות הצעה פרטית מהותית והצעה פרטית שאינה מהותית, שאינן חריגות, של ניירות הערך של החברה, לפי תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000). בכל הנוגע בהקשר זה (הקצאת האופציות), ליו"ר דירקטוריון החברה (מר שחר תורג'מן), למנכ"ל החברה (מר יהודה אלבז, שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה) ולסמנכ"ל הפיתוח העסקי והמשנה למנכ"ל החברה (מר שלמה בוסקילה, שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה), הנמנים על בעלי האופציות - ראו: הפירוט בסעיף 2.8 להלן.
- 2.7. החל מיום 1.1.2023 משמש מר אביתר כהן, בתפקיד סמנכ"ל הכספים של הקבוצה ומזכיר החברה (קודם לכך שימש מר כהן בתפקיד סמנכ"ל הכספים של חברת הבת של החברה, אס.בי.אן), וזאת במקומו של מר אמנון כורץ, אשר פרש לגמלאות ביום 31.12.2022 - לפרטים נוספים בעניין זה, ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 24.11.2022, מס' אסמכתה 2022-01-112860, מיום 24.11.2022, מס' אסמכתה 2022-01-112863 ומיום 1.1.2023 (לרבות הערת העדכון בתחתית הדיווח הנ"ל), מס' אסמכתה 2023-01-000364.
- 2.8. ביום 2.1.2023, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה (לאחר קבלת אישורי ועדת הביקורת של החברה, המשמשת בה גם כוועדת תגמול, ודירקטוריון החברה), את:
1. חידושם ל-3 שנים נוספות של תנאי כהונת והעסקת מנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז (שהינו גם חבר בדבוקת השליטה בחברה), בצירוף עדכונים ותיקונים, לרבות הוספת רכיב תגמול הוני - אופציות למניות החברה.
 2. תיקון עסקת תנאי ההעסקה והכהונה של סמנכ"ל הפיתוח העסקי והמשנה למנכ"ל החברה, מר שלמה בוסקילה (שגם הוא חבר בדבוקת השליטה בחברה), לעניין הוספת רכיב תגמול הוני - אופציות למניות החברה.
 3. תיקון תנאי הכהונה של יו"ר דירקטוריון החברה, מר שחר תורג'מן (לרבות בכל הקשור להוספת רכיב תגמול הוני - אופציות למניות החברה).
- לפרטים נוספים, ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 11.12.2022, מס' אסמכתה 2022-01-118590, מיום 11.12.2022, מס' אסמכתה 2022-01-118566 ומיום 2.1.2023, מס' אסמכתה 2023-01-001204.
- 2.9. ביום 15.2.2023, אישרו ועדת הביקורת של החברה (המשמשת בה גם כוועדת תגמול), ולאחר מכן, גם דירקטוריון החברה, את מינויו של מר אבישי אסף, לתפקיד סמנכ"ל סחר אלקטרוני בחברה. מר אסף החל לשמש בתפקידו מחודש מרץ 2023.
- 2.10. ביום 28.3.2023 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בגין שנת 2022 בסך של כ-15.1 מיליון ש"ח, המהווה כ-2.5 ש"ח למניה. הדיבידנד חולק ביום 10.5.2023. לפירוט נוסף בהקשר זה - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 28.3.2023, מס' אסמכתה 2023-01-029737.
- 2.11. ביום 30.5.2023 הודיעה החברה על זימון אסיפה כללית שנתית של בעלי מניות החברה, שהתקיימה ביום 6.7.2023. האסיפה אישרה, בין היתר, את הארכת כהונתה של גברת ליאן גולדשטיין, בתפקיד דירקטורית חיצונית, ל-3 שנים נוספות (תקופת כהונה שנייה), וכן עודכנו תנאי התגמול שלה - גמול שנתי וגמול השתתפות לשיבה - לגובה 'הסכום המירבי' בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (בהתאם לתקנות, באותו מועד עודכנו באופן זהה גם תנאי התגמול של הדח"צ הנוסף בחברה, מר חנוך בודין, ושל הדירקטור הבלתי תלוי, מר ישראל בראון). לפירוט נוסף בהקשר זה - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 30.5.2023, מס' אסמכתה 2023-01-050302, ומיום 6.7.2023, מס' אסמכתה 2023-01-064204.
- 2.12. ביום 30.6.2023 הוחלט להפסיק את פעילותה של חברת הבת (שאינה מהותית) בי.ג'י.אם, העוסקת בשיווק סיטונאי של נעלי ילדים, ולפעול על מנת לסגור את החברה. לצורך כך גם מכרה בי.ג'י.אם את שארית יתרת המלאי שנותרה בה (שהינה בסכום לא מהותי) לחברה אשר תעשה בו שימוש לצורך מכירה ללקוחותיה הסיטונאיים במהלך העסקים הרגיל של החברה. נכון למועד הדוח בי.ג'י.אם אינה פעילה.
- 2.13. ביום 10.8.2023 קיבלה החברה אישור להאריך את תוקף תשקיף המדף שלה מיום 18.8.2021 לתקופה נוספת של 12 חודשים עד ליום 18.8.2024. לפירוט נוסף בהקשר זה - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 10.8.2023, מס' אסמכתה 2023-01-074608.

2.14. ביום 13.8.2023 נודע לחברת הבת, אס.בי.אן, שהוגשה נגדה תובענה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית. עניינה של התובענה בטענה, שאס.בי.אן מטעה את לקוחותיה, ומפרה הוראות דין שונות, בכל הקשור להצגת מחירם הסופי של מוצרים לאחר הנחה. סכום התובענה מצוין באופן הבא (בכותרת התובענה): 'מעל 2.5 מיליון ש"ח, (הערכה ראשונית בלבד)'. לפירוט נוסף בהקשר זה - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 13.8.2023, מס' אסמכתה 2023-01-093258.

2.15. ביום 14.8.2023 נודע לחברה שהוגשה נגדה ונגד חברת הבת, אס.בי.אן, וכן נגד 11 חברות קמעונאיות נוספות, תובענה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית. עניינה של התובענה בטענה, שהמשיבות מטעות את לקוחותיהן בכך שהן מציגות פרסומות הכוללות לכאורה מחירי מוצרים הנמכרים באתרי האינטרנט שלהן, כאשר ב-'קופה' באתר, טרם התשלום, הלקוח נוכח כי המחיר הסופי המבוקש גבוה מזה שהוצג, היות שמתווסף לו תשלום עבור משלוח. סכום התובענה מצוין באופן הבא (בכותרת התובענה): 'מעל 2.5 מיליון ש"ח'. לפירוט נוסף בהקשר זה - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 14.8.2023, מס' אסמכתה 2023-01-075535.

2.16. לאחר תקופת הדוח, ביום 10.3.2024 נודע לחברה שהוגשה נגדה ונגד חברת הבת, אס.בי.אן, וכן נגד 8 חברות קמעונאיות נוספות, תובענה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית. עניינה של התובענה בטענה, שהמשיבות הפרו לכאורה את הוראות חוק הגנת הצרכן תשמ"א-1981 במסגרת עסקאות 'מכר מרחוק', בכך שבעת ביטול עסקה לא השיבו דמי משלוח; לא גילו מידע שהן נדרשות לגלות; ו-לא נתנו אפשרות לבטל את העסקה באמצעים שנקבעו בד"ן. סכום התובענה מצוין באופן הבא (בכותרת התובענה): '2.5 מיליון ש"ח, לא ניתן להערכה מדויקת'. לפירוט נוסף בהקשר זה - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 11.3.2024, מס' אסמכתה 2024-01-020950.

2.17. לאחר תקופת הדו"ח, ביום 31.3.2024 הסתיימה כהונתו של מר חיים חלפון כמבקר הפנים של החברה לבקשתו (חדילת הכהונה לא הייתה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת בעלי המניות של החברה). באותו מועד מינה דירקטוריון החברה על פי המלצת ועדת הביקורת את רון אלי להט ממשד שיש הזנפרץ ושות' לכהן כמבקר הפנים של החברה.

לפירוט לגבי אירועים נוספים, ראו גם (כהכללה על דרך ההפניה): בסעיף ב לביאור 1 בדוחות הכספיים המצורפים.

3. תמצית התוצאות הכספיות לתקופת הדוח

ענף האופנה מאופיין בעונתיות ומושפע בעיקר ממכירות 'סוף עונה', שחלות ברבעון הראשון וברבעון השלישי של השנה, ואשר מקטינות את מחזור המכירות והרווחיות ברבעונים אלה. כמו כן, מושפע ענף האופנה מעיתוי חגי תשרי וחג הפסח, המאופיינים במכירות מוגברות. הרבעון הרביעי של השנה מושפע כתוצאה ממכירות עונת החורף. מחזור המכירות בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-520.7 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-565.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2022. דהיינו, נרשם קיטון בשיעור של כ-(7.9%), אשר נבע מירידה במכירות החנויות הזהות, וכן מירידה במכירות הסיטונאות, בין היתר לאור השפעות מלחמת חרבות הברזל כמתואר לעיל.

מחזור המכירות ברבעון הרביעי של שנת 2023 הסתכם לסך של כ-129.8 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-145.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2022. דהיינו, נרשם קיטון בשיעור של כ-(11.0%), אשר נבע מירידה במכירות החנויות הזהות, וכן מירידה במכירות הסיטונאות, בעיקר לאור השפעות מלחמת חרבות הברזל, כמתואר לעיל.

ההפסד הנקי בתקופת הדוח הסתכם לסך של כ-(23.7) מיליון ש"ח (שיעור של כ-4.5% מהמכירות), לעומת רווח של כ-30.1 מיליון ש"ח (שיעור של כ-5.3% מהמכירות) בתקופה המקבילה בשנת 2022,

ההפסד הנקי ברבעון הרביעי של שנת 2023 הסתכם לסך של כ-(13.3) מיליון ש"ח (שיעור של כ-10.3% מהמכירות), לעומת רווח של כ-0.6 מיליון ש"ח (שיעור של כ-0.3% מהמכירות) בתקופה המקבילה בשנת 2022, השינוי נבע בעיקר עקב:

1. השפעות מלחמת חרבות הברזל אשר הובילה לירידה חדה במכירות החברה ולמימוש מלאי בהנחות עמוקות לצורך מכירת המלאי בתקופה קצרה יותר מזו שתוכננה, מה שהוביל לירידה בשיעור הרווח הגולמי של הקבוצה במהלך ברבעון הרביעי של 2023.

2. יצירת הפרשה לחובות מסופקים בעיקר במהלך הרבעון הרביעי של 2023, עקב השפעות מלחמת חרבות הברזל על הלקוחות הסיטונאיים של הקבוצה והקושי הגובר בהתאם בביצוע הגבייה.

3. ירידה במכירות החנויות הזהות והסיטונאות בקבוצה.

4. ירידה ברווח הגולמי כתוצאה מהשפעת עליית שער הדולר במהלך 2023, עליית מחירי הסחורות.

5. גידול בעלויות הלוגיסטיקה של חברת אס.בי.אן, שנבע בעיקר עקב פתיחת חנויות חדשות והתרחבות פעילות החברה.

6. גידול בעלויות התפעוליות בעיקר בעלויות דמי השכירות ודמי הניהול באתרים שהקבוצה שוכרת, הצמודים לעליה בשיעור האינפלציה בשנים 2022 ו-2023.

7. קולקציה שלא תאמה את ביקוש קהל הלקוחות במגזר 'לי קופר', מה שהוביל לירידה במכירות ולצורך למכור מלאי בהנחה גבוהה שהובילה לירידה בשיעור הרווחיות של המגזר הנ"ל.

8. גידול בהוצאות הפחת כתוצאה מפתיחה ושיפוץ סניפים בהיקף נרחב בעיקר בסוף שנת 2022 ותחילת 2023.

9. הוצאה בגין הענקת אופציות לעובדים ונושאי משרה במהלך שנת 2023 בסך של כ-2.8 מיליון ש"ח, לעומת הוצאה בגין הענקת האופציות כאמור בסך 0.3 מיליון ש"ח במהלך שנת 2022 (כולה ברבעון הרביעי).

10. עליה בהוצאות הריבית בגין הלוואות מבנקים עקב עליית שיעור הריבית במהלך השנים 2022 ו-2023; עלייה בניצול האשראי הבנקאי בתקופה זו, ששימש בעיקר לצורך הקמת חנויות חדשות במהלך שנת 2022 ולהצטיידות במלאי עבור אותן החנויות החדשות; וכן מעליית מחירי הסחורות שהובילה להתייקרות מלאי הקבוצה.

4. המצב הכספי

הדוח על המצב הכספי של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכם ב-589.4 מיליון ש"ח, לעומת 603.0 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. עיקר השינוי בצד הנכסים נובע מקיטון בלקוחות, ומההפרשה לחובות מסופקים, אשר נבעו כתוצאה מהשפעות המלחמה. השפעת הקיטון ביתרת הלקוחות קוזזה בחלקה עם העלייה במלאי (גם כן כתוצאה מהשפעות המלחמה וכן מהעלייה במחירי הסחורות שהובילה להתייקרות מלאי הקבוצה). בצד ההתחייבויות, חל גידול בשיעור ניצול האשראי של הקבוצה לצורך מימון הגידול במלאי הקבוצה כאמור, גידול זה קוזז עם הקיטון בהון החברה כתוצאה מההפסד של שנת 2023 וחלוקת הדיבידנד בתחילת שנת 2023.

ההון החוזר של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכם ב-28.4 מיליון ש"ח, לעומת 74.7 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. ההון החוזר ירד בעיקר משתי סיבות - מגידול ביתרת האשראי הבנקאי לזמן קצר ומקיטון בלקוחות (בעיקר עקב המלחמה כמוסבר לעיל), השפעת הגידול ביתרת האשראי הבנקאי לזמן קצר והקיטון בלקוחות צומצמה בחלקה עקב עליה במלאי (בעיקר עקב המלחמה והתייקרות הסחורות כמוסבר לעיל).

היחס השוטף של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 הינו 1.11, לעומת 1.33 ליום 31 בדצמבר 2022.

היחס המהיר של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 הינו 0.42, לעומת 0.62 ליום 31 בדצמבר 2022.

4.1. נכסים שוטפים

הרכוש השוטף של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכם לסך של 290.2 מיליון ש"ח, שמהווה שיעור של 49.2% מסך הדוח הכספי של הקבוצה, לעומת סך של 301.3 מיליון ש"ח, שהיווה שיעור של 50.0% מסך הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2022, עיקר השינוי בצד הנכסים נובע מקיטון בלקוחות, יחד עם הגדלת ההפרשה לחובות מסופקים שגם מקטינה עוד את יתרת הלקוחות, אשר נבעו כתוצאה מהשפעת המלחמה. השפעת גידול זה קוזזה בחלקה עם העלייה במלאי, גם כן כתוצאה מהשפעת המלחמה, ומעליית מחירי הסחורות שהובילה להתייקרות מלאי הקבוצה.

יתרת הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכמה בסך של 84.1 מיליון ש"ח, המהווה כ-51 ימי אשראי ברבעון הרביעי של שנת 2023, לעומת יתרה של 100.7 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022, שהיוותה 54 ימי אשראי ברבעון הרביעי של שנת 2022. המלאי של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכם בסך של 178.9 מיליון ש"ח, לעומת סך של 161.3 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

עיקר השינוי נובע:

1. מפתיחת חנויות חדשות כאמור במהלך סוף שנת 2022 והמלאי הדרוש על מנת לציידן ולתפעלן.
2. מעליית מחירי הסחורות והתייקרות מלאי הקבוצה.
3. מגידול בכמות עודפי מלאי עקב השפעות המלחמה כמפורט לעיל.
4. חוסר התאמה בין הקולקציה שנבנתה לבין ביקוש קהל הלקוחות במגזר 'לי קופר'.

4.2. נכסים שאינם שוטפים

יתרת הנכסים הלא שוטפים ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכמה ב-299.6 מיליון ש"ח, שמהווה שיעור של 50.8% מסך הדוח הכספי של הקבוצה, לעומת יתרה של 301.7 מיליון ש"ח, שהיווה שיעור של 50.0% מסך הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2022. עיקר השינוי בנכסים הלא שוטפים נובע מנכסי זכות שימוש אשר יתרתם ליום 31 בדצמבר 2023 עמדה על סך של 221.3 מיליון ש"ח, לעומת יתרה בסך של 225.4 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022, וכן מהרכוש הקבוע אשר יתרתו ליום 31 בדצמבר 2023 עמדה על סך של 51.0 מיליון ש"ח, לעומת יתרה בסך של 48.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. השינוי נובע בעיקר מהשלמת פתיחת החנויות החדשות והסכמי השכירות שלהן, וכן משיפוץ חנויות קיימות בקיזוז הוצאות הפחת שהוכרו בשנת 2023.

להלן הרכב הנכסים הבלתי מוחשיים (באלפי ש"ח):

31/12/2022	31/12/2023
4,865	3,764
13,643	13,643
1,860	1,860
20,368	19,267

סימני מסחר, זכויות במותגים, זכויות שימוש בתוכנות ואתרי אינטרנט
מוניטין המיוחס ל-אס.בי.אן
מוניטין המיוחס למגזר ההנעלה
סה"כ

4.3. התחייבויות שוטפות

ההתחייבויות השוטפות של הקבוצה מסתכמות ליום 31 בדצמבר 2023 בסך של כ-261.8 מיליון ש"ח, המהווה שיעור של 44.3% מהדוח הכספי של הקבוצה, לעומת סך של 226.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022, שהיווה שיעור של 37.6% מהדוח הכספי. עיקר השינוי נובע מעליה באשראי בנקאי אשר שימש לצורך פתיחת חנויות חדשות במהלך 2022 ומימון רכישת המלאי אשר מומש בקצב איטי יותר מהצפוי עקב המלחמה.

4.4. התחייבויות שאין שוטפות

ההתחייבויות שאין שוטפות ליום 31 בדצמבר 2023 מסתכמות בסך של 194.5 מיליון ש"ח, המהווה שיעור של 33.0% מהדוח הכספי של הקבוצה, לעומת סך של 207.3 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022, שהיווה שיעור של 34.4% מהדוח הכספי. עיקר השינוי נובע מירידה באשראי בנקאי לזמן ארוך.

4.5. הון

ההון של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 מסתכם בסך של 133.6 מיליון ש"ח, המהווה שיעור של כ-22.7% מהדוח הכספי, לעומת סך של כ-169.1 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022, שהיווה שיעור של 28.0% מהדוח הכספי. ההון המיוחס לבעלים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 מסתכם בסך של כ-134.6 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-169.4 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2022. הקיטון בהון נבע מחלוקת דיבידנד בחודש מאי 2023 ומההפסד השוטף שהיה במהלך התקופה שבין המועדים הנ"ל.

5. תוצאות הפעילות

5.1. מחזור המכירות

בתקופת הדוח הסתכם לסך של 520.7 מיליון ש"ח, לעומת סך של 565.2 מיליון ש"ח ו-548.0 מיליון ש"ח, בתקופות מקבילות בשנים 2022 ו-2021 בהתאמה. דהיינו, נרשם קיטון בשיעורים של (7.9%) ו-(5.0%) בהתאמה. המכירות ברבעון הרביעי של שנת 2023 הסתכמו בסך של 129.8 מיליון ש"ח, לעומת סך של 145.8 מיליון ש"ח ו-162.3 מיליון ש"ח, ברבעון המקביל בשנים 2022 ו-2021 בהתאמה. דהיינו, קיטון בשיעור של (11.0%) ו-(20.0%) בהתאמה, אשר נבע מירידה במכירות החנויות הזרות, וכן בירידה במכירות הסיטונאות בעיקר עקב השפעות המלחמה ובמגזר 'לי קופר' בקולקציה שלא תאמה את ביקוש הלקוחות.

5.2. הרווח הגולמי

בתקופת הדוח מהווה שיעור של 50.2% מהמכירות, לעומת שיעורים של 54.5% ו-56.8% מהמכירות בתקופות מקבילות בשנים 2022 ו-2021 בהתאמה. הרווח הגולמי ברבעון הרביעי של שנת 2023 מהווה שיעור של 44.1% מהמכירות, לעומת שיעורים של 50.8% ו-55.8% מהמכירות ברבעון המקביל בשנים 2022 ו-2021 בהתאמה. השינוי נבע בעיקר עקב הנחות שניתנו במטרה להקטין את יתרות המלאי בקבוצה כתוצאה מהירידה במכירות החנויות הזרות והסיטונאות, וכן לאור השפעת עליית שער הדולר, במקביל לעליית מחירי הסחורות.

5.3. הכנסות אחרות

בתקופת הדוח הסתכמו בסך של 9.8 מיליון ש"ח, לעומת סך של 9.1 מיליון ש"ח ו-7.5 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות בשנים 2022 ו-2021 בהתאמה, נבעו בעיקרן מהשתתפות מפעילי חנויות (זכיינים) בהוצאות שכירות. ברבעון הרביעי הסתכמו הכנסות האחרות לסך של 2.7 מיליון ש"ח, לעומת 2.3 מיליון ש"ח ו-2.5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל בשנים 2022 ו-2021 בהתאמה.

5.4. הוצאות מכירה ושיווק

בתקופת הדוח הסתכמו בסך של 251.9 מיליון ש"ח, המהווה 48.4% מהמכירות, לעומת סך של 250.5 מיליון ש"ח ו-229.5 מיליון ש"ח המהווים 44.3% ו-41.9% מהמכירות בתקופות המקבילות בשנים 2022 ו-2021 בהתאמה. ברבעון הרביעי הסתכמו ההוצאות מכירה ושיווק לסך של 62.4 מיליון ש"ח המהווה 48.1% מהמכירות, לעומת סך של 66.8 מיליון ש"ח ו-68.2 מיליון ש"ח המהווים 45.8% ו-42.0% מהמכירות ברבעון המקביל בשנים 2022 ו-2021 בהתאמה. עיקר השינוי הינו עקב פתיחת חנויות חדשות במהלך שנת 2022, העלייה באינפלציה אשר הובילה לגידול בעלויות התפעוליות ובעיקר בעלויות דמי השכירות ודמי הניהול באתרים שהקבוצה שוכרת, וכן עקב יצירת הפרשה לחובות מסופקים בגין קושי בגביה מלקוחות סיטונאות ספציפיים, השפעות אשר קוזזו עם ירידה בעמלות הפעלת החנויות עקב הירידה במחזור המכירות וכן ירידה בהוצאות הפרסום.

5.5. הוצאות הנהלה וכלליות

בתקופת הדוח הסתכמו בסך של 21.1 מיליון ש"ח המהווה 4.1% מהמכירות, לעומת סך של 21.7 מיליון ש"ח ו-20.8 מיליון ש"ח המהווים 3.8% ו-3.8% מהמכירות בתקופות המקבילות בשנים 2022 ו-2021 בהתאמה. ברבעון הרביעי הסתכמו הוצאות ההנהלה וכלליות בסך של 5.3 מיליון ש"ח המהווה 4.1% מהמכירות, לעומת סך של 5.7 מיליון ש"ח ו-3.7 מיליון ש"ח המהווים 3.9% ו-2.3% מהמכירות

ברבעון המקביל בשנים 2021 ו-2022 בהתאמה. במהלך התקופה חלה ירידה בהוצאות מקצועיות ושכר אשר קוזזה עם הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים ונושאי משרה, בסך של 2.5 מיליון ש"ח יותר מאשר בתקופה המקבילה בשנת 2022.

5.6. רווח (הפסד) תפעולי

בתקופת הדוח הסתכם בסך של (2.0) מיליון ש"ח המהווה (0.4%) מהמכירות, לעומת רווח בסך של 45.1 מיליון ש"ח ו-68.3 מיליון ש"ח המהווים 8.0% ו-12.5% מהמכירות בתקופות המקבילות בשנים 2021 ו-2022 בהתאמה. ברבעון הרביעי הסתכם ההפסד התפעולי בסך של (7.7) מיליון ש"ח המהווה (6.0%) מהמכירות, לעומת רווח בסך של 3.9 מיליון ש"ח ו-21.2 מיליון ש"ח המהווים 2.7% ו-13.1% מהמכירות ברבעון המקביל בשנים 2021 ו-2022 בהתאמה. עיקר השינוי נובע מהירידה במכירות החנויות הזרות והסיטונאות יחד עם הירידה בשיעור הרווח הגולמי ובמקביל לעלייה בעלויות התפעוליות בעיקר עקב השפעת האינפלציה ויצירת הפרשה לחובות מסופקים.

5.7. הוצאות מימון נטו

בתקופת הדוח הסתכמו בסך של (23.1) מיליון ש"ח, לעומת סך של (13.0) מיליון ש"ח ו-(12.7) מיליון ש"ח בתקופות המקבילות בשנים 2021 ו-2022 בהתאמה. ברבעון הרביעי הסתכמו הוצאות המימון נטו בסך של (6.8) מיליון ש"ח, לעומת סך של (4.5) מיליון ש"ח ו-3.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל בשנים 2021 ו-2022 בהתאמה. השינוי נבע בעיקרו מעליית ריבית הפריים יחד עם העלייה בהיקף האשראי של הקבוצה (אשר שימש למימון הקמת חנויות חדשות במהלך 2022 ולרכישת מלאי), גורמים אשר הובילו לעליית תשלום הריבית על ההלוואות של הקבוצה. וכתוצאה מעליית רכיב המימון בהסכמי החכירה כתוצאה מהסכמי השכירות של החנויות החדשות.

5.8. נתונים רבעוניים של דוחות רווח והפסד (באלפי ש"ח):

Q4 2022	שנת 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	שנת 2023	סעיף רווח והפסד
145,836	565,158	127,417	141,638	121,846	129,758	520,659	מכירות
74,050	308,228	66,296	76,851	60,791	57,248	261,186	רווח גולמי
50.8%	54.5%	52.0%	54.3%	49.9%	44.1%	50.2%	רווח גולמי ב-%
2,912	9,724	2,021	2,459	2,624	2,706	9,810	הכנסות אחרות
66,806	250,520	57,215	68,446	63,798	62,416	251,875	הוצאות מכירה ושיווק
5,654	21,744	5,556	5,280	5,004	5,263	21,103	הוצאות הנהלה וכלליות
600	600	-	-	-	-	-	הוצאות אחרות
3,902	45,088	5,546	5,584	(5,387)	(7,725)	(1,982)	רווח (הפסד) תפעולי
4,461	13,021	4,994	5,490	5,766	6,804	23,055	הוצאות מימון נטו
(559)	32,067	552	94	(11,153)	(14,529)	(25,037)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
(1,055)	2,004	84	(71)	(145)	(1,244)	(1,376)	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
496	30,063	468	165	(11,008)	(13,285)	(23,661)	רווח (הפסד) לשנה

5.9. להלן עיקרי דוח רווח והפסד בחלוקה למגזרים (באלפי ש"ח):

מגזר	הכנסות מחיצוניים	תוצאות המגזר	אחוז רווח מגזרי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023:			
שיווק נעליים מיבוא ורכש	193,565	21,096	10.9%
שיווק נעליים ותיקים מיבוא בסופר ברנדס	42,020	(2,504)	(6.0%)
שיווק ביגוד בלי קופר	105,834	(6,897)	(6.5%)
שיווק נעליים וביגוד מיבוא באס.בי.אן	179,240	6,845	3.8%
סה"כ	520,659	18,540	3.6%
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022:			
שיווק נעליים מיבוא ורכש	199,010	29,181	14.6%
שיווק נעליים ותיקים מיבוא בסופר ברנדס	46,107	(643)	(1.4%)
שיווק ביגוד בלי קופר	135,137	11,208	8.3%
שיווק נעליים וביגוד מיבוא באס.בי.אן	184,904	27,525	14.9%
סה"כ	565,158	67,271	11.9%
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021:			
שיווק נעליים מיבוא ורכש	192,521	30,861	16%
שיווק נעליים ותיקים מיבוא בסופר ברנדס	43,612	1,258	2.9%
שיווק ביגוד בלי קופר	130,796	18,758	14.3%
שיווק נעליים וביגוד מיבוא באס.בי.אן	181,108	37,685	20.7%
סה"כ	548,037	88,562	16.2%

5.10. להלן פרטים בדבר הפדיון בחנויות הזהות (באלפי ש"ח):

מגזר	% שינוי	2023	2022	% שינוי	Q4 2023	Q4 2022
שיווק נעליים מיבוא ורכש	(3.5%)	158,939	164,637	(12.3%)	40,183	45,823
שיווק נעליים ותיקים מיבוא בסופר ברנדס	(14.2%)	31,032	36,162	(23.8%)	6,664	8,742
שיווק ביגוד בלי קופר	(19.7%)	87,922	109,459	(29.1%)	18,838	26,561
שיווק נעליים וביגוד מיבוא באס.בי.אן	(9.8%)	101,468	112,451	(9.0%)	28,770	31,616
סה"כ	(10.3%)	379,361	422,709	(16.2%)	94,455	112,742

5.11. שטחי חנויות במ"ר ופדיון ממוצע חודשי למ"ר של החנויות בש"ח:

מגזר	שטח 2023	פדיון 2023	שטח 2022	פדיון 2022	שטח 2021	פדיון 2021
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:						
שיווק נעליים מיבוא ורכש	18,223	779	18,056	807	17,614	914
שיווק נעליים ותיקים מיבוא בסופר ברנדס	2,584	1,210	2,228	1,532	2,418	1,649
שיווק ביגוד בלי קופר	6,812	1,082	6,757	1,449	6,922	1,555
שיווק נעליים וביגוד מיבוא באס.בי.אן	6,812	1,496	6,093	1,682	5,666	1,969
סה"כ	35,061	1,014	33,134	1,148	30,620	1,288
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר:						
שיווק נעליים מיבוא ורכש	18,100	789	17,803	907	17,637	958
שיווק נעליים ותיקים מיבוא בסופר ברנדס	3,094	890	2,367	1,424	2,352	1,467
שיווק ביגוד בלי קופר	7,297	955	7,121	1,330	6,803	1,533
שיווק נעליים וביגוד מיבוא באס.בי.אן	6,812	1,518	6,293	1,763	5,744	2,040
סה"כ	35,303	973	33,583	1,194	32,536	1,306

6. נזילות ומקורות מימון

6.1. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת

בתקופת הדוח מצביע על תזרים חיובי של 66.9 מיליון ש"ח, לעומת תזרים חיובי של 51.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2022. עיקר השינוי נובע מירידה בלקוחות, עלייה מתונה יותר במלאי לעומת העלייה במלאי בתקופה המקבילה בשנת 2022 וזאת למרות הירידה ברווח.

6.2. תזרים המזומנים מפעילות השקעה

בתקופת הדוח מצביע על תזרים שלילי של (12.7) מיליון ש"ח, לעומת תזרים שלילי של (15.4) מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2022. עיקר השינוי נובע מקיטון בהשקעות ברכוש קבוע בהשוואה לתקופה המקבילה בשנת 2022, כתוצאה מפתיחת חנויות חדשות, בעיקר במהלך סוף שנת 2022.

6.3. תזרים המזומנים מפעילות מימון

בתקופת הדוח מצביע על תזרים שלילי של (57.5) מיליון ש"ח, לעומת תזרים שלילי של (36.1) מיליון ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2022. השינוי נובע מגידול מתון יותר באשראי לעומת הגידול בתקופה המקבילה בשנת 2022, יחד עם גידול בתשלומי ריבית ובקיזוז של דיבידנד נמוך יותר אשר חולק בשנת 2023 לעומת הדיבידנד אשר חולק בתקופה מקבילה בשנת 2022.

נכון למועד הדוח חברת הבת אס.בי.אן לא עומדת באחת מאמות המידה הפיננסיות להן התחייבה בקשר עם הלוואותיה, המדובר על אמת מידה של יחס רווח EBITDA לשירות חוב על פי תחשיב של 4 הרבעונים שקדמו למועד הדוח. אמת מידה זו מושפעת רבות מהשינוי שחל בשיעור הריבית מאז שנת 2022, אס.בי.אן התחייבה לעמוד ביחס של 1.7 בעוד נכון למועד הדוח היחס עליו היא עומדת הינו 0.58. אס.בי.אן פועלת אל מול הבנקים לעדכון אמת מידה זו, נכון למועד פרסום הדוח טרם הושלם הטיפול בבקשה. על פי הערכות הנהלת אס.בי.אן, בהתאם לצפי לירידה ברמות המימון, בעיקר לנוכח - הצפי לירידה ברמות המלאי במהלך שנת 2024; הצפי שפתיחה מאסיבית של חנויות כפי שנעשתה בשנת 2022 לא תחזור גם בשנת 2024; וכן הירידה הצפויה על פי פרסומי בנק ישראל בשיעור הריבית - מעריכה החברה כי תוכל לעמוד שוב ביחס שנקבע גם אם זה לא ישונה. לחברת בריל קיימת ערבות על הלוואותיה של אס.בי.אן. (המדובר במידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968). לאור אי העמידה באמת המידה הנ"ל מיינה אס.בי.אן את ההתחייבויות לתאגידים בנקאיים שאין שוטפות בסך של 5.1 מיליון ש"ח לסעיף אשראי מתאגידים בנקאיים אשר מוצג בהתחייבויות השוטפות.

לפרטים בדבר הלוואות חדשות שנתקבלו בתקופת הדוחות הכספיים ראו באור 11 לדו"ח הכספי.

7. דיבידנד

ביום 15 ביולי 2004 נקבעה על ידי דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת דיבידנדים. על-פי החלטת הדירקטוריון, החברה תשאף לחלק דיבידנד מדי שנה בשיעור של לפחות 50% מתוך רווחיה השנתיים לאחר מס, בכפוף לצורכי המימון של החברה, נזילותה ותכנית ההשקעות שלה.

בנוסף, כל חלוקת דיבידנד כפופה:

- לכך שלא תפגע בהתייביותה הפיננסית של החברה והקבוצה כלפי צדדים שלישיים (ראו בהרחבה לעניין זה, כהכללה על דרך ההפניה: בסעיף ד.3.ב בפרק א' לדו"ח התקופתי, וכן בביאור 11 לדוחות הכספיים המצורפים).
 - להוראות הדין החלות בנושא חלוקת דיבידנד.
- לעניין החלטת הדירקטוריון ביום 28.3.2023 על חלוקת דיבידנד בגין רווחי שנת 2022, ראו בסעיף 2.10 לעיל.

8. בחינת ירידת ערך

במהלך תקופת הדוח ביצעה הקבוצה בחינת ירידת ערך לקביעת סכום בר השבה של יחידות מניבות מזומנים, אליהן מיוחסות יתרות מוניטין, מותגים וקשרי לקוחות.

להלן נתונים נדרשים בקשר עם בחינת ירידת הערך והערכות השווי האמורות, לפי תקנה 8ב(ט) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, לתקופת הדוח (באלפי ש"ח).

זיהוי נושא ההערכה	עיתוי ההערכה	שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	זיהוי המערך ואפיוניו	מודל ההערכה שמערך השווי פעל לפיו	שיעור ההיוון	שיעור הצמיחה הפרמננטית	% ערך הגרס מהשווי שנקבע	מס' בסיס השוואה
פעילות מגזר שיווק נעליים מייבוא ורכש (מגזר ההנעלה)	31.12.2023	101,436	139,107	פנימי	DCF	17.4%	3.0%	53.9%	ל.ר.
חברת אס.בי.אן	31.12.2023	124,580	158,100	חיצוני ¹	DCF	17.4%	3.0%	55.5%	ל.ר.

חלק ב': היבטי ממשל תאגידי

9. אימוץ מדיניות תגמול לנושאי המשרה של החברה

בהתאם להוראות תיקון 20 לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), אישרה ואימצה לראשונה החברה ביום 9.2.2014 מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה בחברה (לרבות מנהלים בחברות בנות של החברה, הנחשבים ל-'נושאי משרה בכירה' לפי סעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968) (היא 'מדיניות התגמול' של החברה כמשמעות המונח בסעיף 267א(א) לחוק החברות). ביום 26.1.2017 אישרה החברה ל-3 שנים נוספות את מדיניות התגמול (בצירוף מספר עדכונים). לפרטים נוספים, ראו: דיווחי החברה מימים 19.1.2017 ו-26.1.2017, מס' אסמכתאות 2017-01-007216 ו-2017-01-008803 (בהתאמה).

בימים 26.5.2019, 30.5.2019 ו-28.7.2019, אימצו ואישרו ועדת הביקורת של החברה (המשמשת בה גם כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה, מדיניות תגמול עדכנית (לאותה עת) (ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 28.7.2019, מס' אסמכתה 2019-01-064896). ביום 3.9.2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את המדיניות העדכנית הנ"ל (ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 3.9.2019 מס' אסמכתה 2019-01-077208).

ביום 14.7.2022, ולאחר מכן גם ביום 8.8.2022 (בנוסח מעודכן ומתוקן) אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת הביקורת של החברה, המשמשת בה גם כוועדת תגמול), מדיניות תגמול לנושאי המשרה של החברה, בנוסח מעודכן. ביום 21.8.2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את המדיניות העדכנית הנ"ל (ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 8.8.2022, מס' אסמכתה 2022-01-081717, ומיום 21.8.2022 מס' אסמכתה 2022-01-085710).

¹ הערכת השווי בוצעה על-ידי חברת שווי הוגן בע"מ. חברת שווי הוגן בע"מ, וכן מעריך השווי אשר ביצע מטעמה את העבודה, הינם בלתי תלויים בחברה. הגורם בחברה אשר הזמין את העבודה, ועמד בקשר מול מעריך השווי, הינו מר אביתר כהן, סמנכ"ל הכספים של הקבוצה. לחברת שווי הוגן בע"מ ניסיון רב בביצוע עבודות דומות עבור חברות ציבוריות נוספות בישראל והיא בעלת מוניטין רב בתחומה. החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בקשר עם כל פיצוי בו יהיה מחויב כלפי צד שלישי בקשר עם חוות הדעת, עד היקף של פי 3 מעלות העבודה (למעט אם פעל במרמה).

10. תרומות

לקבוצה אין מדיניות בנושא מתן תרומות, כל בקשה לתרומה נשקלת לגופה, התרומות מוענקות בד"כ למוסדות עזרה לזולת. בנוסף, מעבירה הקבוצה באופן שוטף סחורות שהתיישנו לארגוני רווחה שונים. וכן מבצעת שיתופי פעולה עם עמותות, במסגרתם מציעה ללקוחות הקבוצה בחנויות את האפשרות לבצע תרומה לאותן עמותות, כאשר כספי התרומה הנאספים מועברים אל העמותות איתן התקשרה הקבוצה. ברבעון הרביעי של שנת 2023 העניקה החברה תרומות בביגוד ובכסף למען שיקום העוטף ולנפגעי אירועי מלחמת חרבות ברזל. הקבוצה לא העניקה בתקופת הדוח תרומות בסכומים משמעותיים.

11. פרטים בדבר דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

החברה קבעה שהמספר המזערי הראוי של דירקטורים בחברה, שיהיו בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, יעמוד על דירקטור אחד (וזאת מעבר ובנוסף לדירקטור חיצוני אחד לפחות בחברה, שיהיה בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית). קביעה זו גובשה בהתחשב בין היתר בגודלה של החברה, סוג עסקיה ואופייה, מורכבות פעילותה ומספר חברי הדירקטוריון שלה. יצוין שבדירקטוריון החברה מכהנים נכון ליום זה חמישה (5) דירקטורים המסווגים כבעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, והם: ה"ה שחר תורג'מן (יו"ר הדירקטוריון), ליאן גולדשטיין (דח"צ), חנוך בודין (דח"צ), ישראל ברון (דירקטור בלתי תלוי) ו-ז'קי (ג'ק) כהן. לפרטים אודות הדירקטורים הנ"ל, ראו (כהכללה על דרך ההפניה): בפיירוט לגבי תקנה 26 בפרק ד' לדו"ח התקופתי.

12. גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים

לפי סעיף 1 לתוספת הראשונה לחוק החברות (בעניין הוראות ממשל תאגידי מומלצות), בחברה שיש בה בעל שליטה (או מי שמחזיק בדבוקת שליטה, כדוגמת החברה), יהיו שליש מבין חברי הדירקטוריון, לפחות, דירקטורים בלתי תלויים. החברה אימצה ביום 25.2.2018 בתקונה הוראה בעניין זה. הדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים כיום בחברה הינם: ה"ה חנוך בודין (דח"צ); ליאן גולדשטיין (דח"צ); ו-ישראל ברון (דב"ת).

13. הביקורת הפנימית בחברה

להלן הגילוי הנדרש בדבר המבקר הפנימי של החברה:

13.1. פרטי המבקר הפנימי (שיסיים את תפקידו כאמור ביום 31.3.2024)

1. המבקר הפנימי של החברה הינו רו"ח חיים חלפון.
2. כהונת המבקר החלה בחודש אפריל 2017 ונמשכת עד ליום זה.
3. המבקר הפנימי עומד בכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ה-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית").
4. המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.
5. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של התאגיד המבוקר או של גוף קשור אליו.
6. למיטב ידיעת החברה, למבקר אין קשרים עסקיים, או קשרים אחרים, עם התאגיד המבוקר או עם גוף קשור אליו.
7. המבקר אינו עובד התאגיד, והוא מעניק שירותי ביקורת פנים כספק ונותן שירותים חיצוני. המבקר הפנימי הינו שותף במשרד רואי החשבון עמית, חלפון - רואי חשבון.

13.2. דרך המינוי

מינויו של מר חיים חלפון לתפקיד המבקר הפנימי של החברה אושר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה ביום 28 במרץ 2017 (לתחילת כהונה ביום 1 באפריל 2017). המינוי אושר לאחר בחינת השכלתו וניסיונו רב השנים של המבקר הפנימי ובהתחשב בהיקפה, אופי פעילותה, ומורכבות עסקיה של החברה.

13.3. סיום כהונה

יסיים את כהונתו בתום יום 31.3.2024 ויוחלף החל מיום 1.4.2024, על-ידי רו"ח אלי להט, ממשדד שיף הזנפרץ ושות'.
13.4. **זהות הממונה על המבקר הפנימי**

13.4. זהות הממונה על המבקר הפנימי

הממונה בחברה על המבקר הפנימי הוא יו"ר דירקטוריון החברה.

13.5. תוכניות עבודה

1. תכנית העבודה של המבקר הפנימי הינה שנתית. הגורמים המעורבים בקביעת תכנית העבודה הנ"ל בתאגיד הינם: יו"ר הדירקטוריון, ועדת הביקורת והנהלת החברה.
2. תכנית העבודה של המבקר הפנימי לשנת 2023 נקבעה, בין היתר, על בסיס הערכת סיכוני החברה וחברות הבנות.
3. ועדת הביקורת אישרה את תכנית העבודה השנתית לאחר שדנה בה.

4. תכנית העבודה אינה מטילה מגבלות על המבקר הפנימי והוא רשאי לסטות ממנה; המבקר רשאי להחליף נושא באישור ועדת הביקורת.

13.6. **בחינת עסקאות מהותיות בתקופת הדוח על-ידי המבקר**
לא נערכה.

13.7. **ביקורת בחו"ל או של תאגידים מוחזקים בחו"ל**
לא, אין לחברה תאגידים מוחזקים בחו"ל.

13.8. **היקף העסקה**
היקף העסקתו של המבקר הפנימי בשנת 2023 עמד על כ-375 שעות עבודה. ההיקף נקבע בהתאם לרמת ההשקעה הנדרשת על-פי תכנית העבודה שאושרה. השעות הושקעו בביקורת פנימית בחברה.

13.9. **עריכת הביקורת**
על פי הודעת המבקר הפנימי, מתבצעת הביקורת הפנימית בהתאם לחוק הביקורת הפנימית ועל פי התקנים המקובלים שהוצאו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל. הדירקטוריון הסתמך על דיווחיו של המבקר הפנימי בדבר עמידתו בדרישות התקנים המקצועיים האמורים, לפיהם הוא עורך את הביקורת.

13.10. **גישה למידע**
למבקר ניתנה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למסמכים ולמערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים כספיים, ובקשר לכך החברה והקבוצה עמדו בהוראות סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.

13.11. **דין וחשבון המבקר הפנימי**
דיונים בדוחות המבקר הפנימי, אשר הוגשו בכתב לידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ו-יו"ר ועדת הביקורת, נערכו בוועדת הביקורת בחודשים מאי ודצמבר 2023.

13.12. **הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי**
דירקטוריון החברה סבור כי היקף, אופי, רציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

13.13. **תגמול**
בתמורה לעבודתו בתקופת הדוח, שילמה החברה למבקר הפנימי שכר טרחה בהתאם לשעות העבודה שהושקעו על ידו. לדעת דירקטוריון החברה, התגמול הינו סביר ולא יהיה בו כדי להשפיע על שיקול דעתו של המבקר בבואו לבקר את החברה. התעריף השעתי של המבקר הינו כ-230 ש"ח, ובתקופת הדוח שולמו לו כ-86 אש"ח. לא ניתנו למבקר הפנימי ניירות ערך כחלק מתנאי העסקתו.

13.14. **גילוי חשיפה בשל אי עמידה בתנאים**
לא רלוונטי.

14. **פרטים בדבר רואה החשבון המבקר**
רואה החשבון המבקר של החברה - ושל חברת הבת BGM הינו משרד רו"ח סומך חייקין. בשנים שהסתיימו ביום 31.12.2022 ו-31.12.2023 שילמה החברה לרואה החשבון המבקר שכר בגין שירותי ביקורת, בגין שירותים הקשורים לביקורת ובגין שירותי מיסים - סך של כ-630 אלף ש"ח. שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לבין רואה חשבון המבקר, ולדעת הנהלת החברה הינו סביר ומקובל בהתאם לאופי החברה והיקפי הפעילות שלה. שכר הטרחה אושר גם על ידי דירקטוריון החברה. רואה החשבון המבקר של חברת הבת, אס.בי.אן, הינו משרד רו"ח שיף הזנפרץ ושות'. בגין השנים שהסתיימו בימים 31.12.2022 ו-31.12.2023 שילמה חברת הבת שכר בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת - סך של כ-160 אלפי ש"ח.

15. **אכיפה מנהלית**
ביום 27.11.2013 אימץ לראשונה דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת, נוסח סופי של תכנית אכיפה פנימית בתחום דיני ניירות ערך. מטרת התוכנית לוודא ולאכוף ציות של נושאי המשרה ועובדי הקבוצה להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ותקנותיו. תכנית האכיפה נוסחה וגובשה בהתבסס על סקר ציות שנערך בשיתוף עם יועץ מומחה בתחום האכיפה המנהלית, וכלל

את דירקטוריון החברה, הנהלת ונושאי המשרה בחברה, רואי החשבון שלה ויועציה המשפטיים. וכן, נערך בהתייחס למאפייניה הייחודיים וסביבת פעילותה של החברה. תכנית האכיפה כוללת, בין היתר, נהלים המסדירים איסור שימוש במידע פנים, נהלים המסדירים את עבודת הדירקטוריון וועדותיו, נהלים לעניין עסקאות עם בעלי עניין, ועוד. הממונה על האכיפה בחברה הינו סמנכ"ל הכספים של הקבוצה ומזכיר החברה, מר אביתר כהן. החברה עורכת מעת לעת, ובהתאם לתוכנית, הדרכות מתאימות לכל הדירקטורים, נושאי המשרה והמנהלים בקבוצה.

כמו כן, אימץ הדירקטוריון קוד אתי המסדיר, ברמת הקבוצה, סטנדרטים של התנהגות המבטאים בין היתר, ציות לחוק, יושרה, הגינות, שמירה על צנעת הפרט, טוהר מידות, אחריות כלפי עובדי החברה, אחריות כלפי הלקוחות ואחריות בסוגיות של איכות הסביבה.

16. תגמולים לנושאי משרה בכירה ולבעלי העניין בקבוצה

לא חלו שינויים בדבר קביעת התגמולים שניתנו בתקופת הדוח לנושאי המשרה הבכירה ולבעלי העניין בקבוצה. לפרטים נוספים, ראו גם, כהכללה על דרך ההפניה, בפירוט ביחס לתקנה 21 בפרק ד' בדו"ח התקופתי. עם זאת, יצוין כי במהלך הרבעון השלישי הוחלט על שינוי בתנאי התגמול של הדירקטורים החיצוניים והדירקטור הבלתי תלוי של החברה, ראו לעניין זה פירוט בסעיף 2.11 לעיל.

17. נוהל עסקאות זניחות עם בעלי עניין

לגבי הנוהל לסיווג עסקאות זניחות של החברה עם בעלי עניין, שאושר ואומץ על-ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה בשנת 2013 (ומאז נבחן ומאושר מדי שנה), ראו: דיווח החברה בעניין מיום 27.11.2013 מס' אסמכתא 206232-01-2013.

חלק ג': הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הכספי של הקבוצה

18. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

ראו (כהכללה על דרך ההפניה): בביאורים 2 ו-3 לדו"ח הכספי.

19. פרטים בדבר תעודות התחייבות (אגרות חוב) שהנפיקה החברה

בתקופת הדוח לא היו לחברה תעודות התחייבות.

20. אירועים לאחר תאריך הדוח הכספי

ראו בסעיפים 2.1, 2.16 ו-2.17 לעיל.

הנהלת החברה מודה לצוות העובדים המסור של החברה על המאמץ שהשקיע במהלך התקופה.

יהודה אלבז
מנהל כללי

שחר תורג'מן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור דוח הדירקטוריון 31 במרץ 2024.

בריל תעשיות נעליים בע"מ
פרק ג' - דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר 2023

פרק ג' - דוחות כספיים **45**

47	דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות
50	דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום 31 בדצמבר
52	דוחות רווח והפסד מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
53	דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
54	דוחות על השינויים בהון מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
55	דוחות על תזרימי מזומנים מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
57	באורים לדוחות הכספיים מאוחדים
57	באור 1 – כללי
59	באור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים
61	באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית
66	באור 4 – מזומנים ושווי מזומנים
66	באור 5 – לקוחות
66	באור 6 – חייבים ויתרות חובה
67	באור 7 – מלאי
67	באור 8 – חברות בנות
68	באור 9 – רכוש קבוע
69	באור 10 – נכסים בלתי מוחשיים
70	באור 11 – אשראי מתגידים בנקאיים ואחרים
72	באור 12 – ספקים ונותני שירותים
72	באור 13 – זכאים ויתרות זכות, לרבות נגזרים
73	באור 14 – התקשרויות והתחייבויות תלויות
74	באור 15 – הון וקרנות
74	באור 16 – ערבויות ושעבודים
75	באור 17 – מכשירים פיננסיים
80	באור 18 – חכירות
81	באור 19 – מכירות
82	באור 20 – עלות המכירות
82	באור 21 – הכנסות אחרות
82	באור 22 – הוצאות מכירה ושיווק
82	באור 23 – הוצאות הנהלה וכלליות
83	באור 24 – הוצאות אחרות
83	באור 25 – הכנסות והוצאות מימון
84	באור 26 – מיסים
86	באור 27 – רווח (הפסד) למניה
86	באור 28 – הטבות לעובדים
88	באור 29 – תשלום מבוסס מניות
89	באור 30 – מגזרי פעילות
90	באור 31 – צדדים קשורים ובעלי ענין
92	באור 32 – אירועים לאחר תאריך המאזן



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות בריל תעשיות נעליים בערבון מוגבל

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של חברה בריל תעשיות נעליים בערבון מוגבל (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על רווח והפסד, הרווח והפסד הכולל האחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה בת שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-34% וכ-35% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 בהתאמה, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-34% כ-33% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגבי היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשרו של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותנו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

ירידת ערך מוניטין

מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת

בהתאם להוראות IAS 36 - ירידת ערך נכסים וכמתואר בביאור 2 ה'- "בסיס עריכת הדוחות הכספיים המאוחדים - שימוש באומדנים ושיקול דעת", החברה מבצעת הערכה של הסכום בר ההשבה עבור כל יחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, אחת לשנה במועד קבוע או באופן תכוף יותר אם קיימים סימנים לירידת ערך בגין נכסים אלו. כאמור בביאור 10 לדוחות הכספיים, לקבוצה יתרת מוניטין ליום 31 בדצמבר 2023 של כ-16 מיליוני ש"ח המהווה כ-2.6% מסך הנכסים וכ-11.5% מההון המיוחס לבעלי המניות.

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

בדיקת ירידת ערך עצמה הינה סובייקטיבית במהותה ודורשת שימוש באומדנים והנחות משמעותיים, הכרוכים באי ודאות או המתבססים על נתוני שוק נצפים ושאינם נצפים. לשינוי באומדנים או בהנחות אלו עשויה להיות השפעה משמעותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה. כמו כן, הקבוצה מסתייעת במעריכי שווי בלתי תלויים בקביעת סכום בר ההשבה של יחידה מניבת מזומנים כאמור.

בהתאם לאמור לעיל, זיהינו את בחינת ירידת ערך מוניתין כעניין מפתח בביקורת.

המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת

להלן נהלי ביקורת עיקריים שביצענו:

1. השגנו הבנה של תהליך בחינת ירידת ערך של מוניתין, וביצענו תשאולים מול אנשי המפתח בקבוצה האחראים על נושא זה על מנת להגיע להבנה לגבי שינויים בסביבה המאקרו-כלכלית בה פועלת יחידה מניבת המזומנים.
2. ביצענו בחינה רטרוספקטיבית של תחזיות תזרימי המזומנים שנערכו לצורך בחינת ירידת ערך שבוצעה בעבר אל מול התוצאות בפועל ובחינת הסטיות בגינן.
3. ביצענו בדיקת שלמות ודיוק של הנתונים והמצגים הכלולים במודל הערכת השווי.
4. השתמשנו במומחים להערכות שווי מטעמינו שסייעו לנו בבדיקת מתודולוגיית החישוב, נאותות שיעור ההיוון ושיעור הצמיחה לטווח ארוך, אשר נלקחו בחשבון במסגרת הערכת השווי ובדקנו את סבירות ההנחות המשמעותיות ששימשו את החברה ואת מעריכי שווי מטעמה בתזרים המזומנים החזוי.
5. בחנו ניתוח רגישות לתוצאות המודל בקשר להנחות העיקריות, כגון קצב צמיחה לזמן ארוך ו-WACC.

ירידת ערך מלאי

מדוע העניין נקבע כעניין מפתח בביקורת

כמתואר בביאורים 2 ה'- "בסיס עריכת הדוחות הכספיים- שימוש באומדנים ושיקול דעת", וביאור 7- "מלאי" לדוחות הכספיים המאוחדים, הכירה החברה במלאי ליום 31 בדצמבר 2023 בסכום של 179 מיליוני ש"ח לאחר הפרשה לירידת ערך בסכום של כ-17.5 מיליוני ש"ח. יתרת המלאי מהווה כ- 30.3% מסך הנכסים וכ-132% מההון המיוחס לבעלי המניות. המלאי מורכב ברובו מפריטי נעליים וביגוד. בנוסף, המלאי מוחזק במספר רב של מיקומים הפרוסים בפיזור גיאוגרפי רחב. המלאי מוצג לפי העלות או ערך מימוש נטו, כנמוך מבניהם. ערך מימוש נטו של המלאי הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן העלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה.

הקבוצה עורכת אומדנים לצורך הפחתת מלאי איטי או מת בהתאם לניסיון עבר והערכת תחזית המכירות. ההפחתה לשווי מימוש נטו לגבי מלאי מוצרי הקבוצה נעשית על ידי הפחתה של מלאי מעונות עבר. בהערכת סך ההפחתה של המלאי על ידי ההנהלה היא מביאה בחשבון אלמנטים ענפיים כלכליים כגון: עונתיות, צפי מחיר מכירה, יכולת מכירה בסניפי עודפים ובימי מכירות מיוחדים, יתרות מלאים והתיישנות מלאי. בנוסף, מבצעת החברה הערכה על הצורך בשינוי האומדן בקורות ארועים נקודתיים כגון: חורף חם, ארועי מלחמה וכד'.

הערכת האומדן ובדיקת ירידת הערך הינה סובייקטיבית במהותה ודורשות שימוש באומדנים והנחות משמעותיים, הכרוכים באי ודאות או המתבססים על נתוני שוק נצפים ושאינם נצפים. לשינוי באומדנים או בהנחות שהנהלה אומדת, עשויה להיות השפעה משמעותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

ביצוע ביקורת על אומדן ההפחתה של המלאי דורש שיקול דעת של המבקר וכן ידע וניסיון על מנת לבחון את סבירות ההנחות והנתונים ששימשו את ההנהלה בקביעת נאותות האומדנים. בהתאם, בחינת ירידת ערך מלאי, זוהתה כעניין מפתח בביקורת.



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

המענה שניתן לעניין המפתח בביקורת

להלן נהלי הביקורת העיקריים שבצענו:

1. השגנו הבנה של תהליך בחינת ירידת ערך של מלאי, וביצענו תשאולים מול אנשי המפתח בקבוצה האחראים על נושא זה על מנת להגיע להבנה לגבי שינויים בסביבה המאקרו-כלכלית בה הקבוצה פועלת.
2. ביצענו בדיקת סבירות אומדן הפרשה למלאי איטי/ מת ע"י בחינה רטרוספקטיבית של שווי המימוש נטו המחושב בהתאם לרווח הגולמי בניכוי הוצאות מכירה ושיווק שנבע ממכירת פריטי מלאי מופחתים בהתאם לנוסחת ההפחתה בשנת 2023.
3. ביצענו בדיקת שלמות של הנתונים והמצגים הכלולים במודל וכן את הנאותות שלהם.
4. בדיקה בלתי תלויה של סך הפחתות המלאי בהתאם להנחות המודל והשוואתה להפחתה שנרשמה בפועל.
5. בדיקה כי האומדן מיושם באופן עקבי ובחינה של סבירות סכומי ההפחתות ביחס לתקופות קודמות.

סומך חייקין
רואי חשבון

31 במרס 2024

דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום 31 בדצמבר

אלפי ש"ח	באור	2023	2022
נכסים			
מזומנים ושווי מזומנים	4	2,751	6,057
לקוחות	5	84,060	100,687
חייבים ויתרות חובה, לרבות נגזרים	6	24,401	33,202
מלאי	7	178,938	161,339
סה"כ נכסים שוטפים		290,150	301,285
נכסי זכות שימוש	18	221,316	225,369
הוצאות מראש לזמן ארוך		1,428	1,883
רכוש קבוע	9	50,996	48,529
נכסים בלתי מוחשיים	10	19,267	20,368
נכסי מיסים נדחים	26	6,299	5,583
סה"כ נכסים שאינם שוטפים		299,306	301,732
סה"כ נכסים		589,456	603,017

אביתר כהן
סמנכ"ל כספיםיהודה אלבז
מנהל כללישחר תורג'מן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 31 במרץ 2024

דוחות על המצב הכספי מאוחדים ליום 31 בדצמבר (המשך)

אלפי ש"ח	באור	2023	2022
התחייבויות			
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	11	149,983	110,115
ספקים ונותני שירותים	12	19,443	21,090
זכאים ויתרות זכות, לרבות נגזרים	13	34,536	35,917
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	18	57,830	59,486
סה"כ התחייבויות שוטפות		261,792	226,608
התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה	18	182,293	183,839
התחייבויות לתאגידים בנקאיים ואחרים	11	5,340	16,627
התחייבויות אחרות לזמן ארוך		5,199	5,545
הטבות לעובדים	28	1,228	903
התחייבויות מיסים נדחים	26	-	415
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות		194,060	207,329
סה"כ התחייבויות		455,852	433,937
הון			
הון מניות	15	10,861	10,861
מניות באוצר		(13,353)	(13,353)
פרמיה וקרנות הון		102,893	100,128
יתרת עודפים		34,164	71,985
סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה		134,565	169,621
זכויות שאינן מקנות שליטה		(961)	(541)
סה"כ הון		133,604	169,080
סה"כ התחייבויות והון		589,456	603,017

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות רווח והפסד מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

אלפי ש"ח	באור	2023	2022	2021
מכירות	19	520,659	565,158	548,037
עלות המכירות	20	259,473	256,930	236,969
רווח גולמי		261,186	308,228	311,068
הכנסות אחרות	21	9,810	9,724	7,498
הוצאות מכירה ושיווק	22	251,875	*250,518	*229,471
הוצאות הנהלה וכלליות	23	21,103	*21,746	*20,757
הוצאות אחרות	24	-	600	-
רווח (הפסד) תפעולי		(1,982)	45,088	68,338
הכנסות מימון		2,474	2,801	355
הוצאות מימון		25,529	15,822	13,032
הוצאות מימון, נטו	25	23,055	13,021	12,677
רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה		(25,037)	32,067	55,661
מיסים על הכנסה (הטבת מס)	26	(1,376)	2,004	6,708
רווח (הפסד) לשנה		(23,661)	30,063	48,953
רווח (הפסד) מיוחס ל:				
בעלים של החברה		(23,241)	30,582	46,942
זכויות שאינן מקנות שליטה		(420)	(519)	2,011
רווח (הפסד) לשנה		(23,661)	30,063	48,953
רווח (הפסד) למניה				
רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)	27	(3.85)	5.07	7.78

*סוג מחדש ראה באור 2 ז' (1) בדבר עריכת דוחות כספיים

דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

אלפי ש"ח

2021	2022	2023
48,953	30,063	(23,661)
(552)	1,071	649
126	(246)	(149)
(426)	825	500
48,527	30,888	(23,161)

רווח (הפסד) לשנה

פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד

מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת

מיסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד

סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:

בעלים של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

רווח (הפסד) כולל לשנה

46,516	31,407	(22,741)
2,011	(519)	(420)
48,527	30,888	(23,161)

דוחות על השינויים בהון מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

אלפי ש"ח	הון מניות	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	פרמיה וקרנות הון אחרות	מניות באוצר	יתרת עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
יתרה ליום 1 בינואר 2021	10,861	(3,338)	101,538	(13,353)	18,795	114,503	13,389	127,892
רווח לשנה	-	-	-	-	46,942	46,942	2,011	48,953
הפסד כולל אחר לשנה, נטו ממס	-	-	-	-	(426)	(426)	-	(426)
סה"כ רווח כולל לשנה	-	-	-	-	46,516	46,516	2,011	48,527
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון	-	1,623	-	-	-	1,623	(15,422)	(13,799)
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה	10,861	(1,715)	101,538	(13,353)	65,311	162,642	(22)	162,620
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021								
רווח (הפסד) לשנה	-	-	-	-	30,582	30,582	(519)	30,063
רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס	-	-	-	-	825	825	-	825
סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה	-	-	-	-	31,407	31,407	(519)	30,888
תשלום מבוסס מניות	-	-	305	-	-	305	-	305
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	(24,733)	(24,733)	-	(24,733)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	10,861	(1,715)	101,843	(13,353)	71,985	169,621	(541)	169,080
הפסד לשנה	-	-	-	-	(23,241)	(23,241)	(420)	(23,661)
רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס	-	-	-	-	500	500	-	500
סה"כ הפסד כולל לשנה	-	-	-	-	(22,741)	(22,741)	(420)	(23,161)
תשלום מבוסס מניות	-	-	2,765	-	-	2,765	-	2,765
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	(15,080)	(15,080)	-	(15,080)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	10,861	(1,715)	104,608	(13,353)	34,164	134,565	(961)	133,604

דוחות על תזרימי מזומנים מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

אלפי ש"ח

2021	2022	2023
48,953	30,063	(23,661)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח (הפסד) לשנה

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

55,074	58,023	63,235	פחת רכוש קבוע, הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים ופחת נכסי זכות שימוש
-	600	-	הפסד מירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים
11,865	14,342	22,281	הוצאות מימון, נטו
54	53	455	הפחתת דמי פינוי שוכרים
(6,370)	-	(2,275)	קיטון בהתחייבות בגין חכירה כתוצאה מוויתור על דמי שכירות
(210)	(1,668)	(488)	רווח מעדכון הסכמי חכירה
(179)	(52)	-	רווח ממכירת רכוש קבוע, נטו
-	305	2,765	עסקאות תשלום מבוסס מניות
6,708	2,004	(1,376)	מיסים על הכנסה (הטבת מס)
66,942	73,607	84,597	סה"כ התאמות לסעיפי רווח או הפסד

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

7,307	(30,090)	(17,598)	שינוי במלאי
(16,586)	(17,429)	27,447	שינוי בלקוחות, חייבים ויתרות חובה
5,739	3,296	(2,878)	שינוי בספקים, זכאים ויתרות זכות
(108)	(93)	975	שינוי בהטבות לעובדים
(3,648)	(44,316)	7,946	סה"כ שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות

מזומנים ששולמו במהלך התקופה:

(2,080)	(7,958)	(1,972)	מס הכנסה ששולם, נטו
(2,080)	(7,958)	(1,972)	סה"כ מזומנים ששולמו במהלך התקופה
110,167	51,396	66,910	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

דוחות על תזרימי המזומנים מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (המשך)

אלפי ש"ח

2021	2022	2023
39	-	110
234	65	-
(1,097)	(385)	(55)
(7,217)	(15,055)	(12,733)
(8,041)	(15,375)	(12,678)
-	-	10,000
(14,607)	(16,941)	(21,457)
(23,967)	68,054	40,051
(13,799)	-	-
-	(24,733)	(15,080)
(38,990)	(48,380)	(48,682)
(11,700)	(14,051)	(22,370)
(103,063)	(36,051)	(57,538)
(937)	(30)	(3,306)
7,024	6,087	6,057
6,087	6,057	2,751

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

ריבית שהתקבלה
תמורה ממכירת רכוש קבוע
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים
רכישת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

נטילת הלוואות לזמן ארוך
פירעון הלוואות לזמן ארוך
אשראי לזמן קצר, נטו
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
דיבידנד ששולם
פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
ריבית ששולמה
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

קיטון נטו במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

באורים לדוחות הכספיים מאוחדים**באור 1 – כללי****א. הישות המדווחת**

בריל תעשיות נעליים בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא רח' פריימן 20, ראשל"צ. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023, כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה").

החברה פועלת (לרבות באמצעות חברות בנות), בענף האופנה, ועוסקת (לפי העניין) בעיצוב, ייצור, יבוא, רכש ושיווק של נעליים, מוצרי הלבשה ואביזרי אופנה (לילדים, גברים ונשים), ממגוון מותגים - וזאת, באמצעות ניהול והפעלת רשתות חנויות (שברובן המוחלט מופעלות באמצעות זכיינים-מפעילים), ואתרי סחר אינטרנטיים (מקוונים) (-קמעונאית); באמצעות מכירה ישירה של נעליים וביגוד לחנויות ולרשתות קמעונאיות שונות ברחבי הארץ (-כסיטונאית); וכן באמצעות מכירה ישירה של נעליים וביגוד למוסדות (מכירה מוסדית).

ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו**השפעת מלחמת "חרבות ברזל"**

החל מיום 7 באוקטובר 2023, מצויה מדינת ישראל בעיצומה של מלחמת "חרבות ברזל" שפרצה בעקבות מתקפת פתע רצחנית של ארגון חמאס (להלן: "המלחמה"). עם פתיחת המלחמה בוצע גיוס מילואים נרחב, ובהמשך נערך תמרון קרקעי רחב היקף ברצועת עזה. במקביל התפתחה הסלמה ביטחונית גם בגבול הצפון אל מול ארגון חיזבאללה, באזור יהודה ושומרון, וכן ניסיונות חוזרים ונשנים של מליציות החות'ים מתימן לפגוע בבטיחות נתיבי השיט בים האדום (ואף מספר אירועי ירי רקטות לעבר אזור אילת). למלחמה השפעה משמעותית על כלל המשק, לרבות, אך לא רק, גיוס מילואים נרחב כאמור ויישום הגבלות רבות על העורף בישראל באזורים שונים, ובפרט פינוי תושבים, שיבוש הלימודים במערכת החינוך והאוניברסיטאות, סגירת בתי עסק ומרכזים מסחריים, הגבלת שעות מסחר, הגבלת התקהלויות ועוד. בנוסף, במהלך המלחמה חלה התייקרות במחירי ההובלה הימית בשל פעולות החות'ים כאמור, וכן חברות תעופה זרות הפסיקו את הטיסות לארץ. נכון למועד פרסום הדוח, נותרו בעיקר הגבלות על אזורים הקרובים לחזית אזורי הלחימה בצפון ובדרום, וחלק מחברות התעופה הזרות הודיעו שהן חוזרות להפעיל את קווי התעופה לארץ.

בעקבות המלחמה נצפה קיטון משמעותי ומגמה כללית של ירידה בצמיחת הצריכה הפרטית בישראל, אשר אותותיה ניכרו עוד קודם לכן בשל תגובת הציבור ל"רפורמה המשפטית" ועליית הריבית והאינפלציה, והוחרפו בעקבותיה.

מאז תחילת המלחמה שתי חברות דירוג אשראי בינלאומיות (פיץ' ומודי'ס) הכניסו את ישראל למעקב וחברת הדירוג S&P הורידה את תחזית דירוג האשראי של ישראל מ"ציבה" ל"שלילית", תוך ציון כי השינוי בתחזית דירוג האשראי משקף בעיקרו את ההרעה המשמעותית בסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים איתם מתמודדת ישראל בעקבות המלחמה. בפברואר 2024 החליטה חברת דירוג האשראי הבינלאומית מודי'ס להוריד את דירוג האשראי של ישראל מדירוג A1 לדירוג A2 עם תחזית שלילית. אי הוודאות עדיין גדולה, וכל התפתחות במצב המלחמה, כגון הסלמה בזירות הלחימה (ובפרט אל מול ארגון חיזבאללה) או התמשכות המלחמה, עלולה להשפיע ולשנות את התחזיות הקיימות נכון למועד דוח זה.

המלחמה הביאה לצמצום היקף הפעילות של הקבוצה, בין היתר כתוצאה מסגירה או צמצום פעילות של קניונים ומרכזי מסחר בהם ממוקמות חנויות הקבוצה, ובעקבות הירידה ברמת הצריכה הפרטית בישראל בחודשים הראשונים למלחמה.

עיקר הצמצום בפעילות חנויות הקבוצה חל בחודש אוקטובר, החודש הראשון ללחימה, מה שהוביל לירידה של (42.4%) במכירות הקמעונאות של הקבוצה בהשוואה אל מול מכירות חודש אוקטובר של שנת 2022; בחודש נובמבר נרשמה ירידה של (12.7%) אל מול מכירות חודש נובמבר של שנת 2022; בחודש דצמבר 2023, נרשמה התאוששות במכירות החנויות הזהות שחוו גידול של 6.2% אל מול מכירות חודש דצמבר 2022. יש לציין כי הירידה במכירות בחודשים אוקטובר ונובמבר התרחשה עם תחילת מכירות קולקציות עונת החורף, תקופה בה המוצרים נמכרים ללא מבצעים רחבי היקף ובשיעורי רווחיות גולמית גבוהה המאפיינת את תחילת העונה.

באור 1 – כללי (המשך)

בשל פגיעת החות'ים בבטיחות השיט בים, התייקרו מחירי ההובלה והתארכו זמני המשלוח. עיקר ההשפעה על הקבוצה הינה במשלוחי קולקציית קיץ 2024, שכן מרבית קולקציית חורף 2023 נשלחה לארץ לפני המלחמה. התייקרות זאת מתקזזת בין היתר עם הירידה בשער הדולר לאחר תקופת הדוח, על כן, נכון למועד זה, לא צופה הקבוצה, כי תהיה להתייקרות מחירי ההובלה השפעה על תוצאות הקבוצה במהלך שנת 2024. אין ביכולת הקבוצה להעריך את השפעת עיכובי המשלוחים על תוצאותיה בשלב זה. הקבוצה עוקבת אחר התפתחויות בנושא ותגיב להם בהתאם לנסיבות ולאפשרויות העמודות בפניה.

- עם פרוץ המלחמה יישמה הקבוצה מספר מהלכים שסייעו לה להתמודד עם הירידה במכירות והפגיעה בתזרים השוטף וביניהם:
1. הקדמת מבצעי סוף העונה במטרה להגדיל את המכירות, גם על חשבון פגיעה בשיעור הרווחיות הגולמית, וזאת על מנת לא להיוותר עם עודפי מלאי בסוף עונת החורף ועל מנת להגדיל את התזרים הנכנס במטרה לתמוך בהמשך פעילות הקבוצה.
 2. העברת מלאים חדשים שטרם הוצגו למכירה מעונת החורף הנוכחית אל עונת החורף בשנה הבאה, במקביל להקטנת הזמנות עתידיות בשנה הבאה. לעניין זה (וגם בקשר עם סעיף 1 לעיל), יצוין כי לא היה צורך בהפחתת מלאי נוספת כתוצאה מהמלחמה, שלא בהתאם למדיניות הפחתת המלאי אותה מיישמת החברה.
 3. פניה לספקי הקבוצה ולקניינים ומרכזי המסחר במטרה לקבל הנחות ופריסה של תשלומים שוטפים (ובפרט בדמי שכירות וניהול). מרביתם של הקניינים ומרכזי המסחר בהם פועלות חנויות הקבוצה יזמו מתוויים להקלה בעומסי התשלומים ובמועדם.
 4. הגשת תביעת פיצויים במסגרת הוראות הביצוע שאושרו מכוח תקנות מס רכוש וקרן פיצויים (תשלום פיצויים) (נזק מלחמה ונזק עקיף) (חרבות ברזל) (הוראת שעה), התשפ"ד-2023 ומכוח חוק התוכנית לסיוע כלכלי (הוראת שעה- חרבות ברזל), התשפ"ד-2023. נכון למועד פרסום הדוח, אין צפי מתי יושלם הטיפול בתביעה ואיזה סכום יאושר כפיצוי.
 5. בקשת הלוואות בערבות מדינה מהקרן להלוואות בערבות מדינה. לאחר תקופת הדוח, במהלך חודש ינואר 2024, לקבוצה אושרו והתקבלו בפועל, הלוואות בסכום כולל של 30 מיליון ש"ח, בריבית בשיעור פריים + 1.5%.
 6. קבלת 'גרייס' בהחזרי קרן בהלוואות הקבוצה לתקופה של עד 3 חודשים.
 7. צמצום הוצאות בתחומי השיווק והבינוי.
 8. השתתפות במכרזים של משרד הביטחון שפורסמו במהלך המלחמה, לאספקת פריטי לבוש, אשר החברה זכתה בחלקם. יצוין כי עבור מכרזים אלו הזמינה החברה מלאי נוסף, שאינו מהווה חלק מן המלאי הקיים בחברה והמיועד להימכר בערוצי ההפצה הרגילים שלה.
 9. מר שחר תורג'מן (יו"ר הדירקטוריון) מר יהודה אלבז (המנכ"ל והעומד בראש דבוקת השליטה בחברה) ומר שלמה בוסקילה (המשנה למנכ"ל, שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה) הפחיתו את שכרם בגין חודש אוקטובר 2023 בשיעור של 50%.

יצוין שסך כל מסגרות אשראי של הקבוצה בבנקים בשקלים הסתכמו נכון ליום 31 בדצמבר 2023 בכ-197.0 מיליון ש"ח, זאת טרם קבלת ההלוואות האמורות לעיל שנתקבלו במהלך חודש ינואר 2024. מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה נכון ליום 31 בדצמבר 2023 כ-155.7 מיליון ש"ח. וכי מסגרות האשראי לא שונו לאחר תאריך הדיווח, פרט לקבלתן של ההלוואות האמורות לעיל.

על פי הערכות הקבוצה ולאור הנקודות שפורטו לעיל, צופה הנהלת הקבוצה כי תוכל לעמוד בכלל התחייבויותיה הקיימות והצפויות. עם זאת נכון למועד הדוח עדיין קיימת אי וודאות לגבי התפתחות במצב המלחמה וכיצד תשפיע על התנהגות הצרכנים והשוק, שיעורי האבטלה, היבוא, שיעורי הריבית והמדד ופעילות השוק, גורמים אשר להם השפעה משמעותית על פעילות הקבוצה וככול שיהיה שינוי לרעה בנושאים אלה תהיה לכך, ככל הנראה, השפעה על תוצאותיה ופעילותה של הקבוצה.

ג. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

1. החברה – בריל תעשיות נעליים בע"מ בעירבון מוגבל.
2. הקבוצה – בריל תעשיות נעליים בע"מ והחברות הבנות שלה שכוללות את אס.בי.אן הלבשה בע"מ (להלן - "אס.בי.אן"), בי.ג'י.אם שוז בע"מ (להלן - "בי.ג'י.אם") וראני פאשן בע"מ (להלן "ראני").
3. חברות מאוחדות/חברות בנות - חברות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא עם דוחות החברה.
4. צד קשור - כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי (2009) 24 בדבר צדדים קשורים.
5. בעלי עניין - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.

באור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים**א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

הדוחות הכספיים המאוחדים הוכנו על ידי הקבוצה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"). דוחות כספיים אלו נערכו גם בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010. הדוחות הכספיים המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 31 במרץ 2024.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של חברות הקבוצה, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צוין אחרת. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלות חברות הקבוצה.

ג. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט הנכסים וההתחייבויות הבאים:

1. מכשירים פיננסיים, נגזרים ואחרים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד;
2. מלאי הנמדד כנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו;
3. נכסים שאינם שוטפים;
4. נכסי והתחייבויות מיסים נדחים;
5. הפרשות;
6. נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים;

למידע נוסף בדבר אופן המדידה של נכסים והתחייבויות אלו ראה באור 3 בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

ד. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של הקבוצה הינו שנה. הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות הינם פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתוך תקופת המחזור התפעולי הרגיל של הקבוצה.

ה. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת הקבוצה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקבוצה, נדרשה הנהלת הקבוצה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הקבוצה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

(1) ירידת ערך מלאי

החברה עורכת אומדנים לצורך הפחתת מלאי איטי או מת, בהתאם לניסיון העבר, יתרות המלאי שהובאו למכירה ונותרו מעונות קודמות והערכת תחזית המכירות.

מדיניות החברה הינה להפחית את ערך פריטי המלאי בהתאם להיקף המכירות שלהם בכל תקופת דוח. שיעור ההפחתה השנתי הינו 50% מערך יתרת המלאי של הפריט לסוף שנה, אם נמכר בשיעור של פחות מ-50% מיתרת המלאי לתחילת שנה. ההפחתה הינה הדרגתית על פני הרבעונים. מחיר המוצר הנקבע בסוף שנה מסוימת מהווה מחיר בסיסי לשנה הבאה ושוב מופעל עליו מנגנון בדיקת קצב מכירת המלאי ומבוצעות הפחתות בהתאם לצורך עד 50% מהמחיר הבסיסי החדש.

באור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**(2) ירידת ערך נכסים**

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של החברה, שאינם מלאי ונכסי מס נדחים, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים, כאמור, מחושב אומדן סכום בר ההשבה של הנכס. הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו (שווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה). בקביעת שווי השימוש, אומדת החברה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים בהנחת שיעור צמיחה פרמננטי ושיעור EBITDA לזמן הארוך. כמו כן, החברה מהווה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מיסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס. למטרת בחינת ירידת ערך, הנכסים שאינם ניתנים לבחינה פרטנית מקובצים יחד לקבוצת הנכסים הקטנה ביותר אשר מניבה תזרימי מזומנים משימוש מתמשך, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים ובקבוצות אחרות (להלן: "יחידה מניבת מזומנים").

נכסי מטה החברה אינם מפיקים תזרימי מזומנים נפרדים ומשרתים יותר מיחידה מניבת מזומנים אחת. נכסי המטה מוקצים ליחידות מניבות מזומנים על בסיס סביר ועקבי ונבחנים לירידת ערך כחלק מבחינת ירידת ערך בגין יחידות מניבות המזומנים להן הם מוקצים. הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים אליה הנכס משתייך עולה על הסכום בר ההשבה, ונזקפים לרווח והפסד.

הפסדים מירידת ערך שהוכרו לגבי יחידות מניבות מזומנים, מוקצים להפחתת הערך בספרים של הנכסים ביחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי.

הפסדים מירידת ערך שהוכרו בתקופות קודמות נבדקים מחדש בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים לכך שההפסדים קטנו או לא קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימוש לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, אחרי ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

1. ניהול הון - מטרות, נהלים ותהליכים

מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת הקבוצה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה, הטבות למחזיקי עניין אחרים בקבוצה כגון נותני אשראי ועובדי הקבוצה, וכן על מנת לתמוך בהתפתחות עסקית עתידית. הקבוצה פועלת להשגת תשואה על ההון כמקובל בענף ובתחום הפעילות בשווקים בהם פועלת הקבוצה. הדיקטוריון מפקח על סכומי חלוקות של הדיבידנדים לבעלי המניות ועל רכישות עצמיות של מניות. הקבוצה התחייבה כלפי בנקים באמות מידה פיננסיות המתייחסות להון הקבוצה. למידע נוסף ראה באור 11.ג.

כחלק מתוכניות הקבוצה לעמוד באתגרים הניצבים בפניה במסגרת פעילותה העסקית גיבשה ואימצה החברה ביום 31 בינואר 2018, תכנית אסטרטגית עדכנית לפעילותה, הכוללת ומבוססת, בין היתר ובעיקר, על חלוקת ומיקוד פעילות השיווק והמכירה של הקבוצה לארבע חטיבות פעילות עיקריות:

1. חטיבת מגזר 'הנעלה', הכוללת את רשת 'גלי', תוך הפיכתה ומיצובה כרשת המובילה בישראל בתחום ההנעלה לכל המשפחה;
2. חטיבת מגזר סופר ברנדס, תוך הפיכתה לגורם מוביל בשוק נעלי האופנה לנשים וגברים;
3. חטיבת מגזר 'לי קופר' בתחום ההלבשה;
4. פעילות חברת הבת אס.בי.אן.

מכוח התוכנית האסטרטגית, ביצעה החברה, בין היתר, את המהלכים הבאים:

1. החברה החלה להפעיל בחודש אפריל 2018 אתר סחר אינטרנטי תחת השם STEP IN.
2. החברה הסבה שיעור של קרוב ל-99% מחנויות רשתות החברה, לניהול באמצעות זכיינים תפעוליים.
3. החברה השלימה את המהלך לסגירת רשת בגדי הילדים 'סולוג', והסבת החנויות הפיסיות של 'סולוג', לטובת חנויות של רשת 'לי קופר קידס' של החברה.

מקורות המימון של הקבוצה הינם אשראי בנקאי, אשראי ספקים והון עצמי. למידע נוסף על קווי האשראי של החברה, ראה באור 17.ד.

2. סיווג מחדש

1. החברה סיווגה מחדש הוצאות חובות אבדים והפרשה להפסדי אשראי מהוצאות הנהלה וכלליות להוצאות מכירה ושיווק לשנים 2021 ו-2022 בסך של 1,845 אלפי ש"ח ו-77 אלפי ש"ח בהתאמה. זאת על מנת לשקף נכונה את השייכות של הוצאות אלה למכירות. לסיווג האמור לא היתה השפעה על סך הרווח לשנה.

באור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

2. החברה סיווגה מחדש מרכיבי זכאים ויתרות זכות במספרי ההשוואה ליום 31 בדצמבר 2022. על מנת לשקף באופן נאות את חלוקת הרכיבים בסעיף ולשם עקביות.

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

כללי המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות מאוחדים אלה על ידי ישויות הקבוצה.

א. מטבע חוץ**עסקאות במטבע חוץ**

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבעות הפעילות הרלוונטיים של חברות הקבוצה לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער בגין הפריטים הכספיים הינם ההפרש שבין העלות המופחתת במטבע הפעילות לתחילת השנה, כשהיא מתואמת לריבית האפקטיבית ולתשלומים במשך השנה, לבין העלות המופחתת במטבע חוץ מתורגמת לפי שער החליפין לסוף השנה.

נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד. פריטים לא כספיים הנקובים במטבע חוץ והנמדדים לפי עלות היסטורית, מתורגמים לפי שער חליפין שבתוקף למועד העסקה.

ב. מכשירים פיננסיים**(1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים**

רוב נכסיה הפיננסיים של הקבוצה הינם יתרות לקוחות לזמן קצר, הקבוצה מכירה לראשונה בלקוחות במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים מוכרים לראשונה במועד בו הקבוצה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר. נכס פיננסי נמדד לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי. לקוחות הקבוצה אינם כוללים רכיב מימון משמעותי ונמדדים לראשונה לפי מחיר העסקה.

הקבוצה גורעת נכסים פיננסיים (לרבות לקוחות) כאשר הזכויות החוזיות של הקבוצה לתזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות, או כאשר הקבוצה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי הועברו באופן מהותי.

אם בידי הקבוצה נותרו באופן מהותי כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, הקבוצה ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי.

מכשירי החוב של הקבוצה המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו גביית תזרימי המזומנים החוזיים, כאמור בהתאם ל-IFRS 9:

- יתרות לקוחות הנובעות מליבת הפעילות העסקית של הקבוצה
- חייבים לזמן קצר ופיקדונות

תזרימי המזומנים החוזיים בגין נכסים פיננסיים אלו, כוללים אך ורק תשלומי קרן וריבית אשר משקפים תמורה עבור ערך הזמן של הכסף וסיכון האשראי. בהתאם לכך, נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעלות מופחתת.

נכסים אלו נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפסדים מירידת ערך. הכנסות ריבית, רווחים או הפסדים מהפרשי שער, ירידת ערך וגריעה מוכרים ברווח והפסד. עבור לקוחות הקבוצה בוחנת את הפסדי האשראי הצפויים (או ביטולם) לאורך כל חיי המכשיר. הקבוצה קבעה מטריצת הפרשות המתבססת בין היתר על גיול חובות הלקוחות על מנת למדוד את הפסדי האשראי, הפסדי אשראי מלקוחות (חובות מסופקים) נזקפים לרווח והפסד כהוצאות מכירה ושיווק.

(2) מכשירים פיננסיים נגזרים

הקבוצה מחזיקה מעת לעת מכשירים פיננסיים נגזרים לצרכי גידור סיכונים מטבע חוץ.

גידור כלכלי

השינויים בשווי ההוגן של נגזרים אלה נזקפים לרווח והפסד כהכנסות או הוצאות מימון.

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ג. מלאי**

מלאי נמדד כנמוך מבין העלות וערך המימוש נטו. עלות המלאי נקבעת לפי שיטת "נכנס ראשון יוצא ראשון" (FIFO), והיא כוללת את העלויות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הקיימים. ערך המימוש נטו הוא אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

ד. ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים

לצורך בחינת ירידת הערך, הקבוצה מקצה מוניטין הנרכש בצירוף עסקים ליחידות מניבות מזומנים, לרבות אלו הקיימות בקבוצה טרם צירוף העסקים, אשר צפויות ליהנות מהסינרגיה הנובעת מהצירוף. כמו כן, לצורך בחינת ירידת הערך, מחולקים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגין קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים).

הקבוצה מבצעת אחת לשנה במועד קבוע, או באופן תכוף כאשר ישנם סימנים לירידת ערך, הערכה של סכום בר השבחה של יחידות מניבות מזומנים הכוללות מוניטין, ו/או נכסים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר כדוגמת מותגים וסימנים מסחריים מסוימים, ו/או נכסים בלתי מוחשיים שאינם זמינים עדיין לשימוש. ירידה בערכם של נכסים לא פיננסיים אחרים בתחולת IAS 36 נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכם בספרים לא יהיה בר השבחה. נכסים לא פיננסיים, למעט מוניטין, אשר חלה ירידה בערכם, נבחנים לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינם בכל תאריך דוח על המצב הכספי. הפסד מירידת ערך מוניטין ומנכסים בלתי מוחשיים אחרים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר מסווג להוצאות אחרות בדוח רווח והפסד.

ה. ירידת ערך נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

נכסים פיננסיים, נכסי חוזה וחייבים בגין חכירה
הקבוצה מכירה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין:
- נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות המופחתת; וכן

הקבוצה בחרה למדוד את ההפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין לקוחות וחייבים בגין חכירה בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר.

לגבי נכסי חוב אחרים, הקבוצה מודדת את ההפרשה להפסדי אשראי חזויים בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר, פרט להפרשות להלן, אשר נמדדות בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים בגין אירוע כשל בתקופה של 12 חודשים:
- מכשירי חוב אשר נקבע כי הינם בעלי סיכון אשראי נמוך במועד הדיווח; וכן
- מכשירי חוב אחרים ופיקדונות, עבורם סיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה.

בעת ההערכה האם סיכון האשראי של נכס פיננסי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה וההערכה של הפסדי אשראי חזויים, הקבוצה מביאה בחשבון מידע סביר וניתן לביסוס, שהינו רלוונטי וניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים. מידע כאמור כולל מידע כמותי ואיכותי, וכן ניתוח, בהתבסס על ניסיון העבר של הקבוצה ועל הערכת האשראי המדווחת, והוא כולל מידע צופה פני עתיד.

הקבוצה מניחה כי סיכון האשראי של נכס פיננסי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה, כאשר תשלומים חזויים נמצאים בפיגור של יותר מ-30 יום.

הקבוצה מחשיבה נכס פיננסי כנמצא בכשל, כאשר:
- אין זה סביר שהלווה יעמוד במלוא מחויבויותיו לתשלום כלפי החברה; או
- התשלומים החזויים בגין הנכס הפיננסי נמצאים בפיגור של יותר מ-90 יום.

הפסדי אשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר הינם הפסדי אשראי חזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים לאורך כל חיי המכשיר הפיננסי. הפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים הינם החלק של הפסדי האשראי החזויים הנובעים מאירועי כשל אפשריים במהלך תקופה של 12 חודשים ממועד הדיווח. התקופה המרבית שנלקחת בחשבון בהערכת הפסדי האשראי החזויים היא התקופה החוזית המרבית שלאורכה הקבוצה חשופה לסיכון אשראי.

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**מדידת הפסדי אשראי חזויים**

הפסדי אשראי חזויים מהווים אומדן משוקלל-הסתברויות של הפסדי אשראי. הפסדי אשראי נמדדים לפי הערך הנוכחי של הפער בין תזרימי המזומנים שהקבוצה זכאית להם לפי החוזה לבין תזרימי המזומנים שהקבוצה צופה לקבל.

נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי

בכל מועד דיווח, הקבוצה מעריכה האם נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת, הפכו לפגומים עקב סיכון אשראי. נכס פיננסי הינו פגום עקב סיכון אשראי כאשר התרחש אחד, או יותר, מהאירועים שיש להם השפעה שלילית על תזרימי המזומנים העתידיים שנאמדו בגין נכס פיננסי זה.

ראיה שנכס פיננסי הינו פגום כוללת את האירועים הבאים:

1. קושי פיננסי משמעותי של המנפיק או הלווה;
2. הפרה של חוזה, כגון אירוע כשל או אירוע פיגור בתשלומים;
3. ארגון מחדש של הלווה או תשלום המגיע לקבוצה בתנאים אשר הקבוצה לא הייתה שוקלת במקרים אחרים;
4. צפוי שהלווה יגיע לפשיטת רגל או לשינוי מבני פיננסי אחר;

הצגת ההפרשה להפסדי אשראי חזויים בדוח על המצב הכספי

הפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת, מוצגת בניכוי מהערך בספרים ברוטו של הנכס הפיננסי.

מחיקה

הערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי נמחק במלואו או בחלקו כאשר אין ציפיות סבירות להשבה. זה בדרך כלל המקרה כאשר הקבוצה קובעת כי לחייב אין נכסים או מקורות הכנסה שעשויים להניב תזרימי מזומנים מספיקים על מנת לשלם את הסכומים הכפופים למחיקה. עם זאת, נכסים פיננסיים שנמחקו עשויים עדיין להיות כפופים לפעולות אכיפה על מנת לקיים את נהלי הקבוצה להחזר סכומים. מחיקה מהווה אירוע גריעה.

1. הטבות לעובדים**עסקאות תשלום מבוסס מניות**

השווי ההוגן במועד ההענקה של מענקי תשלום מבוסס מניות לעובדים נזקף כהוצאת שכר במקביל לגידול בהון על פני התקופה בה מושגת זכאות בלתי מותנית למענקים. הסכום שנזקף כהוצאה בגין מענקי תשלום מבוסס מניות, המותנים בתנאי הבשלה שהינם תנאי שירות או תנאי ביצוע שאינם תנאי שוק, מותאם על מנת לשקף את מספר המענקים אשר צפויים להבשיל. עבור מענקי תשלום מבוסס מניות המותנים בתנאים שאינם תנאי הבשלה או בתנאי הבשלה שהינם תנאי ביצוע המהווים תנאי שוק, הקבוצה מביאה בחשבון תנאים אלו באמידת השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים, ולכן הקבוצה מכירה בהוצאה בגין מענקים אלו ללא קשר להתקיימותם של תנאים אלה.

בעסקאות בהן מעניקה חברת האם לעובדי החברה זכויות למכשיריה ההוניים מטפלת הקבוצה בהענקה כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים.

2. הכנסות

הקבוצה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים. בדרך כלל הסדרי ההכנסות הקבוצה מגיעה למסקנה שהיא ספק עיקרי, מכיוון שהיא שולטת בסחורות או בשירותים לפני העברתם ללקוח.

תמורה משתנה

מחיר העסקה כולל סכומים קבועים וסכומים שעשויים להשתנות כתוצאה מהנחות, החזרים, זיכויים. וכן, שינויים בחוזה שהתמורה בגינם טרם הוסכמה על ידי הצדדים.

הקבוצה כוללת במחיר העסקה את סכום התמורה המשתנה, או את חלקו, רק כאשר צפוי ברמה גבוהה כי ביטול משמעותי של סכום ההכנסות המצטברות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה לתמורה המשתנה תתברר לאחר מכן. בסוף כל תקופת דיווח, מעדכנת הקבוצה במידת הצורך את אומדן סכום התמורה המשתנה שנכלל בתמורת העסקה. תמורה משתנה נובעת בעיקר בשל הנחות כמות שהקבוצה מעניקה ללקוחותיה וכן, של זכות החזרה.

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**תוכניות נאמנות ללקוחות**

בהתאם לתוכנית נאמנות ללקוחות, הקבוצה מקצה חלק מהתמורה אשר מתקבלת עבור מוצרי הקבוצה לנקודות נאמנות אשר ניתנות למימוש כנגד רכישות עתידיות ממוצרי הקבוצה. הקצאה זו מבוססת על אומדן מחירי מכירה נפרדים של המוצרים. התמורה אשר מוקצית לתוכנית הנאמנות נדחית ומוכרת כהכנסה כאשר נקודות הנאמנות ממומשות או פוקעות.

ספק עיקרי או סוכן

כאשר צד אחר מעורב בהספקת סחורות או שירותים ללקוח, הקבוצה בוחנת האם מהות ההבטחה שלה היא מחויבות ביצוע לספק את הסחורות או השירותים המוגדרים בעצמה כלומר הקבוצה היא ספק עיקרי ולכן מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה, או לארגן שצד אחר יספק סחורות או שירותים אלה כלומר הקבוצה היא סוכן ולכן מכירה בהכנסה בסכום העמלה נטו.

הקבוצה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת על הסחורה או השירות שהובטחו טרם העברתם ללקוח. אינדיקטורים לכך שהקבוצה שולטת על הסחורה או השירות לפני העברתם ללקוח כוללים, בין היתר, את הבאים: הקבוצה היא האחראית העיקרית לקיום ההבטחות בחוזה; לקבוצה יש סיכון מלאי לפני שהסחורה או השירות הועברו ללקוח; וכן, לקבוצה יש שיקול דעת בקביעת מחירים עבור הסחורה או השירות.

ח. חכירות

במועד ההתקשרות בחכירה, הקבוצה קובעת אם ההסדר הוא חכירה או מכיל חכירה, תוך בחינה האם ההסדר מעביר זכות לשלול בשימוש בנכס מזוהה וכן האם לאורך תקופת החכירה יש לה את שתי הזכויות הבאות:

1. הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה; וכן
2. הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.

עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותים או תחזוקה, הקשורים לרכיב חכירה, הקבוצה בחרה לטפל בחוזה כרכיב חכירה אחד ללא הפרדת הרכיבים.

בעסקאות החכירה בקבוצה שיעור הריבית הגלום בחכירה לא ניתן לקביעה בנקל, ולכן נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה. לאחר ההכרה לראשונה, נכס זכות השימוש מטופל בהתאם למודל העלות, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס כמוקדם מבניהם.

הקבוצה מיישמת את ההקלה הפרקטית לפיה חכירות לטווח קצר של עד שנה או חכירות בהן נכס הבסיס הוא בעל ערך נמוך, מטופלות באופן בו דמי החכירה נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה, ללא הכרה בנכס ו/או התחייבות בדוח על המצב הכספי.

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה. במרבית מהסכמי החכירה בהן לקבוצה קיימת אופציית הארכה הניחה הקבוצה כי ודאי באופן סביר שתמומש אופציית הארכה וכוללת אותן בתקופת החכירה זאת לאחר הפעלת שיקול דעת לגבי העובדות והנסיבות שיוצרות תמריץ במימוש האופציה. בקבוצה ישנם תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד המחירים הידוע לצרכן (מדד). תשלומים אלה נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד תחילת החכירה ונכללים במדידה של התחייבות החכירה.

תשלומי חכירה משתנים אחרים שאינם נכללים במדידת ההתחייבות, נזקפים לרווח והפסד במועד שבו התנאים לתשלומים אלו מתקיימים.

כאשר חל שינוי בתזרים המזומנים של דמי חכירה עתידיים הנובע מהשינוי במדד, יתרת ההתחייבות מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש.

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לאחר מועד תחילת החכירה, נכס זכות שימוש נמדד בשיטת העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידות ערך שנצברו ומתואם בגין מדידות מחדש של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת מחושב על בסיס קו-ישר על פני אורך החיים השימושיים או תקופת החכירה החזית, כמוקדם מבניהם כדלקמן:

- מבנים 3-10 שנים
- כלי רכב 3 שנים

בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר בשליטת הקבוצה ואשר השפיע על ההחלטה אם ודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה, שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, או לא תממש אופציה שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, הקבוצה מודדת מחדש את ההתחייבות החכירה בהתאם לתשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בריבית היוון מעודכן. השינוי בערך בספרים של ההתחייבות מוכר כנגד הנכס זכות שימוש, או מוכר ברווח והפסד אם הערך בספרים של נכס זכות השימוש הופחת במלואו.

ט. הכנסות והוצאות מימון

בדוחות על תזרימי מזומנים, הקבוצה מציגה ריביות שהתקבלו וריביות ששולמו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה או מימון בהתאם לעניין. דיבידנדים ששולמו מוצגים בפעילות מימון ודיבידנדים שהתקבלו מוצגים בפעילות השקעה.

י. תיקון לתקני דיווח כספי בינלאומיים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומיושמים על ידי הקבוצה עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2023

(1) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי IAS1, הצגת דוחות כספיים: גילוי למדיניות חשבונאית:

בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לתת גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה להצגת המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הינו מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון יחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שמשמשות הדוחות הכספיים מקבלים בהתבסס על אותם דוחות.

התיקון ל- IAS 1 אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית עשוי להיות מהותי אם בלעדיו, תימנע ממשמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על המדיניות חשבונאית שאינה מהותית.

התיקון יושם לראשונה בדוחות השנתיים לשנת 2023. בעקבות יישום התיקון, היקף הגילוי למדיניות החשבונאית שניתן במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2023 הצטמצם והותאם לנסיבות הספציפיות של החברה.

(2) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי IAS12, מיסים על הכנסה: מס נדחה הקשור לנכסים והתחייבויות הנובעים מעסקה אחת:

התיקון מצמצם את תחולת הפטור מהכרה במיסים נדחים כתוצאה מהפרשים זמניים שנוצרו במועד ההכרה לראשונה בנכסים ו/או התחייבויות, כך שהפטור האמור לא יחול על עסקאות היוצרות הפרשים זמניים ומקזזים. כתוצאה מכך, ישויות תידרשנה להכיר בנכס או התחייבות מס נדחה בגין הפרשים זמניים אלו במועד ההכרה לראשונה בעסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים, דוגמת עסקאות חכירה והפרשות לפירוק ושיקום. התיקון יושם החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**יא. תקנים חדשים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם**

תיקון ל-1 IAS הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות ותיקון עוקב: התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות:

התיקון, יחד עם התיקון העוקב ל-1 IAS (ראו להלן) מחליף דרישת סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" ואשר קיימת לסוף תקופת הדיווח. התיקון העוקב, כפי שפורסם באוקטובר 2022, קבע, כי אמות מידה פיננסיות אשר בהן נדרשת ישות לעמוד אחרי מועד הדיווח, לא ישפיעו על סיווג התחייבות כשוטפת או לא שוטפת. כמו כן, התיקון העוקב הוסיף דרישות גילוי עבור התחייבויות הכפופות לבחינת אמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, כגון גילוי בדבר אופיין של אמות המידה הפיננסיות, המועד בו נדרש לעמוד בהן וכן עובדות ונסיבות המצביעות על כך שישות תתקשה לעמוד באמות המידה. בנוסף, התיקון הבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או בלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון והתיקון העוקב ייושמו בתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2024, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון והתיקון העוקב ייושמו למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה. החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

באור 4 – מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	אלפי ש"ח
2,028	1,659	מזומנים בקופות
4,029	1,092	יתרות בבנקים
6,057	2,751	

באור 5 – לקוחות

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	אלפי ש"ח
55,125	53,697	חובות פתוחים
20,194	12,942	חברות אשראי
31,543	28,583	המחאות לגביה
106,862	95,222	
(6,175)	(11,162)	
100,687	84,060	

בניכוי הפרשה לחובות מסופקים (ראו באור 2.ג.17)

באור 6 – חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	אלפי ש"ח
24,703	17,227	מקדמות לספקים
648	2,667	נכסי מיסים שוטפים
3,275	1,230	הוצאות מראש
4,576	3,277	חייבים אחרים
33,202	24,401	

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023**באור 7 – מלאי**

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
153,903	172,514
7,436	6,424
161,339	178,938
13,668	17,450

אלפי ש"ח

מוצרים קנויים

מלאי בדרך

פרטים נוספים:

הפרשה מצטברת לירידת ערך מלאי

באור 8 – חברות בנות**א. פרטים בדבר חברות בנות**

שם החברה	מיקום עיקרי של פעילות החברה	זכויות בעלות של הקבוצה בחברה הבת לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021-2023
אס.בי.אן	ישראל	100%
בי.ג'י.אם	ישראל	60%
ראני פאשן	ישראל	100%

מידע נוסף בדבר ערבות החברה לאשראי החברות הבנות בביאור 16 א (3).
מידע נוסף בקשר לעמידתן של החברות הבנות בהתניות פיננסיות בביאור 11 ג.

ב. פרטים בדבר דיבידנד שהתקבל מחברה בת

בשנת 2023, התקבל דיבידנד בסך של 3,985 אלפי ש"ח מחברת הבת אס.בי.אן בגין שנת 2022. (בשנת 2022: 7,867 אלפי ש"ח).

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 9 – רכוש קבוע**א. תנועה בערך בספרים**

אלפי ש"ח

עלות

מבנה*	כלי רכב	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סך הכל
9,440	8,144	83,705	54,996	156,285
-	95	6,122	9,267	15,484
-	(491)	(304)	(2,115)	(2,910)
9,440	7,748	89,523	62,148	168,859
-	930	4,076	7,246	12,252
-	(196)	(2,192)	(3,014)	(5,402)
9,440	8,482	91,407	66,380	175,709

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות
גרועות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
תוספות
גרועות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת

3,446	4,124	67,143	39,926	114,639
138	991	4,124	3,335	8,588
-	(478)	(304)	(2,115)	(2,897)
3,584	4,637	70,963	41,146	120,330
138	1,088	3,961	4,598	9,785
-	(196)	(2,192)	(3,014)	(5,402)
3,722	5,529	72,732	42,730	124,713

יתרה ליום 1 בינואר 2022
פחת לשנה
גרועות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
פחת לשנה
גרועות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הערך בספרים

5,994	4,020	16,562	15,070	41,646
5,856	3,111	18,560	21,002	48,529
5,718	2,953	18,675	23,650	50,996

ליום 1 בינואר 2022
ליום 31 בדצמבר 2022
ליום 31 בדצמבר 2023

*זכויות בעלות במבנה לשימוש עצמי, באזור התעשייה הישן בראשון לציון. הזכויות טרם נרשמו על שם החברה בלשכת רשם המקרקעין. להבטחת אשראי שקיבלה החברה מתאגיד בנקאי, רשמה החברה הערת אזהרה על זכויות הבעלות במבנה, לטובת התאגיד הבנקאי.

ב. בטחונות

סך הרכוש הקבוע של הקבוצה משועבד בגין הבטחת הלוואות מבנקים (ראה באור 11 בדבר אשראי מתאגידים בנקאיים וכן באור 16 בדבר ערבויות ושעבודים).

ג. רכישת רכוש קבוע באשראי

במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, רכשה הקבוצה רכוש קבוע באשראי. למועד הדיווח, טרם שולמה עלות הרכישה בסך של 399 אלפי ש"ח (2022: 880 אלפי ש"ח, 2021: 451 אלפי ש"ח).

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 10 – נכסים בלתי מוחשיים**א. תנועה בערך בספרים**

אלפי ש"ח

עלות

זכויות שימוש בתוכנה	אתר אינטרנט	סימני מסחר ומותגים	קשרי לקוחות	מוניטין	סך הכל	
4,147	2,532	29,997	14,466	33,187	84,329	יתרה ליום 1 בינואר 2022
100	285	-	-	-	385	תוספות
-	(840)	(9,800)	(11,807)	(5,611)	(28,058)	גריעות
4,247	1,977	20,197	2,659	27,576	56,656	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
42	13	-	-	-	55	תוספות
-	(510)	(2,859)	(2,659)	-	(6,028)	גריעות
4,289	1,480	17,338	-	27,576	50,683	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הפחתות והפסדים מירידת ערך

3,497	1,483	25,807	14,451	17,084	62,322	יתרה ליום 1 בינואר 2022
-	-	-	-	600	600	הפסד מירידת ערך
308	382	719	15	-	1,424	הפחתה לשנה
-	(840)	(9,800)	(11,807)	(5,611)	(28,058)	גריעות
3,805	1,025	16,726	2,659	12,073	36,288	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
178	454	524	-	-	1,156	הפחתה לשנה
-	(510)	(2,859)	(2,659)	-	(6,028)	גריעות
3,983	969	14,391	-	12,073	31,416	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הערך בספרים

650	1,049	4,190	15	16,103	22,007	ליום 1 בינואר 2022
442	952	3,471	-	15,503	20,368	ליום 31 בדצמבר 2022
306	511	2,947	-	15,503	19,267	ליום 31 בדצמבר 2023

ב. הפחתות

ההפחתה השוטפת בגין הנכסים הבלתי מוחשיים נזקפת ברובה לסעיף הוצאות מכירה ושיווק, הפחתה שוטפת בגין זכויות שימוש בתוכנה נזקפת בחלקה להוצאות הנהלה וכלליות. ירידת ערך מוניטין נזקפת לסעיף הוצאות אחרות.

באור 10 – נכסים בלתי מוחשיים (המשך)**ג. בדיקת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין**

לצורך בדיקת ירידת ערך, יוחס המוניטין לחטיבות התפעול השונות של הקבוצה, המהוות את הרמה הנמוכה ביותר בקבוצה, במסגרתן נערך מעקב אחר המוניטין לצרכי ניהול פנימיים, אשר אינה גבוהה ממגזרי הפעילות לפני קיבוצ מגזרים, המדווחים בבאור 30, בדבר מגזרי פעילות.

הערך בספרים של המוניטין שיוחס לכל יחידה מניבת מזומנים הינו כלהלן:

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
1,860	1,860
13,643	13,643
15,503	15,503

אלפי ש"ח

שיווק נעליים מיבוא ורכש בחברה, (1)

שיווק נעליים ביגוד ואביזרים מיבוא בא.ס.ב.אן (2)

(1) ליום 31 בדצמבר 2023 ביצעה החברה בחינה שנתית לירידת ערך למוניטין המיוחס ליחידה מניבת מזומנים, מגזר שיווק נעליים מיבוא ורכש בחברה. הסכום בר ההשבה של היחידה למועד בחינת ירידת הערך נאמד על פי שווי השימוש שלה וחושב על ידי היוון תזרימי מזומנים הצפויים, בהתבסס על שיעור היוון של 17.4% לפני מס (בשנת 2022 - 19.2%). בהערכה הונח שיעור צמיחה נומינלית של 3.0% לטווח הארוך (בשנת 2022 - 3.5%). הסכום בר ההשבה גבוה מהערך בספרים ולפיכך לא הוכר הפסד מירידת ערך בדוחות הכספיים של החברה.

(2) ליום 31 בדצמבר 2023 ביצעה החברה בחינה שנתית לירידת ערך למוניטין המיוחס ליחידה מניבת מזומנים, חברת א.ס.ב.אן על ידי מעריך שווי מוסמך ובלתי תלוי. הסכום בר השבה של היחידה למועד בחינת ירידת הערך נאמד על פי שווי השימוש שלה וחושב על ידי היוון תזרימי המזומנים הצפויים מהיחידה, בהתבסס על שיעור היוון נומינלי של 17.4% לפני מס (בשנת 2022 - 19.2%). בהערכה הונח שיעור צמיחה של 3.0% לטווח הארוך (בשנת 2022 - 3.5%). הסכום בר ההשבה גבוה מהערך בספרים ולפיכך לא הוכר הפסד מירידת ערך בדוחות הכספיים של החברה.

רגישות יחידות מניבות מזומנים אלו לירידת ערך הינה נמוכה מאוד בשל הפרש משמעותי בין הסכום בר השבה לערך בספרים.

באור 11 – אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים**א. הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שוטפת**

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
90,504	139,976
19,611	10,007
110,115	149,983

אלפי ש"ח

הלוואות שקליות לא צמודות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים ואחרים
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

ב. הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שאינן שוטפת

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
36,238	15,347
(19,611)	(10,007)
16,627	5,340

אלפי ש"ח

התחייבויות לתאגידים בנקאיים ואחרים
בניכוי חלויות שוטפות

להלן פרטים על הלוואות זמן ארוך בקבוצה:

1. ביום 3 במרץ 2019 נטלה החברה הלוואה בסך של 16 מיליון ש"ח בתנאי ריבית שנתית של פריים + 1.6%. ההלוואה תיפרע ב- 4 תשלומים שנתיים החל מיום 31 בדצמבר 2020.
2. ביום 26 במאי 2020 נטלה החברה הלוואה בערבות מדינה בסך של 15 מיליון ש"ח. ההלוואה פטורה מריבית בשנה הראשונה ולאחר מכן תחויב בריבית שנתית של פריים + 1.5%. ההלוואה תיפרע ב- 49 תשלומי קרן חודשיים שווים החל מיום 26 במאי 2021.

באור 11 – אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים (המשך)

3. ביום 6 ביולי 2020 נטלה אס. בי. אן הלוואה בערבות מדינה בסך של 10 מיליון ש"ח. ההלוואה פטורה מריבית בשנה הראשונה ולאחר מכן תחויב בריבית שנתית של פריים + 1.5%. ההלוואה תיפרע ב – 49 תשלומי קרן חודשיים שווים החל מיום 27 בדצמבר 2021.
4. ביום 27 בדצמבר 2020 נטלו החברה ו-אס. בי. אן, הלוואה בערבות מדינה בסך של 5 מיליון ו-10 מיליון ש"ח בהתאמה. ההלוואה פטורה מריבית בשנה הראשונה ולאחר מכן תחויב בריבית שנתית של פריים + 1.5%. ההלוואה תיפרע ב – 49 תשלומי קרן שווים החל מיום 27 בדצמבר 2021.
5. ביום 6 במרץ 2023, נטלה החברה הלוואה, בסך של 10 מיליון ש"ח. בתנאי ריבית חודשית של פריים + כ-1%. ההלוואה תיפרע ב- 24 תשלומים חודשיים שווים החל מיום 2 באפריל 2023. להבטחת ההתחייבות, החברה התחייבה לעמוד באמות מידה פיננסיות כמפורט בביאור 11ג. יצוין שנכון ליום 31 בדצמבר 2023, עומדת חברת בריל באמות המידה הפיננסיות האמורות.
- למידע נוסף ראה באור 32 בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן.

ג. אמות מידה פיננסיות**(1) בריל תעשיות נעליים בע"מ**

להבטחת התחייבויות החברה לבנקים ונותני אשראי אשר יתרתן ליום 31 בדצמבר 2023 מסתכמת ל- 95,046 אלפי ש"ח, התחייבה החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות הכוללות התחייבות כלפי הבנקים ונותני האשראי לפיהן כל עוד לא נפרע האשראי במלואו מתחייבת החברה לשמור על יחסים פיננסיים, כלהלן:

אמות מידה**ליום 31 בדצמבר 2023****שנקבעו ללא התחשבות בהשפעות IFRS16:**

הון עצמי והון עצמי מוחשי לא יפחתו מ- 30 מיליון ש"ח
שיעור ההון כולל הלוואות בעלי עניין, מסך הנכסים לא יפחת מ- 30%

147.2 ו-151.5 מיליון ש"ח בהתאמה
52%**הכוללות את השפעות IFRS16:**

שיעור ההון העצמי המוחשי, מסך המאזן לא יפחת מ- 14%

29%

(2) אס. בי. אן הלבשה בע"מ

לחברת הבת אס. בי. אן הלוואות מתאגידים בנקאיים אשר יתרתן ליום 31 בדצמבר 2023 מסתכמת לסך של 60,275 אלפי ש"ח. להבטחת התחייבויותיה לבנקים התחייבה לעמוד ביחסים פיננסיים כלהלן:

אמת מידה**ליום 31 בדצמבר 2023****שנקבעו ללא התחשבות בהשפעות IFRS16:**

הון עצמי מוחשי לא יפחת מ- 30 מיליון ש"ח
אחוז הון עצמי מוחשי למאזן לא יפחת מ- 25%

50.2 מיליון ש"ח

39%

היחס בין החוב הפיננסי לזמן הקצר בניכוי חלויות שוטפות של חוב לזמן ארוך (ככל שכלולות בו),
לבין הון חוזר תפעולי, לא יעלה בכל עת על 80%.

56%

היחס בין EBITDA לבין חלויות שוטפות של חוב לזמן ארוך בתוספת הוצאות מימון המדווחות
במהלך ארבעת הרבעונים הקודמים למועד הבדיקה, לא יפחת בכל עת מ- 1.7

0.58

על אף האמור לעיל, כל עוד לא ארע אירוע המקנה לבנק את הזכות להעמדת התחייבות אס. בי. אן כלפיו לפירעון מידי, אס. בי. אן תהיה רשאית לחלק לבעלי מניותיה דיבידנדים ו/או לפרוע הלוואות, בכפוף להוראות חוק החברות והדין ובכפוף להתקיימות התנאים המצטברים הבאים:

- לאחר ביצוע כל תשלום כאמור, סכום ההון העצמי המוחשי של אס. בי. אן לא יפחת מסך של 30 מיליון ש"ח וכן, לא יפחת מסכום השווה ל- 25% מהמאזן.
- תשלום כאמור לא יגרום להפרה של התחייבויות אס. בי. אן מכל סוג שהוא, לרבות התחייבותה לשמירה על יחסים פיננסיים ולרבות כלל התחייבויותיה כלפי הבנקים לתשלום החלויות השוטפות על חשבון אשראי ו/או הלוואות ו/או מימון ו/או שירותים אחרים.

באור 11 – אשראי מתאגידים בנקאיים ואשראי (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023, חברת הבת אס.בי.אן אינה עומדת באחת מאמות המידה הפיננסיות להן התחייבה בקשר עם הלוואותיה, המדובר על אמת מידה של יחס EBITDA לשירות חוב על פי תחשיב של ארבעה רבעונים שקדמו למועד הדיווח. אמת מידה זו מושפעת רבות מהשינוי שחל בשיעור הריבית החל משנת 2022, חברת הבת התחייבה לעמוד ביחס של 1.7 בעוד נכון למועד הדוח היחס עליו היא עומדת הינו 0.58, החברה פנתה אל הבנקים על מנת לבחון את האפשרות להקטין את היחס שנקבע באמת המידה, נכון למועד פרסום הדוח טרם הושלם הטיפול בבקשה. לאור ההפרה מיינה החברה התחייבויות לתאגידים בנקאיים שאינן שוטפות בסך של 5.1 מיליון ש"ח, לסעיף אשראי מתאגידים בנקאיים אשר מוצג בהתחייבויות השוטפות.

ד. שעבודים

ראו באור 16.

באור 12 – ספקים ונותני שירותים

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2022	אלפי ש"ח
11,672	11,785	חובות פתוחים
6,827	3,465	חובות פתוחים במטבע חוץ
944	5,840	המחאות לפירעון
19,443	21,090	

באור 13 – זכאים ויתרות זכות, לרבות נגזרים

31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2022*	אלפי ש"ח
3,359	2,975	מוסדות
4,784	4,219	הוצאות לשלם
8,727	8,353	זכיינים
399	880	זכאים בגין רכוש קבוע
1,070	899	מקדמות מלקוחות
3,456	4,476	עובדים ומוסדות בגין שכר
2,259	2,220	הפרשה לחופשה ולהבראה
7,724	8,468	הכנסות מראש
2,758	3,427	זכאים אחרים
34,536	35,917	

*סווג מחדש ראה באור 2 ז (2) בדבר עריכת דוחות כספיים.

באור 14 – התקשרויות והתחייבויות תלויות**א. התקשרויות**

1. לקבוצה הסכמים שונים בגין זיכיונות ליבוא ושיווק נעליים וביגוד תחת מותגים שונים. בגין הזיכיונות הנ"ל הכירה הקבוצה בהוצאות בסך של כ-11.2 מיליון ש"ח בשנת 2023 (2022: כ-12.0 מיליון ש"ח). הקבוצה מחויבת לשלם בגין זיכיונות תשלום מינימום של כ-8.9 מיליון ש"ח (2022: כ-8.7 מיליון ש"ח).
2. בחודש מאי 2022, חתמה החברה עם בעלת המותג הבינ"ל 'ניין ווסט' (Nine West), על הסכם עדכני המאריך את תקופת זיכיון החברה לייצור, הפצה ושיווק של מוצרי המותג תוך הרחבה של היקף קטגוריות הזיכיון, ושל היקף זכויות הייצור, של החברה. תקופת ההסכם החדש הינה למפרע החל מיום 1 בינואר 2022, בצרוף אופציה לחברה (בכפוף לעמידה בתנאי ההסכם), להאריך את תקופתו ב-3 תקופות נוספות של 5 שנים (כל-אחת) עד ליום 31 בדצמבר 2041.
3. ביום 23 בנובמבר 2016, חתמה החברה עם המשביר לצרכן בתי כל בו בע"מ (להלן – "המשביר"), על הסכם עדכני לשיווק מוצרי ההנעלה של החברה בסניפי המשביר, במתכונת של אספקה בקונסיגנציה בלבד (ללא ניהול מחלקות הנעליים בסניפי המשביר) – וכל זאת החל מיום 1 בינואר 2017.
4. בחודש דצמבר 2016, נחתם הסכם להארכת זיכיון לשיווק, הפצה ומכירת מוצרי המותג 'נאוטיקה', בין אס.בי.אן. לבין בעלת הזכויות במותג 'נאוטיקה', שיעמוד בתוקפו עד ליום 31 בדצמבר 2021. ביום 8 ביולי 2021, נחתם הסכם המאריך את תקופת הזיכיון הבלעדית. תקופת ההסכם הינה 5 שנים החל מיום 1 בינואר 2022 עם אופציה להארכתו בשלוש תקופות נוספות בנות חמש שנים כל אחת.
5. בחודש פברואר 2022, חתמה חברת הבת אס.בי.אן. עם בעלי המותג הבינלאומי 'טימברלנד' על הסכם להארכת זיכיון חברת הבת, לשיווק מוצרי הנעלה הלבשה ואביזרים של המותג (בתנאים דומים לתנאי ההסכם הקיים בין הצדדים, שהגיע לסימום ביום 31.12.2022) תוקף ההסכם מיום 1 בינואר 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2025.
6. בחודש אוגוסט 2018, סיכמה החברה עם בעלת המותג 'לי קופר' לממש את שתי תקופות האופציה שיש בהסכם ביניהן ולהאריך את הסכם הזיכיון למותג עד סוף שנת 2024. תנאי הזיכיון נשארו ללא שינוי מהותי. ביום 8 ביוני 2020, הוסכם על הארכת הזיכיון בשנה נוספת, עד סוף שנת 2025.

ב. הפרשות והתחייבויות תלויות

אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2022
יתרה ליום 1 בינואר	275	380
הפרשות שנוצרו במהלך השנה	220	305
הפרשות שמומשו במהלך השנה	(278)	(305)
הפרשות שבוטלו במהלך השנה	-	(60)
	217	275

1. בחודש ינואר 2021, הוגשה כנגד חברת הבת, אס.בי.אן, בקשה לאישור תובענה ייצוגית בטענה שחברת הבת מטעה את לקוחותיה ומפרה הוראות דין שונות, בכל הקשור לאופן פרסום והצגת הנחות ו/או מכירות מיוחדות ('מבצעים'), בקשר למוצר. ביום 22 בדצמבר 2022 אישר בית המשפט הסדר הסתלקות מוסכם על ידי הצדדים וניתן לו תוקף של פסק דין. במסגרת ההסדר הוסכם כי החברה תתרום לעמותות נזקקים מוצרים של החברה במהלך השנה הקרובה בסכום של 550 אלפי ש"ח (לפי מחיר המוצר לצרכן), כמו כן תשלם החברה גמול לתובע הייצוגי ולבא כוחו בהיקף שאינו מהותי. בהתאם להוראות הסדר ההסתלקות במהלך 2023 השלימה החברה את מלוא התרומה. ביום 18 בינואר 2024, הגישה החברה הודעת עדכון לבית המשפט בדבר השלמת התרומה לעמותה ושילמה את יתרת שכר הטרחה לבא כוחו של התובע הייצוגי.
2. ביום 1 בדצמבר 2021, נודע לחברת הבת אס.בי.אן. שהוגשה נגדה תובענה ובקשה לאשר כתובענה ייצוגית על סך 6.5 מיליון ש"ח בעילה של אי עמידה בהוראות תקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה) תשע"א – 2010, כאשר לטענת התובע החברה לכאורה מפרה תקנות אלו בכך שהיא אינה מאפשרת ללקוחות החברה להחזיר שעונים של מותג 'טימברלנד' שנרכשו ולקבל החזר כספי עד 14 ימים לאחר רכישתם ומאפשרת קבלת החזר כספי רק עד יומיים ממועד הרכישה. בחודש מאי 2022 הוגש על ידי שני הצדדים הסדר הסתלקות מוסכם (בהיקף כספי שאינו מהותי). בדיון אשר התקיים ביום 19 באוקטובר 2022, החליט בית המשפט המחוזי כי יש להעביר את התיק לדיון בבית משפט השלום. בדיון שהתקיים בבית משפט השלום, הודיע בית המשפט כי הוא מאשר את ההסדר האמור וביקש מספר הבהרות. לאור בקשת בית המשפט למתן הבהרות, הוגש לבית המשפט הסדר מתוקן, אשר אושר וניתן לו תוקף פסק דין ביום 3 בינואר 2023.

באור 14 – התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

3. ביום 13 באוגוסט 2023, נודע לחברת הבת של החברה, אס.בי.אן שהוגשה נגדה תובענה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית. עניינה של התובענה בטענה, שחברת הבת מטעה את לקוחותיה, ומפרה הוראות דין שונות, בכל הקשור להצגת מחירם הסופי של מוצרים לאחר הנחה. סכום התובענה מצוין באופן הבא (בכותרת התובענה): 'מעל 2.5 מיליון ש"ח, (הערכה ראשונית בלבד)'. בשלב מקדמי זה טרם הוגשה תגובה על ידי החברה ואין באפשרות החברה להעריך את סיכויי ותוצאות התביעה.

4. ביום 14 באוגוסט 2023, נודע לחברה שהוגשה נגדה ונגד חברת הבת, אס.בי.אן הלבשה בע"מ, וכן נגד 11 חברות קמעונאיות נוספות, תובענה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית, בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות. עניינה של התובענה בטענה, שהמשיבות מטעות את לקוחותיהן בכך שהן מציגות פרסומות הכוללות לכאורה מחירי מוצרים הנמכרים באתרי האינטרנט שלהן, כאשר ב-'קופה' באתר, טרם התשלום, הלקוח נוכח כי המחיר הסופי המבוקש גבוה מזה שהוצג, היות שמתווסף לו תשלום עבור משלוח. סכום התובענה מצוין באופן הבא (בכותרת התובענה): 'מעל 2.5 מיליון ש"ח'. על החברה להגיש תגובה עד לתאריך 3 באפריל 2024 לבית המשפט המחוזי ירושלים. בשלב מקדמי טרם הוגשה תגובה על ידי החברה ואין באפשרות החברה להעריך את סיכויי ותוצאות התביעה.

למידע נוסף ראה באור 32 בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן.

באור 15 – הון וקרנות**א. הון מניות**

מניות רגילות 2022 ו- 2023
6,641,316
10,000,000

הון מניות מונפק ונפרע ליום 31 בדצמבר
הון רשום

מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, למעט מניות החברה הרדומות אשר נרכשו על ידה (ראה סעיף ב להלן). הזכויות הנלוות למניות כוללות בין היתר זכויות הצבעה, זכויות למינוי דירקטורים, זכויות לדיבידנד ומניות הטבה וזכויות בפירוק.

ב. מניות באוצר

ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 מחזיקה החברה 608,772 מניות של החברה אשר הפכו למניות רדומות.

ג. דיבידנדים

ביום 28 במרץ 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ- 15.1 מיליון ש"ח, המהווה כ- 2.5 ש"ח למניה בגין שנת 2022. הדיבידנד חולק ביום 10 במאי 2023. (בשנת 2022 חולק דיבידנד בסך של כ- 24.7 מיליון ש"ח המהווה כ- 4.1 ש"ח למניה בגין שנת 2021 אשר חולק ביום 2 במאי 2022).

ד. כתבי אופציה

באשר לתשלומים מבוססי מניות ראה באור 29 בדבר תשלום מבוסס מניות.

באור 16 – ערבויות ושעבודים**א. ערבויות**

1. הקבוצה העמידה ערבויות בנקאיות בסך של כ- 19,281 אלפי ש"ח בעיקר לטובת משכירי חנויות (2022: 18,865 אלפי ש"ח).
2. לקבוצה התחייבויות בגין אשראי דוקומנטריים בסך של כ- 4,461 אלפי ש"ח (2022: 5,565 אלפי ש"ח) בגין הזמנות מספקים בחו"ל.
3. החברה ערבה לתאגידים בנקאיים בגין אשראי מתאגידים בנקאיים של חברת הבת שלה אס.בי.אן. יתרת האשראי לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 הינה 60,275 ו- 59,679 אלפי ש"ח, בהתאמה.

באור 16 – ערבויות ושעבודים (המשך)**ב. שעבודים**

כביטחון לאשראי שמקבלת הקבוצה מבנקים ניתנו לטובת הבנקים ונותני אשראי שעבודים קבועים על הון המניות, המבנה, הציוד, הנכסים הכספיים וזכויות הביטוח של הקבוצה ושעבוד שוטף על כל נכסי הקבוצה. יתרת האשראי המובטח בשעבודים הנ"ל מסתכמת ליום 31 בדצמבר 2023 בסך של כ- 155.3 מיליון ש"ח (2022: 126.7 מיליון ש"ח).

באור 17 – מכשירים פיננסיים**א. כללי**

הקבוצה חשופה לסיכונים הבאים הנובעים משימוש במכשירים פיננסיים:

1. סיכון אשראי
2. סיכון מזילות
3. סיכון שוק

בבאור זה ניתן מידע כמותי ואיכותי בדבר החשיפה של הקבוצה לכל אחד מהסיכונים שלעיל, מטרות הקבוצה, מדיניות ותהליכים לגבי מדידה וניהול של הסיכון. גילוי כמותי נוסף נכלל לאורך כל דוחות כספיים אלה.

תכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום של ההשפעות השליליות האפשרויות של הביצועים הפיננסיים של הקבוצה. מעת לעת משתמשת הקבוצה במכשירים פיננסיים נגזרים לגדר חשיפות מסוימות לסיכונים. ניהול הסיכונים מבוצע על ידי מנכ"ל הקבוצה (להלן – "אחראי ניהול הסיכונים בקבוצה").

ב. המסגרת לניהול סיכונים פיננסיים

מדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה גובשה בכדי לזהות ולנתח את הסיכונים העומדים בפני הקבוצה, לקבוע הגבלות הולמות לסיכונים ובקורות ולפקח על הסיכונים והעמידה בהגבלות. המדיניות והשיטות לניהול הסיכונים נסקרות באופן שוטף בכדי לשקף שינויים בתנאי השוק ובפעילות הקבוצה. באמצעות הכשרה ותקני ניהול, הקבוצה פועלת לפיתוח סביבת בקרה יעילה בה כל העובדים מבינים את תפקידם ומחויבותם.

ועדת הביקורת של הדירקטוריון מפקחת על מעקב ההנהלה אחר הציות למדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה ונהליה והיא בוחנת את ההתאמה של מסגרת ניהול הסיכונים ביחס לסיכונים העומדים בפני הקבוצה. בתהליך הפיקוח נעזרת ועדת הביקורת בביקורת הפנימית. הביקורת הפנימית עוסקת בבדיקות שוטפות ובבדיקות לפי דרישה של הבקורות והנהלים לניהול הסיכונים, שתוצאותיהן מדווחות לוועדת הביקורת.

ג. סיכון אשראי

סיכון האשראי של הקבוצה נובע מחובות הלקוחות כלפי הקבוצה. הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים מייצג את החשיפה המרבית לסיכון האשראי של הקבוצה.

לקוחות וחייבים

החשיפה של הקבוצה לסיכונים אשראי מושפעת בעיקר מהאפיון האישי של כל לקוח. אולם, ההנהלה לוקחת בחשבון גם את המאפיינים של בסיס הלקוחות של הקבוצה, כולל הסיכון לאי יכולת פירעון בענף בו פועל הלקוח, היות שלגורמים אלה עשויה להיות השפעה על סיכון אשראי. כ- 83% (בשנים 2022 ו- 2021 80% ו- 83% בהתאמה) מהכנסות הקבוצה, נובעות מעסקאות מכירה מול לקוח יחיד (מכירות קמעונאיות). הסיכון בגין החשיפה ללקוחות הקמעונאים הינו זניח.

למעלה מ- 80% מלקוחות הקבוצה הסיטונאיים סוחרים עימה זה יותר מארבע שנים ולא הוכר בגינם הפסד מירידת ערך. במעקב אחר סיכון האשראי של הלקוחות, קובצו הלקוחות בהתאם לאפיון האשראי שלהם, כולל האם הם סיטונאים או קמעונאים, גיול החוב, זמני פירעון וקיומם של קשיים כספיים בעבר. לקוחות המדורגים כבעלי "סיכון גבוה" מסווגים לרשימת הלקוחות הבעייתיים ומצויים תחת פיקוח הנהלת החברה. ההנהלה בוחנת באופן שוטף את יתרונות הלקוחות.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023**באור 17 – מכשירים פיננסיים (המשך)****(1) חשיפה לסיכון אשראי**

החשיפה המרבית לסיכון אשראי למועד הדיווח, הינה כדלקמן:

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	אלפי ש"ח
		נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:
100,687	84,060	לקוחות
4,142	2,728	חייבים אחרים
6,057	2,751	מזומנים ושוי מזומנים
110,886	89,539	

החשיפה המרבית לסיכון אשראי, בגין לקוחות, למועד הדיווח, הינה כדלקמן:

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	אלפי ש"ח
67,108	55,592	לקוחות סיטונאים
33,579	28,468	לקוחות קמעונאים
100,687	84,060	

(2) גיול חובות והפרשים מירידת ערך

להלן גיול חובות של לקוחות:

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	אלפי ש"ח
ירידת ערך	ברוטו	ירידת ערך	ברוטו	אינם בפיגור
439	88,934	295	76,206	פיגור של 0-30 יום
470	4,360	207	2,845	פיגור של 31-120 יום
593	4,345	808	4,702	פיגור של מעל 120 יום
4,674	9,224	9,852	11,469	
6,176	106,863	11,162	95,222	

התנועה בהפרשה לירידת ערך בגין יתרות לקוחות במשך השנה הייתה כדלקמן:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	אלפי ש"ח
7,045	6,176	יתרה ליום 1 בינואר
-	5,243	הפסד שהוכר מירידת ערך
(869)	(257)	חובות אבודים
6,176	11,162	יתרה ליום 31 בדצמבר

הקבוצה מבצעת בחינה ספציפית של כל הלקוחות בנושא הפרשה לירידת ערך. 80% מיתרת הלקוחות מתייחסים ללקוחות שלקבוצה ניסיון עבר טוב עמם.

ד. סיכון נזילות

גישת הקבוצה לניהול סיכונים הנזילות שלה היא להבטיח את מידת הנזילות המספקת לעמידה בהתחייבויותיה במועד, בתנאים רגילים ובתנאי לחץ, מבלי שייגרמו לה הפסדים בלתי רצויים או פגיעה במוניטין. לקבוצה יש קווי אשראי מבנקים ונותני אשראי בסך של כ- 197.0 מיליון ש"ח לכיסוי צרכים כספיים. קווי האשראי הינם שנתיים ומתחדשים לפי הסכמת הבנקים ונותני האשראי עם הקבוצה. הריבית הינה בשיעור פריים בתוספת 1.3% - 1.0%.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023**באור 17 – מכשירים פיננסיים (המשך)**

להלן מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות (שאינן נגזרים), בסכומים בלתי מהוונים, כולל אומדן תשלומי ריבית. גילוי זה אינו כולל סכומים אשר לגביהם קיימים הסכמי קיזוז:

אלפי ש"ח	הערך בספרים	תזרים מזומנים חזוי	עד 6 חודשים	6-12 חודשים	1-2 שנים	2-25 שנים
ליום 31 בדצמבר 2023						
הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים	139,976	140,474	140,474	-	-	-
ספקים ונותני שירותים	19,443	19,443	19,443	-	-	-
זכאים ויתרות זכות	20,007	20,007	20,007	-	-	-
התחייבויות בגין חכירה	240,123	278,538	29,820	28,010	48,039	172,669
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים (כולל חלויות שוטפות)	15,347	16,386	5,549	5,351	5,278	208
	<u>434,896</u>	<u>474,848</u>	<u>215,293</u>	<u>33,361</u>	<u>53,317</u>	<u>172,877</u>
ליום 31 בדצמבר 2022						
הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים	90,504	90,504	90,504	-	-	-
ספקים ונותני שירותים	21,090	21,090	21,090	-	-	-
זכאים ויתרות זכות	20,545	20,545	20,545	-	-	-
התחייבויות בגין חכירה	243,325	297,227	30,762	28,725	52,468	185,272
הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים (כולל חלויות שוטפות)	36,239	39,363	10,928	10,061	10,240	8,134
	<u>411,703</u>	<u>468,729</u>	<u>173,829</u>	<u>38,786</u>	<u>62,708</u>	<u>193,406</u>

ה. סיכוני שוק

מטרת ניהול סיכוני השוק הינה לנהל ולפקח על החשיפה לסיכוני שוק במסגרת פרמטרים מקובלים, תוך כדי מקסום התשואה.

(1) סיכון מטבע

הקבוצה חשופה לסיכון מטבע בגין קניות הנקובות במטבעות השונים ממטבע הפעילות של הקבוצה שהינו השקל חדש. המטבעות בהם נקובות עיקר העסקאות הם ש"ח, דולר ארה"ב ואירו.

(2) סיכון שערי ריבית

הלוואות הקבוצה לחברות מוחזקות והלוואות הקבוצה מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי נקובות בריבית משתנה, בתוספת פרמיית סיכון.

באור 17 – מכשירים פיננסיים (המשך)**(3) סיכוני מדד ומטבע חוץ**

א. החשיפה לסיכון מדד ומטבע חוץ

אלפי ש"ח**ליום 31 בדצמבר 2023****נכסים שוטפים:**

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

חייבים ויתרות חובה

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים

ספקים ונותני שירותים

זכאים ויתרות זכות

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה

התחייבויות שאינן שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים (ללא חלויות שוטפות)

התחייבויות בגין חכירה

ליום 31 בדצמבר 2022**נכסים שוטפים:**

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

חייבים ויתרות חובה

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים

ספקים ונותני שירותים

זכאים ויתרות זכות

חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה

התחייבויות שאינן שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים (ללא חלויות שוטפות)

התחייבויות בגין חכירה

אלפי ש"ח	ש"ח לא צמוד	ש"ח צמוד למדד המחרים לצרכן	דולר	סה"כ
ליום 31 בדצמבר 2023				
נכסים שוטפים:				
		-	67	2,751
	2,684	-	-	84,060
	84,060	442	-	2,728
	2,286			
התחייבויות שוטפות:				
	(139,976)	-	-	(139,976)
	(12,618)	-	(6,825)	(19,443)
	(20,007)	-	-	(20,007)
	-	(57,830)	-	(57,830)
התחייבויות שאינן שוטפות:				
	(15,347)	-	-	(15,347)
	-	(182,293)	-	(182,293)
	(98,918)	(239,681)	(6,758)	(345,357)
ליום 31 בדצמבר 2022				
נכסים שוטפים:				
	5,041	-	1,016	6,057
	100,687	-	-	100,687
	3,685	457	-	4,142
התחייבויות שוטפות:				
	(90,504)	-	-	(90,504)
	(17,625)	-	(3,465)	(21,090)
	(25,261)	-	-	(25,261)
	-	(59,486)	-	(59,486)
התחייבויות שאינן שוטפות:				
	(36,238)	-	-	(36,238)
	-	(183,839)	-	(183,839)
	(60,215)	(242,868)	(2,449)	(305,532)

חשיפת הקבוצה לסיכון מטבע חוץ בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, עבור חוזי אקדמה על שער דולר (רכישת דולר באמצעות ש"ח), אשר אינם משמשים בחשבונאות גידור, הינה כדלקמן:

מועד פקיעה	ערך נקוב אלפי דולר	עלות הרכישה אלפי ש"ח	שווי הוגן אלפי ש"ח
עד 07/05/2024	6,500	25,350	(151)
עד 28/04/2023	10,950	36,830	1,203

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 17 – מכשירים פיננסיים (המשך)

להלן נתונים בדבר מדדי המחירים לצרכן ושערי החליפין המשמעותיים:

2021	2022	2023	2021	2022	2023	לשנה שהסתיימה ביום
השער והמדד	השער והמדד	השער והמדד	% השינוי	% השינוי	% השינוי	
3.111	3.519	3.627	(3.27)	13.11	3.07	דולר
3.519	3.753	4.012	(10.78)	6.65	6.89	אירו
122.64	129.11	133.43	2.40	5.28	3.35	מדד המחירים לצרכן בנקודות - ידוע

ב. ניתוח רגישות

החלטות השקל החדש כנגד דולר ארה"ב לתאריך 31 בדצמבר ועליה במדד המחירים לצרכן, הייתה מגדילה (מקטינה) את הרווח או ההפסד בסכומים המוצגים להלן (לאחר מס). ניתוח זה נעשה בהנחה שכל שאר המשתנים, ובמיוחד שערי הריבית, נשארו קבועים. הניתוח לגבי שנת 2022 נעשה בהתאם לאותו הבסיס.

אלפי ש"ח**רווח (הפסד)****ליום 31 בדצמבר 2023**

3

עליה במדד המחירים לצרכן ב- 1%

647

עליה בשער החליפין של דולר ארה"ב ב- 5% (1)

ליום 31 בדצמבר 2022

4

עליה במדד המחירים לצרכן ב- 1%

1,389

עליה בשער החליפין של דולר ארה"ב ב- 5% (1)

(1) הרגישות נובעת בעיקרה מספקי חו"ל וחוזי אקדמה על שערי החליפין.

להתחזקות השקל החדש בשיעורים דומים כנגד דולר ארה"ב ולירידה במדד המחירים לצרכן הייתה השפעה זהה, אם כי בכיוון הפוך, בהנחה שכל שאר המשתנים נשארו קבועים.

(4) סיכון שיעור ריבית**א. סוג ריבית**

סיכון הריבית של הקבוצה נובע מהתחייבויות לתאגידים בנקאיים ונותני אשראי בריבית משתנה. להלן פירוט בדבר סוג הריבית של המכשירים הפיננסיים נושאי הריבית של הקבוצה:

2022	31 בדצמבר 2023	אלפי ש"ח
31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	מכשירים בריבית משתנה
(126,742)	(155,323)	התחייבויות פיננסיות

ב. ניתוח רגישות תזרים מזומנים לגבי מכשירים בשיעורי ריבית משתנים

שינוי של 0.5% בשיעורי הריבית במועד הדיווח, היה מגדיל או מקטין את ההון ואת הרווח או ההפסד בסכומים המוצגים להלן (לאחר מס). ניתוח זה נעשה בהנחה שיתר המשתנים, ובמיוחד שערי מטבע חוץ, נשארו קבועים. הניתוח לגבי שנת 2022 נעשה בהתאם לאותו בסיס.

הון קיטון בריבית	הון גידול בריבית	רווח והפסד קיטון בריבית	רווח והפסד גידול בריבית	אלפי ש"ח
598	(598)	598	(598)	ליום 31 בדצמבר 2023
488	(488)	488	(488)	ליום 31 בדצמבר 2022

באור 17 – מכשירים פיננסיים (המשך)**א. שווי הוגן**

הערך בספרים של מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים ונותני שירותים, אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים וזכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

היררכיית שווי הוגן

האמור להלן מציג ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, תוך שימוש בשיטת הערכה. הרמות השונות הוגדרו בהתאם להיררכיה כדלקמן:

1. מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
2. נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
3. נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

הקבוצה מבצעת עסקאות אקדמה הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד תוך שימוש בשיטת הערכה ברמה 2. ליום 31 בדצמבר 2023, השווי הוגן השלילי של חוזי האקדמה הינו כ-151 אלפי ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2022 השווי ההוגן החיובי של חוזי האקדמה היה כ-1,203 אלפי ש"ח.

באור 18 – חכירות

במסגרת הסכמי החכירה, הקבוצה חוכרת מבנים ורכבים, אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה. הסכמי חכירות המבנים הינם לתקופה הנעה בין 3 ל-15 שנים, בעוד הסכמי חכירות הרכבים הינם לתקופה הנעה בין 1.5 ל-3 שנים. חלק מהסכמי החכירה כוללים אופציות הארכה וכן תשלומי חכירה משתנים.

א. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
8,917	9,187	10,703
14,061	21,326	23,826

לשנה שהסתיימה ביום (באלפי ש"ח)

הוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה
הוצאות בגין תשלום דמי חכירה משתנים

ב. נכסי זכות שימוש

מבנים	כלי רכב	סה"כ
156,130	185	156,315
59,889	-	59,889
(47,905)	(107)	(48,012)
47,077	-	47,077
10,093	7	10,100
225,284	85	225,369
18,272	-	18,272
(52,208)	(86)	(52,294)
22,873	-	22,873
7,095	1	7,096
221,316	-	221,316

אלפי ש"ח

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות

פחת בגין נכסי זכות שימוש
עדכון בהסכמי חכירה

הצמדה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

תוספות

פחת בגין נכסי זכות שימוש
עדכון בהסכמי חכירה

הצמדה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

באור 18 – חכירות (המשך)**ג. התחייבות בגין חכירה**

ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות בגין חכירה של הקבוצה.

אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2023
עד שנה	57,830
בין שנה לחמש שנים	150,612
מעל חמש שנים	31,681
	240,123
חלויות שוטפות של התחייבות חכירה	57,830
התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה	182,293
	240,123

ד. אופציות הארכה וביטול

לקבוצה הסכמי חכירה הכוללים אופציות הארכה. אופציות אלה מקנות לקבוצה גמישות בניהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של הקבוצה. הקבוצה בוחנת את מידת הודאות למימוש אופציות הארכה תוך הפעלת שיקול דעת משמעותי. בהסכמי חכירת רכבים, אין הקבוצה כוללת מימושי אופציות שכן אין הקבוצה נוהגת לממש אופציות אלה.

ה. חכירות לזמן קצר

לקבוצה מחויבויות בגין חכירות לטווח קצר ליום 31 בדצמבר 2023 בסכומים לא מהותיים.

ו. ויתורי חכירה על רקע מלחמת חרבות ברזל

כחלק מהמהלכים בהם נקטה הקבוצה על מנת להתמודד עם השלכות מלחמת חרבות ברזל, פנתה הקבוצה לבעלי נכסים בבקשה להקלות בתשלום דמי החכירה. מרבית המשכירים במרכזי הקניונים הגדולים נענו לבקשת הקבוצה וניתנו הקלות של הפחתה בדמי שכירות בגין תקופות צמצום הפעילויות בחנויות. בהתאם הכירה הקבוצה בויתורים על דמי שכירות שניתנו על רקע המלחמה כתשלומי חכירה משתנים. הקיטון בהתחייבויות כתוצאה מהויתורים הוכר כדמי חכירה משתנים שליליים, במסגרת הוצאות מכירה ושיווק בסך של כ- 2,275 אלפי ש"ח בשנת 2023. בדוח על תזרימי המזומנים באה ההשפעה לידי ביטוי כקיטון בתזרימי היוצא תחת סעיפי פעילות המימון.

באור 19 – מכירות**א. הרכב**

לשנה שהסתיימה ביום (באלפי ש"ח)	31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2021
מוצרים קנויים	520,659	565,158	548,037

ב. פיצול הכנסות לפי ערוצי מכירה

לשנה שהסתיימה ביום (באלפי ש"ח)	31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2021
הכנסות ממכירה סיטונאית	86,588	111,167	95,401
הכנסות ממכירה קמעונאית	434,071	454,091	452,636
	520,659	565,158	548,037

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023**באור 20 – עלות המכירות**

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום (באלפי ש"ח) מוצרים קנויים
236,969	256,930	259,473	

בשנת 2023 הוכרה ירידת ערך מלאי בסך של 9,598 אלפי ש"ח (בשנים 2022 ו- 2021 סך של 6,224 אלפי ש"ח ו-6,800 אלפי ש"ח, בהתאמה).

באור 21 – הכנסות אחרות

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום (באלפי ש"ח) הכנסות בגין שימוש זכיינים בשטחי חנויות רווח ממכירת רכוש קבוע, נטו רווח מעדכון הסכמי חכירה אחרות
6,965	7,886	8,741	
179	52	-	
210	1,668	488	
144	118	581	
7,498	9,724	9,810	

באור 22 – הוצאות מכירה ושיווק

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום (באלפי ש"ח) שכר עבודה ונלוות פרסום ויחסי ציבור פחת והפחתות עמלות לזכיינים וחברות אשראי שכירות ומסי עירייה אחזקת חנויות וביטוח חובות אבודים והפרשה להפסדי אשראי אחזקת רכב ואחרות
24,329	19,837	18,771	
14,480	16,034	12,778	
52,545	54,794	57,393	
99,253	106,125	97,648	
24,039	36,251	40,948	
9,907	10,489	11,753	
*77	*1,845	5,243	
4,841	5,143	7,341	
229,471	250,518	251,875	

*סווג מחדש ראה באור 2 ז'(1) בדבר עריכת דוחות כספיים.

באור 23 – הוצאות הנהלה וכלליות

* 31 בדצמבר 2021	* 31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום (באלפי ש"ח) שכר עבודה ונלוות פחת שכר דירקטורים תשלום מבוסס מניות יעוץ, ביקורת ומשפטיות אחזקת משרד אחזקת רכב ואחרות
12,841	12,397	10,058	
1,728	1,561	1,743	
1,428	2,228	1,599	
-	305	2,765	
2,357	2,775	2,382	
2,259	2,480	2,080	
144	-	476	
20,757	21,746	21,103	

*סווג מחדש ראה באור 2 ז'(1) בדבר עריכת דוחות כספיים.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023**באור 24 – הוצאות אחרות**

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום (באלפי ש"ח)
-	600	-	ירידת ערך מוניטין

באור 25 – הכנסות והוצאות מימון

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום (באלפי ש"ח)
----------------	----------------	----------------	--------------------------------

הכנסות:**נכסים והתחייבויות הנמדדים בעלות מופחתת:**

הכנסות ריבית ממוסדות ממשלתיים
רווח נטו משינוי בשער חליפין

37	42	75
318	-	2,399

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

שינוי נטו בשווי הוגן של עסקאות הגנה על מטבע חוץ
סך הכל הכנסות מימון שנזקפו לרווח והפסד

-	2,759	-
355	2,801	2,474

הוצאות:**נכסים והתחייבויות הנמדדים בעלות מופחתת:**

הוצאות ריבית בגין אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
הפסד נטו משינוי בשער חליפין
הוצאות בגין ניכיון יתרות חברות אשראי ועמלות לבנקים
הוצאות ריבית בגין חכירות
הוצאות ריבית אחרות

2,636	5,198	12,050
-	-	-
1,173	1,428	1,547
8,917	9,187	10,703
101	9	25

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

שינוי נטו בשווי הוגן של עסקאות הגנה על מטבע חוץ
סך הכל הוצאות מימון שנזקפו לרווח והפסד

205	-	1,204
13,032	15,822	25,529

12,677	13,021	23,055
--------	--------	--------

הוצאות מימון, נטו שנזקפו לרווח והפסד

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023**באור 26 – מיסים****א. פרטים בדבר סביבת המס בה פועלת הקבוצה****שיעורי מס חברות**

להלן שיעורי המס הרלוונטיים לחברה בשנים 2021-2023:

2021 – 23%

2022 – 23%

2023 – 23%

המיסים השוטפים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעורי המס המוצגים לעיל.

ב. מרכיבי הוצאות מיסים על הכנסה**לשנה שהסתיימה ביום (באלפי ש"ח)****הוצאות (הכנסות) מיסים שוטפים**

בגין שנים קודמות

בגין השנה השוטפת

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
1	-	11
6,147	3,347	(107)
6,148	3,347	(96)
560	(1,343)	(1,280)
560	(1,343)	(1,280)
6,708	2,004	(1,376)

הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים

יצירה והיפוך של הפרשים זמניים

סך הוצאות מיסים (הטבת מס) על הכנסה

ג. התאמה בין המס התיאורטי על הרווח לפני מיסים על הכנסה לבין הוצאות המיסים:

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
55,661	32,067	(25,037)
23%	23%	23%
12,802	7,375	(5,758)
80	32	433
(8)	(24)	(17)
-	(2,142)	-
-	-	1,158
(6,153)	(3,377)	-
1	-	11
-	152	2,785
(14)	(12)	12
6,708	2,004	(1,376)

לשנה שהסתיימה ביום (באלפי ש"ח)

רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה

שיעור המס העיקרי של הקבוצה

מס מחושב לפי שיעור המס העיקרי של הקבוצה

תוספת (חסכון) בחבות המס בגין:

הוצאות לא מוכרות

הכנסות פטורות

יצירת מיסים נדחים בגין הפסדים והטבות משנים קודמות

שבגינם לא נרשמו מיסים נדחים בעבר

ביטול מיסים נדחים שהוכרו בתקופות קודמות

ניצול הפסדים מועברים בגינם לא נרשם מס נדחה

מיסים בגין שנים קודמות

הפסדים לצרכי מס מהשנה בגינם לא נרשמו מיסים נדחים

הפרשים אחרים

מיסים על הכנסה (הטבת מס)

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023**באור 26 – מיסים (המשך)****ד. נכסי והתחייבויות מיסים נדחים**

המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס הצפוי לחול במועד ההיפוך כמפורט לעיל.

(1) התנועה בנכסי והתחייבויות המיסים הנדחים מיוחסת לפריטים הבאים:

אלפי ש"ח	הפרשה לחובות מסופקים	הפרשה לחופשה והבראה	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד	הפסדים להעברה לצרכי מס	רכוש קבוע רכוש אחר ונכסי זכות שימוש	סך הכל
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2022	1,331	477	474	2,961	(1,172)	4,071
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד	89	34	(20)	(52)	1,292	1,343
שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר	-	-	(246)	-	-	(246)
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2022	1,420	511	208	2,909	120	5,168
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד	873	9	223	1,704	(1,529)	1,280
שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר	-	-	(149)	-	-	(149)
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2023	<u>2,293</u>	<u>520</u>	<u>282</u>	<u>4,613</u>	<u>(1,409)</u>	<u>6,299</u>

(2) מוצג בסעיפי המאזן הבאים:

אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2022
נכסי מיסים נדחים	<u>6,299</u>	<u>5,583</u>
התחייבויות מיסים נדחים	<u>-</u>	<u>415</u>

ה. הפסדים להעברה

הפסד שבגיננו, הוכר/לא הוכר נכס מס נדחה, ליום 31 בדצמבר:

אלפי ש"ח	הוכר 2023	הוכר 2022	לא הוכר 2023	לא הוכר 2022
הפסד מעסק	<u>20,056</u>	<u>12,648</u>	<u>34,378</u>	<u>22,452</u>

ו. שומות מס

לחברה וחברות הקבוצה שומות מס סופיות וכאלו הנחשבות סופיות, עד וכולל שנת 2018.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023**באור 27 – רווח (הפסד) למניה**

חישוב הרווח הבסיסי למניה ליום 31 בדצמבר 2023 התבסס על הרווח המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה מחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור, מחושב באופן הבא:

א. רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות:

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
46,942	30,582	(23,241)

אלפי ש"ח
רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות

ב. ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות:

31 בדצמבר 2021	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
6,641	6,641	6,641
(609)	(609)	(609)
6,032	6,032	6,032

אלפי מניות
יתרה ליום 1 בינואר
השפעת מניות החברה המוחזקות על ידי הקבוצה
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו לצורך
חישוב רווח בסיסי ומדולל למניה ליום 31 בדצמבר

באור 28 – הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לאחר סיום העסקה והטבות לטווח קצר. חוקי העבודה בישראל דורשים מהקבוצה לשלם פיצויי פיטורין לעובדים שפוטר או פרשו (לרבות כאלה שעזבו בשל נסיבות ספציפיות אחרות). חישוב ההתחייבות לתשלום פיצויי פיטורין לעובדים מבוצע בהתאם לחוקי העבודה בישראל, בהתבסס על מרכיבי השכר, אשר לדעת הנהלת הקבוצה יוצרים מחויבות לתשלום פיצויי פיטורין. לקבוצה שתי תוכניות לפיצויים: תוכנית אחת בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, אשר מטופלת כתוכנית להפקדה מוגדרת, ותוכנית שנייה בגין עובדים, שלגביהם סעיף 14 אינו חל, אשר מטופלת כתוכנית להטבה מוגדרת.

א. הרכב הטבות לעובדים:

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
2,220	2,259
4,476	3,456
6,696	5,715

אלפי ש"ח
מוצג במסגרת התחייבויות שוטפות - זכאים ויתרות זכות:
התחייבות לעובדים בגין חופשה והבראה
התחייבות לעובדים בגין שכר

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
903	1,228

מוצג במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות - הטבות לעובדים:
התחייבות לסיום יחסי עובד - מעביד

ב. תוכניות הטבה לאחר סיום העסקה – תוכנית הטבה מוגדרת

31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023
10,002	8,608
(9,099)	(7,380)
903	1,228

אלפי ש"ח
סך ערך נוכחי של מחויבויות
בניכוי שווי הוגן של נכסי התוכניות
סך התחייבות נטו, שהוכרה בגין תכנית הטבה מוגדרת

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

באור 28 – הטבות לעובדים (המשך)

(1) התנועה בהתחייבויות (נכסים), נטו בגין תוכניות הטבה מוגדרת ומרכיביהן:

אלפי ש"ח	מחויבות 2023	מחויבות 2022	שווי הוגן נכסים 2023	שווי הוגן נכסים 2022	התחייבות, נטו 2023	התחייבות, נטו 2022
יתרה ליום 1 בינואר	10,002	10,781	(9,099)	(8,714)	903	2,067
הוצאה/הכנסה שנזקפה לרווח והפסד:						
עלות שרות שוטף	448	445	-	-	448	445
עלויות (הכנסות) ריבית	457	152	(404)	(125)	53	27
הוכר ברווח כולל אחר:						
הפסדים (רווחים) אקטואריים	(497)	(1,017)	(152)	(54)	(649)	(1,071)
תנועות נוספות:						
הטבות ששולמו	(1,802)	(359)	2,561	243	759	(116)
סכומים שהופקדו על ידי הקבוצה	-	-	(286)	(449)	(286)	(449)
יתרה ליום 31 בדצמבר	8,608	10,002	(7,380)	(9,099)	1,228	903

(2) התשואה בפועל

התשואה בפועל על נכסי תוכנית בשנת 2023 הינה כ-5.1% (בשנים 2022 ו-2021, 2.1% ו-5.0% בהתאמה).

(3) הנחות אקטואריות וניתוח רגישות

ההנחות האקטואריות העיקריות למועד הדיווח (לפי ממוצע משוקלל):

ב-%	31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2021
שיעור ההיוון (1)	5.00-5.64	5.02-5.25	1.19-2.07
שיעור עלויות שכר עתידיות	0-5	0-7	0-7

(1) שיעור ההיוון מתבסס על אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה.

הנחות דמוגרפיות - החישובים מתבססים על הנחות דמוגרפיות, כדלקמן:

1. שיעורי עזיבה - הערכה היא ש-10%-40% מהעובדים מסיימים עבודתם בחברה מדי שנה ושיעורי העזיבה מרצון הינם בין 10%-90%, השיעורים תלויי וותק העובד בחברה.
2. שיעור תמותה ונכות - להנחות התמותה והנכות השפעה נמוכה על תוצאות הערכה. ההנחות בדבר שיעורי התמותה והנכות העתידיים מבוססות על נתונים סטטיסטיים שפורסמו ועל לוחות תמותה מקובלים.

שינויים אפשריים באופן סביר בתאריך הדיווח לאחת מההנחות האקטואריות, בהנחה שיתר ההנחות נותרות ללא שינוי, משפיעים על המחויבות להטבה מוגדרת כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)	גידול 1%, 2023	גידול 1%, 2022	קיטון 1%, 2023	קיטון 1%, 2022
שיעור עלויות שכר עתידיות	161	215	(139)	(193)
שיעור היוון	(153)	(190)	164	241

לשינוי של 10% בשיעור העזיבות אין השפעה מהותית על המחויבות להטבה מוגדרת.

(4) השפעת התוכנית על תזרימי המזומנים העתידיים של הקבוצה

אומדן הקבוצה לאורך חיי התוכנית (לפי ממוצע משוקלל) לסוף תקופת הדיווח הינו 4.0 שנים (לשנת 2022: 3.9 שנים).

באור 28 – הטבות לעובדים (המשך)**ג. תוכניות הטבה לאחר סיום העסקה – תוכנית הפקדה מוגדרת**

לקבוצה תוכנית הפקדה מוגדרת בגין חלק מעובדיה אשר חל לגביהם סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג – 1963.

2021	2022	2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)
2,734	2,458	1,391	הסכום שהוכר כהוצאה בגין תוכנית להפקדה מוגדרת

באור 29 – תשלום מבוסס מניות**א. תוכניות אופציות**

בהתאם לתוכנית האופציות שאימץ דירקטוריון החברה ביום 21 בספטמבר 2022, הוחלט ביום 23 בנובמבר 2022, להקצות 348,863 אופציות אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.ב. ל-11 ניצעים נושאי משרה ומנהלים בכירים בחברה. הקצאת האופציות למנכ"ל החברה, לסמנכ"ל הפיתוח העסקי והמשנה למנכ"ל וליו"ר הדירקטוריון אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 2 בינואר 2023. וביום 4 בינואר 2023, אישרה הבורסה את רישומן למסחר של מניות רגילות של החברה, שינבעו ממימושן (העתידי) של אופציות אלה.

(1) תקופת הבשלה

כתבי האופציה יבשילו בשלוש מנות שוות החל מתום שנה, שנתיים ושלוש שנים ממועד ההענקה.

(2) מחיר מימוש

מחיר המימוש שישולם ביחס לכל מניה שתונפק כתוצאה ממימוש אופציה הינו שער הסגירה הממוצע של מניית החברה בבורסה ב-90 ימי המסחר האחרונים שקדמו למועד אישור הקצאת האופציות לניצעים על-ידי דירקטוריון החברה בתוספת 10%.

(3) אופן מימוש

כתבי האופציה ניתנים למימוש למניות רגילות של החברה, רשומות על שם הניצע, בנות 1 ש"ח ע.ב. הניצעים יהיו רשאים לממש את האופציות ללא תשלום מחיר המימוש כך שלניצע תוקצנה מניות מימוש בכמות אשר תשקף את מרכיב ההטבה הגלום באופציות, השווה לסכום הנובע מהפרש שבין מחיר המימוש למחיר המניה בבורסה.

במקרה של סיום העסקה/כהונה, של בעל אופציה, מכל סיבה שהיא, (למעט במקרה של סיום ההעסקה/כהונה בשל עילה כגון, פרישה, אובדן כושר עבודה או מוות) כל האופציות שהוקצו לבעל האופציה ואשר הבשילו וטרם מומשו, יהיו ניתנות למימוש תוך 90 ימים ממועד סיום ההעסקה/הכהונה, או תוך תקופה אחרת שתיקבע על-ידי הדירקטוריון, אולם בכל מקרה לא מאוחר יותר ממועד הפקיעה. אופציות שהבשילו ולא מומשו בתוך התקופה הנקובה לעיל, וכן אופציות כאמור שטרם הבשילו עד למועד סיום ההעסקה/הכהונה - יפקעו ויחדלו להיות תקפות.

במקרה של סיום העסקה/כהונה של בעל האופציה בשל מוות, פרישה, או אובדן כושר עבודה של בעל האופציה - כל האופציות שהוקצו לבעל האופציה ואשר הבשילו וטרם מומשו, יהיו ניתנות למימוש על ידי בעל האופציה, יורשיו או אפוטרופסיו, לפי העניין, תוך שנים עשר חודשים ממועד סיום כהונה/יחסי עובד ומעסיק בין בעל האופציה לחברה או תוך תקופה אחרת שתיקבע על ידי הדירקטוריון, אולם בכל מקרה לא מאוחר יותר ממועד הפקיעה. אופציות שהבשילו ולא מומשו בתוך התקופה הנקובה לעיל, וכן אופציות כאמור שטרם הבשילו עד למועד סיום יחסי עובד - מעסיק/כהונה, יפקעו ויחדלו להיות תקפות. במקרה של סיום העסקה/כהונה של בעל האופציה בשל עילה, כל האופציות שטרם מומשו יפקעו באופן מיידי ויחדלו להיות תקפות החל ממועד סיום ההעסקה/הכהונה, אלא אם ייקבע אחרת על ידי הדירקטוריון.

ב. מיסוי התוכנית

התוכנית המתוארת לעיל (בהתייחס לכלל הניצעים למעט מנכ"ל החברה, יהודה אלבז וסמנכ"ל הפיתוח העסקי והמשנה למנכ"ל, מר שלמה בוסקילה) נעשית בהתאם למסלול רווח הון, הקבועות בסעיף 102 (ב)(2) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א – 1961, ובהתאם לכך כתבי האופציה יופקדו אצל נאמן. ההקצאה ליהודה אלבז ולשלמה בוסקילה תעשה בהתאם להוראות הקבועות בסעיף 3(ט) לפקודה.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023**באור 29 – תשלום מבוסס מניות (המשך)****ג. הענקות**

השווי ההוגן של כתבי האופציה נמדד באמצעות מודל בלק ושוולס. הנחות המודל כוללות את מחיר המניה למועד המדידה, מחיר המימוש, תנודתיות צפויה, אורך החיים הצפוי של המכשירים, ושיעור ריבית חסרת סיכון. תנאי שירות ותנאי ביצוע שאינם תנאי שוק אינם נלקחים בחשבון בעת קביעת השווי ההוגן.

מועד הענקת	מספר אופציות	מספר זכאים	שווי הוגן במיליוני ש"ח	מחיר מניה בש"ח	תוספת מימוש בש"ח	אורך חיים צפוי בשנים	% סטיית תקן 5 שנים	% שווי הוגן
2 בינואר 2023	348,863	11 מנהלים	4.8	31.51	36.52	5	51.23%	3.19%

ד. הוצאות שכר בקשר עם תשלומים מבוססי מניות

ההוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים של החברה בגין תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים עבור הזכאים בהתאם למדיניות תגמול 2022 הינה כ- 2,765 אלפי ש"ח (2022: 305 אלפי ש"ח).

באור 30 – מגזרי פעילות

הקבוצה פועלת בארבעה מגזרים בני דיווח, אשר מהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות. יחידות עסקיות אסטרטגיות אלו כוללות מגוון מוצרים אשר מנוהלים בנפרד לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים בשל העובדה שהן מצריכות אסטרטגיה שיווקית שונה. להלן המגזרים: שיווק נעליים מיבוא ורכש, שיווק נעליים ותיקים מיבוא בסופר ברנדס (מותגי NINE WEST, EASY SPIRIT, MARC ו-FISHER ו-KYLIE&KENDALL), שיווק ביגוד בלי קופר ושיווק נעליים וביגוד מיבוא באס.בי.אן. ביצועי המגזר נמדדים בהתבסס על הרווח הגולמי בניכוי הוצאות מכירה ושיווק ובתוספת הכנסות אחרות הנובעות מהשתתפות זכיינים בהוצאות שכירות.

מידע אודות מגזרים בני דיווח:

אלפי ש"ח	הנעלה	סופר ברנדס	לי קופר	אס.בי.אן	התאמות	סה"כ
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023						
הכנסות המגזר מחיצוניים	193,565	42,020	105,834	179,240	-	520,659
הכנסות ממכירות בין מגזרים	122	-	-	3,001	(3,123)	-
פחת והפחתות	22,079	5,349	12,625	17,340	-	57,393
תוצאות המגזר	21,096	(2,504)	(6,897)	6,845	-	18,540
הכנסות אחרות						581
הוצאות הנהלה וכלליות						(21,103)
הפסד תפעולי						(1,982)
הוצאות מימון, נטו						(23,055)
הפסד לפני מיסים על הכנסה						(25,037)

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023**באור 30 – מגזרי פעילות (המשך)**

אלפי ש"ח

הנעלה	סופר ברנדס	לי קופר	אס.בי.אן	התאמות	סה"כ
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022					
199,010	46,107	135,137	184,904	-	565,158
1,087	-	-	2,088	(3,175)	-
21,549	5,262	11,935	16,048	-	54,794
29,181	(643)	11,208	27,525	(7)	67,264
					170
					(21,746)
					(600)
					45,088
					(13,021)
					32,067

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

הכנסות המגזר מחיצוניים

הכנסות ממכירות בין מגזרים

פחת והפחתות

תוצאות המגזר*

הכנסות אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות*

הוצאות אחרות

רווח תפעולי

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מיסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

הכנסות המגזר מחיצוניים

הכנסות ממכירות בין מגזרים

פחת והפחתות

תוצאות המגזר*

הכנסות אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות*

רווח תפעולי

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מיסים על הכנסה

*סווג מחדש ראה באור 2 ז' (1) בדבר עריכת דוחות כספיים.

באור 31 – צדדים קשורים ובעלי ענין**א. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי ענין****נוהל לסיווג עסקאות זניחות**

בשנת 2013, אושר ואומץ על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון ניהול עסקה זניחה עם בעלי ענין בחברה (הנוהל נבחן ומאושרר מדי שנה). עסקה עם בעל ענין, שאינה עסקה חריגה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999), תיחשב כעסקה זניחה אם אמת המידה הרלוונטית המחושבת לעסקה הינה בשיעור של פחות מ-0.5% מהמדד הרלוונטי המתאים למדדי העסקה (כדוגמת מכירות, רווח, נכסים, התחייבויות) מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים האחרונים שקדמו העסקה, וכן אם היקפה של העסקה אינו עולה, ביחס לעסקה בודדת, על סך של 200 אלפי ש"ח ובמצטבר על פני תקופה של שנה קלנדרית (1 בינואר עד 31 בדצמבר), על סך של 500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023**באור 31 – צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)****ב. תגמול והטבות לאנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין (לרבות דירקטורים)**

מנהלים בכירים בקבוצה זכאים, בנוסף לשכר, להטבות שלא במזומן (כגון רכב וכדומה). כמו כן, הקבוצה מפקידה עבורם כספים במסגרת תכנית הטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה.

(1) תגמול והטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין המועסקים בחברה כוללים:

אלפי ש"ח	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום
	2023	2023	2022	2022	2021	2021
הטבות לעובדים לטווח קצר (כולל תשלום מבוסס מניות)	3	4,760	3	4,493	3	4,346
הטבות לאחר סיום העסקה	3	(21)	3	191	3	182
		<u>4,739</u>		<u>4,684</u>		<u>4,528</u>

(2) תגמול והטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים (לרבות דירקטורים) שאינם מועסקים בקבוצה:

אלפי ש"ח	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום
	2023	2023	2022	2022	2021	2021
סך הטבות בגין דירקטורים	9	2,258	9	2,294	9	2,387

ג. יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין**(1) יתרות עם צדדים קשורים ליום 31 בדצמבר:**

אלפי ש"ח	צדדים בעלי השפעה מהותית בחברה ⁽¹⁾	אנשי מפתח ניהוליים (לרבות דירקטורים) בקבוצה	סה"כ
ליום 31 בדצמבר 2023:			
ספקים זכאים ויתרות זכות הטבות לעובדים	246	603	849
	-	664	664
ליום 31 בדצמבר 2022:			
ספקים זכאים ויתרות זכות הטבות לעובדים	156	1,802	1,958
	-	768	768

באור 31 – צדדים קשורים ובעלי ענין (המשך)

(2) עסקאות עם צדדים קשורים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:

אלפי ש"ח	צדדים בעלי השפעה מהותית (¹) בחברה	אנשי מפתח ניהוליים (לרבות דירקטורים) בקבוצה	סה"כ
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023:			
הוצאות מכירה ושיווק	2,756	-	2,756
הוצאות הנהלה וכלליות	-	6,997	6,997
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022:			
הוצאות מכירה ושיווק	3,254	-	3,254
הוצאות הנהלה וכלליות	-	6,978	6,978
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021:			
הוצאות מכירה ושיווק	3,111	-	3,111
הוצאות הנהלה וכלליות	-	6,915	6,915

⁽¹⁾ צדדים בעלי השפעה מהותית בחברה:

א.ב. אומן שיווק ופיתוח בע"מ, אס.אל.אס מפרשים בע"מ, סטאר סנטר בע"מ, ארי נדל"ן בע"מ כמפורט בסעיף (א) לעיל.

ד. ביטוח נושאי משרה ודירקטורים

הקבוצה מבטחת את אחריותם של נושאי משרה בה בתנאים שווים בפוליסת ביטוח נושאי משרה ודירקטורים והכל כפוף להוראות הדין ולהגבלות נוספות.

באור 32 – אירועים לאחר תאריך המאזן

- ביום 3 בינואר 2024 נטלה אס.בי.אן הלוואה בערבות מדינה בסך של 10 מיליון ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים + 1.5%. ההלוואה תיפרע ב – 57 תשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית החל מיום 2 במאי 2024.
- ביום 3 בינואר 2024 נטלה החברה הלוואה בערבות מדינה בסך של 20 מיליון ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים + 1.5%. ההלוואה תיפרע ב – 57 תשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית החל מיום 2 במאי 2024.
- ביום 10 במרץ 2024, נודע לחברה שהוגשה נגדה ונגד חברת הבת, אס.בי.אן הלבשה בע"מ, וכן נגד 8 חברות קמעונאיות נוספות, תובענה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית, בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות. עניינה של התובענה בטענה, שהחברות הפרו הוראות חוק במסגרת עסקאות 'מכר מרחוק', בכך שבעת ביטול עסקה לא השיבו דמי משלוח, לא גילו מידע שהן נדרשות לגלות ולא נתנו אפשרות לבטל את העסקה באמצעים שנקבעו בדיון. סכום התובענה מצוין באופן הבא (בכותרת התובענה): '2.5 מיליון ש"ח, לא ניתן להערכה מדויקת'. בשלב מקדמי זה אין באפשרות החברה להעריך את סיכויי ותוצאות התביעה.
- ביום 31 במרץ 2024, הסתיימה כהונתו של מר חיים חלפון כמבקר הפנים של החברה לבקשתו (חדילת הכהונה לא הייתה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת בעלי המניות של החברה). באותו מועד מינה דירקטוריון החברה על פי המלצת ועדת הביקורת את ר"ח אלי להט ממשרד שיף הזנפרץ ושות' לכהן כמבקר הפנים של החברה.

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

תוכן עניינים

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד 93

95	תאריך הדוח על המצב הכספי (תקופת הדוח)
95	תאריך אישור הדוחות (תאריך הדוח)
95	תקנה 9 - דוחות כספיים
95	תקנה 10 ו-10א' - דוח הדירקטוריון ותמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים
95	תקנה 10ג' - שימוש בתמורת ניירות ערך בהתייחס ליעדי התמורה על פי התשקיף
95	תקנה 11(2) - שיעור ההחזקה של החברה בחברות בת ובחברות כלולות:
95	תקנה 12 - שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות
95	תקנה 13 - הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות מהן
95	תקנה 14 - רשימת הלוואות
96	תקנה 20 - מסחר בבורסה
96	תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה
97	תקנה 21א' - בעלי שליטה
98	תקנה 22 - עסקאות עם בעלי שליטה
99	תקנה 24 - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה
99	תקנה 24א' - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים
100	תקנה 24ב' - מרשם בעלי המניות
100	תקנה 25א' - מען רשום
100	תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד
104	תקנה 26א' - נושאי משרה בכירה
106	תקנה 26ב' - מורשי חתימה עצמאיים
106	תקנה 27 - רואה החשבון המבקר של התאגיד
106	תקנה 28 - שינויים בתזכיר או בתקנות ההתאגדות
107	תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים
107	תקנה 29א' - החלטות החברה

מספר חברה ברשם החברות: 520038647
טלפון: 03-5158585 ; 03-9501875
אתר אינטרנט: WWW.GALI.CO.IL

שם החברה: בריל תעשיות נעליים בע"מ
כתובת: יעקב פריימן 20, ראשל"צ
פקס: 077-3181611
דוא"ל: evyatar@sbn-brands.co.il

תאריך הדוח על המצב הכספי (תקופת הדוח)

31.12.2023
(תקנה 9)

תאריך אישור הדוחות (תאריך הדוח)

28.3.2024
(תקנה 1 ו-7)

הננו מתכבדים להביא בזה את הדוח התקופתי של בריל תעשיות נעליים בע"מ (להלן - "התאגיד" או "החברה"), לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל - 1970 (להלן - "הדוח התקופתי").

תקנה 9 - דוחות כספיים

הדוחות הכספיים המבוקרים בצירוף חוות דעת רואה החשבון, מוגשים במצורף, ומהווים חלק בלתי נפרד מדוח תקופתי זה.

תקנה 10 ו-10א' - דוח הדירקטוריון ותמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים

ראו (כהכללה על דרך ההפניה): בפרק ב' לדוח התקופתי.

תקנה 10ג' - שימוש בתמורת ניירות ערך בהתייחס ליעדי התמורה על פי התשקיף

לא רלוונטי.

תקנה 11(2) - שיעור ההחזקה של החברה בחברות בת ובחברות כלולות:

שם החברה	בנייר ערך	בהון	בהצבעה	סמכות למנות דירקטורים
אס.בי.אן. הלבשה בע"מ	100%	100%	100%	100%
בי.ג'י.אם שוז בע"מ	60%	60%	60%	60%

יתרת החשבון השוטף של החברות המוחזקות נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי:

אס.בי.אן. הלבשה בע"מ - בחובה של כ-674 אלפי ש"ח.
בי.ג'י.אם שוז בע"מ - כל היתרה הוגדרה וסווגה כהלוואה.

תקנה 12 - שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות

לא חלו שינויים כאמור בתקופת הדוח.

תקנה 13 - הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות מהן

באלפי ש"ח

שם החברה	רווח (הפסד) לפני מס	רווח (הפסד) אחרי מס	דיבידנד שנתקבל	דמי ניהול ואחרות	ריבית שנתקבלה מהן
אס.בי.אן. הלבשה בע"מ	(16,942)	(13,045)	3,985	1,020	-
בי.ג'י.אם שוז בע"מ	(752)	(1,050)	-	90	386

תקנה 14 - רשימת הלוואות

לא רלוונטי (מתן הלוואות אינו אחד מעיסוקיה העיקריים של החברה).

תקנה 20 - מסחר בבורסה

ביום 4.1.2023, ניתן אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, לרישומן למסחר של 348,863 מניות רגילות של החברה (1 ש"ח ע.ג. כ"א) שתנבענה (בעתיד) ממימושן של 348,863 אופציות (לא רשומות), שהוקצו על-ידי החברה ל-11 עובדים ונושאי משרה. ראו לעניין זה, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח (מתקן) מיום 11.12.2022, מס' אסמכתה 2022-01-118566, אודות הצעה פרטית מהותית והצעה פרטית שאינה מהותית, שאינן חריגות, של ניירות הערך של החברה, על פי תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000; וכן הפירוט שניתן בעניין זה בסעיפים 2.6 ו-2.8 בפרק ב' לדוח התקופתי.

תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

להלן נתונים אודות התגמולים שניתנו בשנת 2023 (כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2023), לכל אחד מחמשת (5) בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה; לכל אחד משלושת (3) נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר בחברה, שהתגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה עצמה (שאינו נמנה על מקבלי התגמולים הגבוהים ביותר הנזכרים לעיל); וכן לכל בעל עניין בחברה (שאינו נמנה על מקבלי התגמולים הגבוהים ביותר הנזכרים לעיל), למעט חברה בת של החברה, שהתגמולים ניתנו לו על-ידי החברה או על-ידי תאגיד בשליטתה, בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה (אף אם אינו נושא משרה בכירה).

להלן פירוט התגמולים (אלפי ש"ח):

פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים
שם	תפקיד	היקף משרה / פעילות	שיעור האחזקה בהון התאגיד נכון לתאריך הדו"ח (*שלא בדילול מלא)	שכר ונלוות (5)	בבונס / מענק שנתי	תשלום מבוסס מניות (7)	שירותים	תגמולים בעבור שירותים	תגמולים בעבור שירותים	תגמולים בעבור שירותים	תגמולים אחרים
יהודה אלבז (זכר)	מנכ"ל החברה (1)	מלאה (שכיר בחברה)	6.99% (מחושב ביחד ובמצטבר גם עם אחזקות אשתו, גב' לבנת אלבז)	1,538	אין	691	אין	אין	אין	אין	אין
שחר תורג'מן (זכר)	יו"ר דירקטוריון החברה (6)	מספק שירותים כנגד דמי ניהול (שקול להיקף של 90% משרה). אינו שכיר בחברה	-	אין	אין	605	1,279	אין	אין	אין	אין
שלמה בוסקילה (זכר)	סמנכ"ל פיתוח עסקי ומשנה למנכ"ל החברה (2)	מלאה (שכיר בחברה)	8.33%	1,039	אין	345	אין	אין	אין	אין	אין
אביתר כהן (זכר)	סמנכ"ל הכספים של הקבוצה ומזכיר החברה (3)	מלאה (שכיר בחברה)	-	932	אין	173	אין	אין	אין	אין	אין
דן איתמר (זכר)	מנכ"ל חברת הבת, אס.בי.אן. הלבשה בע"מ (4)	מלאה (שכיר בחברה)	-	840	אין	173	אין	אין	אין	אין	אין

הערות לטבלה:

- לעניין תנאי העסקת מנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז (עסקה שחלות לגביה הוראות סעיף 270(4) סיפא לחוק החברות, התשנ"ט-1999, להלן: "חוק החברות"), עד לחידושם והארכתם (בצירוף תיקונים ועדכונים) בחודש ינואר 2023 - ראו גם, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 12.10.2020, מס' אסמכתה 2020-01-111120, ומיום 15.10.2020 מס' אסמכתה 2020-01-112812. לעניין תנאי העסקת מר אלבז, כפי שחודשו והוארכו (בצירוף תיקונים ועדכונים) בחודש ינואר 2023 - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 11.12.2022, מס' אסמכתה 2022-01-118590, מיום 11.12.2022, מס' אסמכתה 2022-01-001204, ומיום 2.1.2023, מס' אסמכתה 2023-01-001204. מר אלבז הינו גם חלק מדבוקת השליטה בחברה (ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 3.2.2022, מס' אסמכתה 2022-01-013308, ומיום 27.2.2022, מס' אסמכתה 2022-01-019839; וכן בפירוט לגבי תקנה 21א להלן).
- לגבי תנאי העסקת סמנכ"ל הפיתוח העסקי והמשנה למנכ"ל החברה, מר שלמה בוסקילה (עסקה שחלות לגביה הוראות סעיף 270(4) סיפא לחוק החברות), כפי שחודשו והוארכו (בצירוף תיקונים ועדכונים), בחודש ספטמבר 2022, וכן כפי שתוקנו בחודש ינואר 2023 - ראו גם (כהכללה על דרך ההפניה): דיווחי החברה מיום 17.8.2022, מס' אסמכתה 2022-01-084753, ומיום 29.9.2022, מס' אסמכתה 2022-01-099390, וכן דיווחי החברה מיום 11.12.2022, מס' אסמכתה 2022-01-118590, מיום 11.12.2022, מס' אסמכתה 2022-01-001204, ומיום 2.1.2023, מס' אסמכתה 2023-01-001204. מר בוסקילה הינו גם חלק מדבוקת השליטה בחברה (ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 3.2.2022, מס' אסמכתה 2022-01-013308, ומיום 27.2.2022, מס' אסמכתה 2022-01-019839; וכן בפירוט לגבי תקנה 21א להלן).

3. לגבי נושא המשרה הבכירה, מר אביתר כהן (סמנכ"ל הכספים של הקבוצה ומזכיר החברה) - זכאי לבונוס/מענק שנתי בשיעור של 0.44% מחלק הרווח השנתי של החברה לפני מס (הרווח המאוחד, לא כולל זכויות מעוט), ככול וזה עולה על 13.3 מיליון ש"ח (עד לתקרה של 300 אלף ש"ח).
4. לגבי נושא המשרה הבכירה, מר דן איתמר (מנכ"ל חברת הבת, אס.בי.אן. הלבשה בע"מ, ואשר עד ליום 1.8.2022, שימש גם כסמנכ"ל השיווק והאסטרטגיה של החברה) - זכאי לבונוס/מענק שנתי בשיעור של 2% מחלק הרווח השנתי של חברת הבת, לפני מס (עד לתקרה של 300 אלף ש"ח).
5. סעיף שכר כולל גם הוצאות שווי רכב, פיצויים וחופשה.
6. לענין תנאי כהונתו של מר תורג'מן, עד לעדכוןם ותיקונם בחודש ינואר 2023 - ראו גם (כהכללה על דרך ההפניה): בדיווחי החברה מימים 13.8.2018 ו-30.8.2018, מס' אסמכתאות 2018-01-075277 ו-2018-01-080770. לענין תנאי כהונת מר תורג'מן, כפי שתוקנו ועודכנו בחודש ינואר 2023 - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 11.12.2022, מס' אסמכתה 2022-01-118590, מיום 11.12.2022, מס' אסמכתה 2022-01-118566 ומיום 2.1.2023, מס' אסמכתה 2023-01-001204.
7. תשלום מבוסס מניות כולל את מרכיב ההטבה בגין אופציות שהוענקו לנושאי המשרה הנ"ל, ע"י החברה. מרכיב ההטבה מחושב לפי מודל B&S ('בלאק אנד שולס'), ונכלל בדוחות החברה בשנת הדוח. מרכיב זה לא שולם במזומן. לפרטים נוספים בדבר מחיר המימוש ושווי האופציות - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: ביאור 29 בדוחות הכספיים. לפרטים על החזקות נושאי המשרה הנ"ל במניות ובניירות ערך המירים של החברה (לפי העניין) - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 4.1.2024, מס' אסמכתה 2024-01-001957.

ל-5 נושאי המשרה הבכירה הנזכרים בטבלה לעיל; לדירקטורים בחברה המסווגים כדירקטורים בלתי תלויים (שיפורטו להלן); ול-5 דירקטורים נוספים בחברה (שאינם מסווגים כדירקטורים בלתי תלויים - ושיפורטו להלן), לא שולמו לאחר שנת הדיווח (2023) ולפני מועד הגשת הדוח התקופתי, סכומים נוספים כלשהם (שלא הוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח). כל-זאת, למעט שכר חודשי/תמורה חודשית/גמול סדיר והוצאות נלוות של נושאי המשרה הנזכרים לעיל (לפי העניין), ששולמו להם כסדרם, ובהתאם לתנאי ההתקשרות עמם, בגין חודשי העסקתם/מתן שירותיהם (לפי העניין), בשנת 2024, עד למועד הגשת הדוח התקופתי.

עוד יצוין:

1. שעלות גמולם בשנת הדיווח (שעודכן לפי החלטת אסיפת בעלי המניות של החברה ביום 6.7.2023 מתעריף ה-'סכום הקבוע', הרלוונטי לחברה, לתעריף ה-'סכום המירבי', הרלוונטי לחברה, בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000. ראו, כהכללה על דרך ההפניה, הפירוט בסעיף 2.11 בפרק ב' לדוח התקופתי, של הדירקטורים הבלתי תלויים של החברה, אשר אינם מועסקים בתאגיד, הם - הדח"צים, מר חנוך בודין וגב' ליאן גולדשטיין, והדירקטור הבלתי תלוי, מר ישראל ברון - הסתכמה בסך של כ-244 אלפי ש"ח;
2. עלות גמולם בגין השתתפות בדיוני ישיבות דירקטוריון החברה, של 5 דירקטורים נוספים בחברה, שאינם מסווגים בחברה כדירקטורים בלתי תלויים ואינם מועסקים בה (וזאת בסכום השקול לתעריף ה-'סכום הקבוע', הרלוונטי לחברה, לפי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000) - הם ה"ה דוד שאואט, שמעון בוסקילה, נעמי קנרק, ז'קי (ג'ק) כהן ואוראל בנזקן - הסתכמה בגין שנת הדיווח בסך של כ-40 אלפי ש"ח (לפרטים נוספים בהקשר זה, ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 3.8.2021, מס' אסמכתה 2021-01-061099 ומיום 30.3.2022, מס' אסמכתה 2022-01-032583 ומס' אסמכתה 2022-01-032577), וכן, לפי העניין, הפירוט בסעיף 4 לתקנה 22 להלן).

תקנה 21א' - בעלי שליטה

אשר לסטטוס השליטה בחברה - למיטב ידיעת והבנת החברה, אין בה 'בעל שליטה', לפי הגדרתו המצמצמת של המונח 'שליטה', בסעיף 1 לחוק החברות (המפנה בעניין להגדרת המונח 'שליטה' בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, להלן: "**חוק ניירות ערך**").

יחד עם זאת, 7 (שבעת) בעלי המניות הבאים בחברה:

1. ה"ה שלמה בוסקילה (המשמש גם כסמנכ"ל הפיתוח העסקי וכמשנה למנכ"ל החברה), שמעון בוסקילה (המשמש גם כדירקטור בחברה), נעמי קנרק (המשמשת גם כדירקטורית בחברה), אסתר שאואט (שהינה גם אשתו של הדירקטור בחברה, מר דוד שאואט) ולבנת אלבז (שהינה גם אשתו של מנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז) (אשר הינם 5 ילדיו ויורשיו של מר אליעזר בוסקילה ז"ל, לשעבר בעל עניין ובעל דבוקת השליטה בחברה, שהלך לעולמו ביום 19.9.2021, ראו לעניין זה, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 22.9.2021, מס' אסמכתה 2021-01-080296 - להלן: "**יורשי מר בוסקילה ז"ל**");
2. מר יהודה אלבז (המשמש גם כמנכ"ל החברה; בעלה של גב' אלבז הנ"ל);
3. החברה הפרטית, בוסקילה אליעזר ובניו בע"מ (שלמיטב ידיעת החברה, ונכון למועד פטירתו, היה מר אליעזר בוסקילה ז"ל, בעל השליטה המלאה בה, 100%, וכיום בעלי המניות בה הינם יורשי מר בוסקילה ז"ל) - הינם כולם צדדים להסכם הצבעה ובעלי מניות בחברה, היוצר דבוקת שליטה בחברה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות), בה חברים כל 7 בעלי המניות הנ"ל (ראו

לעניין זה, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 3.2.2022, מס' אסמכתה 2022-01-013308, ומיום 27.2.2022, מס' אסמכתה 2022-01-019839. ההחזקות המצטברות, ביחד, של 7 בעלי המניות הנ"ל במניות החברה (המהוות, נכון לתאריך הדו"ח, ושלא בדילול מלא - שיעור מצטבר של 44.98% מהון מניות החברה ומשיעור ההצבעה בה), הופכות אותם, בפני עצמם, גם ל-בעלי שליטה בחברה, וזאת לפי הגדרתו המרחיבה של מונח זה בסעיף 268 לחוק החברות.

בשל מעמדם, כמפורט לעיל, של 7 בעלי המניות הנ"ל, אזי לשם הזהירות בלבד, ומבלי לגרוע מעמדת החברה (כמפורט בפסקה הראשונה לעיל בסעיף זה):

1. 7 בעלי המניות הנ"ל מצוינים (עד להודעה אחרת), גם כבעלי שליטה בחברה, במסגרת דיווחי החברה העיתיים בדבר החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה;
2. בפועל, החברה מתנהלת בכל הקשור ל-7 בעלי המניות הנ"ל, ומתייחסת אליהם, כאל בעלי שליטה, גם לפי הגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק ניירות ערך. כל-זאת (וכמפורט גם בפסקה הבאה בסעיף זה), באופן דומה להתנהלותה של החברה בפועל, בהקשר זה, ביחס למר אליעזר בוסקילה ז"ל, נכון למועד פטירתו (-בשים לב לעמדתה של רשות ני"ע ביחס למעמדו וסיווגו בחברה של מר בוסקילה ז"ל, נכון למועד פטירתו). להשלמת התמונה בעניין עמדת החברה ביחס לסטטוס השליטה בה, נכון למועד פטירת מר אליעזר בוסקילה ז"ל - והמחלוקת בין החברה לבין רשות ני"ע לעניין מעמדו של מר אליעזר בוסקילה ז"ל (נכון למועד פטירתו, בהקשר זה) - ראו (כהכללה על דרך ההפניה): בסעיף 6.3 לתשיקיף המדף, שפרסמה החברה ביום 18.8.2021 מס' אסמכתה 2021-01-067204, וכן את דיווח החברה מיום 27.12.2017 (מס' אסמכתה 2017-01-121254).

תקנה 22 - עסקאות עם בעלי שליטה

להלן פרטים, לפי מיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל שליטה (ראו גם: בהתאם ובכפוף לאמור בפירוט לעיל לגבי תקנה 21א), או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, ואשר החברה התקשרה בה בשנת הדיווח, או שהיא עדיין בתוקף בשנת הדיווח, רבות העלות שהחברה נשאה בעניינה בתקופת הדו"ח:

1. מותג גלי

עסקת החברה עם חברת גלי רשתות (1998) בע"מ¹ (להלן: "גלי רשתות"), לרכישת זכויותיה של האחרונה בקבוצת המותגים גלי ואח', בתמורה לסך של 2.5 מ"ח (בתשלומים). לפירוט אודות העסקה הנ"ל, ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מימים 2.1.2020 ו-8.1.2020, מס' אסמכתאות 2020-01-000742; 2020-01-003649; ו-2020-01-003658 (בהתאמה); דיווח החברה מיום 12.1.2020, מס' אסמכתה 2020-01-004522; וכן הפירוט בעניין זה בסעיף א.1.1 בפרק א' לדו"ח התקופתי. העסקה הנ"ל מנויה בסעיף 270(4) לחוק החברות. במהלך תקופת הדו"ח, שילמה החברה בגין העסקה הנ"ל סך כולל של כ-0.5 מ"ח, בכך השלימה החברה את תשלום מלוא התמורה בגין העסקה.

2. העסקת מר יהודה אלבז

עסקת תנאי הכהונה וההעסקה של מר יהודה אלבז, בתפקיד מנכ"ל החברה. העסקה הנ"ל מנויה בסעיף 270(4) לחוק החברות. ראו גם: האמור לגבי מר אלבז, בפירוט בעניין תקנות 21 ו-21א לעיל. במהלך תקופת הדו"ח, שילמה החברה בגין העסקה הנ"ל סך כולל של 2,229 אלפי ש"ח.

3. העסקת מר שלמה בוסקילה

עסקת תנאי הכהונה וההעסקה של מר שלמה בוסקילה, בתפקיד סמנכ"ל פיתוח עסקי ומשנה למנכ"ל החברה. העסקה הנ"ל מנויה בסעיף 270(4) לחוק החברות. ראו גם: האמור לגבי מר שלמה בוסקילה בפירוט בעניין תקנות 21 ו-21א לעיל. במהלך תקופת הדו"ח, שילמה החברה בגין העסקה הנ"ל סך כולל של 1,384 אלפי ש"ח.

¹ החל מיום 19.1.2020, ובעקבות השלמתה של העסקה הנ"ל ביום 12.1.2020 (וכחלק ממנה), שונה שמה של גלי רשתות ל- גני-בו רשתות (1998) בע"מ. מכל מקום, גלי רשתות הינה חברה פרטית שלמיטב ידיעת החברה, 50% ממניותיה מוחזקות על-ידי חברת בוסקילה אליעזר ובניו בע"מ (ראו, בעניינה: בפירוט לגבי תקנה 21א לעיל), ו-50% הנותרים מוחזקים על-ידי חברה פרטית שבשליטת בעל העניין לשעבר בחברה, מר עפר גנזי ז"ל.

4. גמול לדירקטורים שמעון בוסקילה, דוד שאואט ונעמי קנרק

בימים 3.8.2021 ו-30.3.2022 אישרה ואישרה (לפי העניין), החברה, מתן גמול בגין השתתפות בישיבות דירקטוריון החברה וועדותיו, לפי העניין, ל-5 דירקטורים בה, שאינם מסווגים כדירקטורים חיצוניים או בלתי תלויים, וזאת בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההקלות") (ראו, לעניין זה: האמור בפיסקה האחרונה, בפירוט שניתן לגבי תקנה 21 לעיל). 3 מתוך 5 הדירקטורים הנ"ל (הרלוונטיים לצורך מתן הפירוט הנדרש לגבי תקנה 22 הנ"ל), הינם ה"ה שמעון בוסקילה, דוד שאואט ונעמי קנרק (ראו לגביהם: גם בפירוט בעניין תקנה 21 לעיל). העסקה הנ"ל מנויה בסעיף 270(4) לחוק החברות (בכפוף לתחולה האמורה של תקנות ההקלות). במהלך תקופת הדו"ח, שילמה החברה בגין העסקה הנ"ל סך כולל של 22 אלפי ש"ח.

5. התקשרות בהסכם זכיינות בחברת הבת אס.בי.אן הלבשה בע"מ

התקשרות קיימת של חברת הבת, אס.בי.אן. הלבשה בע"מ, בהסכמי זכיינות עם חברה פרטית (חברת א.ב. אומן שווק ופתוח בע"מ), שלמיטב ידיעת החברה, מר שלמה אלבז (אחיו של מנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז), הינו בעל השליטה המלאה בה (100%) ומשמש בה כדירקטור. המדובר בהסכמים להפעלת 2 חנויות - חנות ברשת 'נאוטיקה' של חברת הבת (חנות באשדוד), ו-חנות נוספת ברשת 'אימפוריום' של חברת הבת, באילת, עד ליום 1.10.2023. הזכיינות בחנות הנ"ל ברשת 'נאוטיקה', הינה (לפי העניין) במתכונת של זכין מלא (קרי, הזכין נושא בכל העלויות, מ-פתח החנות - לרבות בדמי השכירות, דמי הניהול, ארנונה, התשלום לעובדי הזכין בחנות וכד' - וכנגד שירותיו, מקבל עמלת זכין). הזכיינות בחנות ברשת 'אימפוריום', היתה במתכונת של זכין תפעולי (שבה הזכין נושא רק בעלויות שכר העבודה של עובדיו בחנות).

ההתקשרות ביחס לחנות הנ"ל ברשת 'נאוטיקה', אושרה בוועדת הביקורת ובדירקטוריון החברה עוד בחודש אוגוסט 2014, כעסקה שאינה חריגה עם אדם שלנושא משרה בחברה (מנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז, אחיו של מר שלמה אלבז), יש בה עניין אישי (לפי סעיפים 270(1) ו-271 לחוק החברות). משמר יהודה אלבז הפך, במהלך שנת 2022, להיות חלק מדבוקת השליטה החדשה בחברה (ראו: הפירוט לגבי תקנה 21 לעיל) - אזי, המשך ההתקשרות הנ"ל (ולרבות בכל הקשור גם לזכיינות בחנות הנ"ל ברשת 'אימפוריום', שהחלה בשנת 2019), הובא לאישור בוועדת הביקורת ובדירקטוריון החברה, לפי העניין, גם כעסקה שלבעל שליטה יש בה עניין אישי.

בהתאם, בימים 26.3.2023 ו-28.3.2023 (בהתאמה) - וכן (במסגרת בחינה תקופתית שנתית של העסקה הנ"ל), בימים 28.3.2024 ו-31.3.2024 (בהתאמה) - דנו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, ואישרו את המשך ההתקשרות הנ"ל לגבי חנות 'נאוטיקה' באשדוד (לפי העניין, ובשים לב שההתקשרות לגבי חנות 'אימפוריום' באילת הסתיימה כאמור ביום 1.10.2023), כעסקה שאינה חריגה - זאת, בין היתר, לאור כך שמדובר בעסקה שהינה לטובת החברה (נוכח ביצועי החנות הנ"ל), וכן בשים לב לכך שתנאי הזכיינות לגבי החנות הנ"ל (לרבות שיעור עמלת הזכין, מתוך מחזור מכירות החנות), הינם לפי תנאי הזכיינות המקובלים בחברת הבת לגבי כל יתר זכייניה. העסקה הנ"ל אינה מנויה בסעיף 270(4) לחוק החברות. במהלך תקופת הדו"ח, שילמה החברה בגין העסקה הנ"ל סך כולל של 1,314 אלפי ש"ח.

6. פוליסת ביטוח נושאי משרה ודירקטורים

כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה - לרבות, אלו מבניהם שעסקאות עמם נחשבות ל-'עסקאות עם בעל שליטה' לפי סעיף 270(4) סיפא לחוק החברות - קרי, ה"ה שלמה בוסקילה (סמנכ"ל פיתוח עסקי ומשנה למנכ"ל החברה); יהודה אלבז (מנכ"ל החברה); שמעון בוסקילה (דירקטור); דוד שאואט (דירקטור); ונעמי קנרק (דירקטורית) (ראו לגביהם: גם בפירוט בעניין תקנה 21 לעיל) - מבוטחים, בתנאים שווים, בפוליסת ביטוח נושאי משרה ודירקטורים (בהתאם לתנאים ולפרמטרים שנקבעו בהקשר זה במדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה, ראו גם: בפירוט לגבי תקנה 29א' להלן). בכפוף לאמור, מדובר בעסקה שמנויה בסעיף 270(4) לחוק החברות.

תקנה 24 - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

למיטב ידיעת החברה, החזקות המניות וניירות הערך האחרים, שכל בעל עניין (וכן נושאי משרה בכירה) בתאגיד, מחזיקים בתאגיד, הינן, נכון לתאריך הדו"ח (31.3.2024), לפי הפירוט המובא בעניין זה (ראו, כהכללה על דרך ההפניה), בדיווח על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה, שפורסם על-ידי החברה ביום 4.1.2024, מס' אסמכתה: 2024-01-001957. לעניין החזקות המניות של החברה בחברות הבנות שלה, ראו: הפירוט לגבי תקנה 11(2) לעיל.

תקנה 24א' - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים - נכון לתאריך הדו"ח (31.3.2024) - מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. (כ"א) הון מניות רשום: 10,000,000 מניות.

הון מניות מונפק: 6,641,316 מניות.

הון מונפק, בניכוי 608,772 מניות רדומות (מניות אלו אינן מקנות זכות הצבעה או כל זכות אחרת): 6,032,544 מניות. ניירות ערך המירים: ראו בעניין זה: הפירוט שניתן לגבי תקנה 20 לעיל.

תקנה 24ב' - מרשם בעלי המניות

מס'	שם בעל המניות הרשום	סוג מס' זיהוי	מס' זיהוי	מס' נייר ערך	סוג המניות	וערכן הנקוב	כתובת	כמות	האם מחזיק את המניות כנאמן
1	מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ	מספר ברשם החברות בישראל	510422249	399014	מניות רגילות	בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א	רח' ז'בוטינסקי 7, רמת גן	6,641,316	לא
סה"כ								6,641,316	

ראו גם, כהכללה על דרך ההפניה: דיווח החברה מיום 2.1.2024, מס' אסמכתה: 2024-01-000994.

תקנה 25א' - מען רשום

כתובת: יעקב פריימן 20, ראש"צ טלפון: 03-9501875; 03-5158585 פקס: 077-3181611
אתר אינטרנט: www.gali.co.il
דוא"ל: evyatar@sbn-brands.co.il

תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד

1. ז'קי (ג'ק) כהן

1. ת.ז.: 024660409.
 2. תאריך לידה: 29.12.1969.
 3. מען להמצאת כתבי בית דין: רח' אורט 18, אשדוד.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חבר בוועדות הדירקטוריון: לא.
 6. דח"צ/דירקטור בלתי תלוי: לא.
- בעל כשירות מקצועית; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; דירקטור מומחה: בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
7. אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה - התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור: למיטב ידיעת החברה - כן, משמש כמנהל כספים ומנכ"ל בחברות (הפועלות בתחום הנדל"ן והמסחר), שבשליטת בעל העניין בחברה, מר ג'קי בן זקן (יעקב בנזקן) - כמפורט בס"ק 9 להלן.
 8. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 15.7.2021.
 9. השכלתו והתעסקותו ב-5 השנים האחרונות ופרט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור: למיטב ידיעת החברה - בעל תואר ראשון בכלכלה וניהול (ממכללת רמת-גן); בעל תואר שני במנהל עסקים ותואר שני במשפטים (מאוניברסיטת בר-אילן); מאז שנת 2007 משמש מר כהן כמנהל כספים ומנכ"ל בקבוצת החברות הבאות, שבשליטת בעל העניין בחברה, מר ג'קי בן זקן (הפועלות בתחום הנדל"ן והמסחר): גל דקל השקעות ובניין בע"מ, ח.פ. 513621482; גנדר פרויקטים בע"מ, ח.פ. 513446385; מימד אינפיניטי השקעות בע"מ, ח.פ. 514389139; דאבל יו אילת בע"מ, ח.פ. 515553048; מנור א.ד. בניין והשקעות בע"מ, ח.פ. 513621920; סגול בר ניהול ואחזקה בע"מ, ח.פ. 514289222; ו-סדה השקעות בע"מ, ח.פ. 513493833.
- בחברות הבאות (הפועלות בתחום הנדל"ן והמסחר), שבשליטת בעל העניין בחברה, מר ג'קי בן זקן, משמש מר כהן, מאז שנת 2007 - בנוסף לתפקידי מנהל כספים ומנכ"ל - גם כדירקטור: בר גיל פרויקטים ונדל"ן בע"מ, ח.פ. 513621888; אן.איי. ספורט ניהול ואחזקה בע"מ, ח.פ. 513535898; ג'קי בן זקן יזום ופיתוח בע"מ, ח.פ. 512484148; מגזין אשדוד עיתונות ותקשורת בע"מ, ח.פ. 513471011; סטאר בר. ניהול ואחזקה בע"מ, ח.פ. 513493833; ר.ב.א. קפה ספורט בע"מ, ח.פ. 513308197; סוואט סטאר בע"מ, ח.פ. 514063700; אדיר תמר ניהול נכסים בע"מ, ח.פ. 514278993; ו-סקטור נדל"ן בע"מ, ח.פ. 514262641.
- כמו-כן, משמש מר כהן כמנהל כספים, מנכ"ל ודירקטור בחברת א.ב. מודלים כלכליים בע"מ, ח.פ. 513509877.
10. אם הוא, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה, בציון הפרטים: לא.
 11. אם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.

2. דוד שאואט

1. ת.ז.: 022122931.
2. תאריך לידה: 2.1.1966.

3. מען להמצאת כתבי בית דין: רח' בנבנישתי 34, ראשון לציון.
4. נתינות: ישראלית.
5. חבר בוועדות הדירקטוריון: לא.
6. דח"צ/דירקטור בלתי תלוי: לא.
7. בעל כשירות מקצועית; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; דירקטור מומחה: בעל כשירות מקצועית.
8. אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה - התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור: למיטב ידיעת החברה, לא.
9. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 6.7.2017.
10. השכלתו והתעסקותו ב-5 השנים האחרונות ופרוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור: למיטב ידיעת החברה - בעל תואר ראשון במשפטים מהמכללה האקדמית בקרית אונו. חבר לשכת עורכי הדין בישראל משנת 2011. בוגר לימודי תעודה במנהל עסקים וניהול כללי באוניברסיטת בר אילן. מנהל מערך הגביה ויועץ משפטי בחברת בוסקילה אליעזר ובניו בע"מ, עד ליום 8.10.2023.
11. אם הוא, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה, בציון הפרטים: כן, בעלה של גב' אסתר שאואט (בעלת מניות מהותית וחלק מדבוקת השליטה בחברה), וגיסם של: ה"ה לבנת אלבז (בעלת מניות מהותית וחלק מדבוקת השליטה בחברה), יהודה אלבז (מנכ"ל החברה, בעל מניות מהותי וחלק מדבוקת השליטה בחברה); בעלה של גב' אלבז הנ"ל), שלמה בוסקילה (סמנכ"ל הפיתוח העסקי ומשנה למנכ"ל החברה, בעל מניות מהותי וחלק מדבוקת השליטה בחברה), שמעון בוסקילה (דירקטור בחברה, בעל מניות מהותי וחלק מדבוקת השליטה בחברה) ונעמי קנרק (דירקטורית בחברה, בעלת מניות מהותית וחלק מדבוקת השליטה בחברה).
12. אם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: לא.

3. חנך בודין

1. ת.ז.: 068923069.
2. תאריך לידה: 8.5.1962.
3. מען להמצאת כתבי בית דין: רחוב הדר 25, הרצליה.
4. נתינות: ישראלית.
5. חבר בוועדות הדירקטוריון: כן, ועדת ביקורת, המשמשת גם כוועדת מאזן; ו-ועדת תגמול.
6. דח"צ/דירקטור בלתי תלוי: כן (דח"צ).
7. בעל כשירות מקצועית; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; דירקטור מומחה: בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
8. אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה - התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור - התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור: למיטב ידיעת החברה, לא.
9. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 28.2.2016.
10. השכלתו והתעסקותו ב-5 השנים האחרונות ופרוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור: למיטב ידיעת החברה - בוגר מכללה לחינוך גופני - מכון ווינגייט, ובוגר תכנית לניהול עסקי בכיר מאוניברסיטת ת"א. יועץ ומנכ"ל בפועל של חברת פ.י.ס.י. קלאב בע"מ.
11. אם הוא, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה, בציון הפרטים: לא.
12. אם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.

4. ליאן גולדשטיין

1. ת.ז.: 032254039.
2. תאריך לידה: 28.1.1975.
3. מען להמצאת כתבי בית דין: מאיר יערי 17, תל-אביב.
4. נתינות: ישראלית.
5. חברה בוועדות הדירקטוריון: כן, ועדת ביקורת, המשמשת גם כוועדת מאזן; ו-ועדת תגמול.
6. דח"צ/דירקטורית בלתי תלויה: כן (דח"צ).
7. בעלת כשירות מקצועית; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; דירקטורית מומחית: בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית;
8. אם היא עובדת של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה - התפקיד או התפקידים שהיא ממלאת כאמור - התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור: למיטב ידיעת החברה, לא.
9. התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטור: 22.8.2020.
10. השכלתה והתעסקותה ב-5 השנים האחרונות ופרוט התאגידים שבהם היא משמשת כדירקטורית: למיטב ידיעת החברה - בעלת תואר MBA, תואר שני במנהל עסקים מהמכללה למנהל; בעלת תואר B.A, תואר ראשון במנהל עסקים (התמחות בחשבונאות), מהמכללה למנהל; CPA ר"ח מוסמכת. מייסדת ובעלת משרד למתן שירותי ייעוץ, חשבות וניהול כספים במיקור

- חוץ למגוון חברות; סמנכ"לית כספים בחברת CWT Digital Ltd. (העוסקת בפיתוח תוכנה); מכהנת כדירקטורית (דח"צית) בחברות הבאות - קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ; אנליסט ניהול תיקי השקעות בע"מ; ו-אילקס מדיקל בע"מ.
10. אם היא, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, בת משפחה של בעל ענין אחר בחברה, בציון הפרטים: לא.
11. אם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.

5. שמעון בוסקילה

1. ת.ז.: 059707638.
2. תאריך לידה: 8.8.1965.
3. מען להמצאת כתבי בית דין: אבן סינא 34, תל-אביב.
4. נתינות: ישראלית.
5. חבר בוועדות הדירקטוריון: לא.
6. דח"צ/דירקטור בלתי תלוי: לא.
- בעל כשירות מקצועית; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; דירקטור מומחה: בעל כשירות מקצועית.
7. אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה: למיטב ידיעת החברה: כן, מועסק כמנהל שיווק וקניין בחברת בוסקילה אליעזר ובניו בע"מ (בעלת עניין בחברה וחלק מדבוקת השליטה בחברה).
8. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 9.2.2014.
9. השכלתו והתעסקותו ב-5 השנים האחרונות ופרוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור: למיטב ידיעת החברה - השכלה על תיכונית. מנהל שיווק בחברת בוסקילה אליעזר ובניו בע"מ. משמש כדירקטור בחברת בוסקילה אליעזר ובניו בע"מ (שהינה בעלת עניין בחברה וחלק מדבוקת השליטה בחברה).
10. אם הוא, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה, בציון הפרטים: כן, אחיהם של: ה"ה שלמה בוסקילה (סמנכ"ל הפיתוח העסקי ומשנה למנכ"ל החברה, בעל מניות מהותי וחלק מדבוקת השליטה בחברה), נעמי קנרק (דירקטורית בחברה, בעלת מניות מהותית וחלק מדבוקת השליטה בחברה), אסתר שאואט (בעלת מניות מהותית וחלק מדבוקת השליטה בחברה) ולבנת אלבז (בעלת מניות מהותית וחלק מדבוקת השליטה בחברה), וכן גיסם של: ה"ה דוד שאואט (דירקטור בחברה, בעלה של גב' שאואט לעיל) ויהודה אלבז (מנכ"ל החברה, בעל מניות מהותי וחלק מדבוקת השליטה בחברה; בעלה של גב' אלבז הנ"ל).
11. אם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: לא.

6. שחר תורג'מן

1. ת.ז.: 022740575.
2. תאריך לידה: 7.12.1966.
3. מען להמצאת כתבי בית דין: רח' היובל 3/86 ראשון לציון.
4. נתינות: ישראלית.
5. חבר בוועדות הדירקטוריון: לא.
6. דח"צ/דירקטור בלתי תלוי: לא.
- בעל כשירות מקצועית; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; דירקטור מומחה: בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
7. אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה - התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור: למיטב ידיעת החברה, לא.
8. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור (וכיו"ר הדירקטוריון): 26.1.2017.
9. השכלתו והתעסקותו ב-5 השנים האחרונות ופרוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור: למיטב ידיעת החברה - מנכ"ל קבוצת 'הדקה ה-90' (משנת 2010 עד שנת 2017), דח"צ בחברת קו מנחה שרותי מידע ותקשורת בע"מ. בנוסף, משמש כדירקטור בחברות הבנות של החברה, ראני פאשן בע"מ ו-אס.בי.אן. הלבשה בע"מ. בוגר תואר שני מאוניברסיטת בן גוריון בלימודי מנהל עסקים M.B.A, בוגר תואר ראשון לימודי המזרח התיכון, מאוניברסיטת בר אילן.
10. אם הוא, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה, בציון הפרטים: לא.
11. אם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 א(12) לחוק החברות: כן.

7. נעמי קנרק

1. ת.ז.: 067535492.
2. תאריך לידה: 7.7.1957.
3. מען להמצאת כתבי בית דין: רח' התקווה 5, ראשון לציון.

4. נתינות: ישראלית.
5. חברה בוועדות הדירקטוריון: לא.
6. דח"צ/דירקטורית בלתי תלויה: לא.
- בעלת כשירות מקצועית; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; דירקטורית מומחית: בעלת כשירות מקצועית.
7. אם היא עובדת של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה - התפקיד או התפקידים שהיא ממלאת כאמור: למיטב ידיעת החברה, לא.
8. התאריך שבו החלה כהונתה כדירקטור: 15.7.2021.
9. השכלתה והתעסקותה ב-5 השנים האחרונות ופרוט התאגידים שבהם היא משמשת כדירקטורית: למיטב ידיעת החברה - השכלה על תיכונית; מזכירת מנכ"ל בחברת בוסקילה אליעזר ובניו בע"מ. שימשה כדירקטורית בחברת בוסקילה אליעזר ובניו בע"מ (שהינה בעלת עניין בחברה וחלק מדבוקת השליטה בחברה), עד ליום 31.10.2022.
10. אם היא, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, בת משפחה של בעל ענין אחר בחברה, בציון הפרטים: כן, אחותם של ה"ה: שלמה בוסקילה (סמנכ"ל הפיתוח העסקי ומשנה למנכ"ל החברה, בעל מניות מהותי וחלק מדבוקת השליטה בחברה), שמעון בוסקילה (דירקטור בחברה, בעל מניות מהותי וחלק מדבוקת השליטה בחברה), אסתר שאואט (בעלת מניות מהותית וחלק מדבוקת השליטה בחברה) ולבנת אלבז (בעלת מניות מהותית וחלק מדבוקת השליטה בחברה), וכן גיסתם של: ה"ה דוד שאואט (דירקטור בחברה, ובעלה של גב' שאואט הנ"ל) ויהודה אלבז (מנכ"ל החברה, בעל מניות מהותי וחלק מדבוקת השליטה בחברה; בעלה של גב' אלבז הנ"ל).
11. אם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: לא.

8. אוראל בנזקן

1. ת.ז.: 207277948.
2. תאריך לידה: 1.7.1998.
3. מען להמצאת כתבי בית דין: רח' אורט 18, אשדוד.
4. נתינות: ישראלית.
5. חבר בוועדות הדירקטוריון: לא.
6. דח"צ/דירקטור בלתי תלוי: לא.
- בעל כשירות מקצועית; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; דירקטור מומחה: לא.
7. אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה - התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור: למיטב ידיעת החברה, כן. משמש כמנהל שיווק בחברת א.י. ספורט ניהול ואחזקה בע"מ, שבשליטת בעל העניין בחברה, מר ג'קי בן זקן.
8. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור: 2.1.2022.
9. השכלתו והתעסקותו ב-5 השנים האחרונות ופרוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור: למיטב ידיעת החברה - השכלה תיכונית (12 שנות לימוד); משמש משנת 2019 כמנהל שיווק בחברת א.י. ספורט ניהול ואחזקה בע"מ, ח.פ. 513535898 (חברה הפועלת בתחום ניהול ושיווק של פרויקטים).
10. אם הוא, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה, בציון הפרטים: כן. בנו של מר ג'קי בן זקן.
11. אם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: לא.

9. ישראל ברון

1. ת.ז.: 52415049.
2. תאריך לידה: 2.6.1953.
3. מענו להמצאת כתבי בית-דין: רח' עמק החולה 10/19, רמת-גן.
4. נתינות: ישראלית.
5. חבר בוועדה או ועדות של הדירקטוריון: כן, ועדת הביקורת של החברה המשמשת גם כוועדת המאזן ו-ועדת תגמול.
6. דח"צ/דירקטור בלתי תלוי: כן (דירקטור בלתי תלוי, שאינו דח"צ).
- בעל כשירות מקצועית; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; דירקטור מומחה: בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
7. אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה: למיטב ידיעת החברה, לא.
8. התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור בתאריך: 22.9.2022.
9. השכלתו והתעסקותו ב-5 השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור: מנכ"ל קופות התגמולים וקרנות ההשתלמות של עוצ"מ (עובדי ציבור במושבים); מנכ"ל האגודה לעזרה הדדית - שליד עוצ"מ; דירקטור חיצוני בחברת

- 'איתוראן' (הנסחרת בנאסד"ק); דירקטור בלתי תלוי בחברת פועלים שירותי נאמנות בע"מ. השכלה: רואה חשבון, בוגר קורסי ניהול בכירים, בוגר אוניברסיטת בר-אילן, מגמת כלכלה-חשבונאות.
10. אם הוא, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה, בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה, בציון הפרטים: לא.
11. אם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.

תקנה 26א' - נושאי משרה בכירה

1. יהודה אלבז

1. ת.ז.: 013485644.
2. תאריך לידה: 2.2.1959.
3. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו: מנכ"ל החברה, וכן דירקטור בכל חברות הבנות של החברה.
4. אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: כן (וחלק מדבוקת השליטה בחברה); בעלה של גב' לבנת אלבז (בעלת מניות מהותית בחברה, וחלק מדבוקת השליטה בחברה), וכן גיסם של: ה"ה אסתר שאואט (בעלת מניות מהותית בחברה, וחלק מדבוקת השליטה בחברה), דוד שאואט (דירקטור בחברה, ובעלה של גב' שאואט הנ"ל), שלמה בוסקילה (סמנכ"ל הפיתוח העסקי ומשנה למנכ"ל החברה, בעל מניות מהותי בחברה וחלק מדבוקת השליטה בחברה), שמעון בוסקילה (דירקטור בחברה, בעל מניות מהותי בחברה וחלק מדבוקת השליטה בחברה) ונעמי קנרק (דירקטורית בחברה, בעלת מניות מהותית בחברה וחלק מדבוקת השליטה בחברה).
5. השכלתו וניסיונו העסקי ב-5 השנים האחרונות: B.A. מנהל עסקים מאוניברסיטת בר-אילן, תפקידו כמנכ"ל החברה.
6. התאריך שבו החלה כהונתו: 29.3.2000.

2. שלמה בוסקילה

1. ת.ז.: 067674853.
2. תאריך לידה: 14.1.1960.
3. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו: סמנכ"ל פיתוח עסקי ומשנה למנכ"ל החברה, ודירקטור בכל חברות הבנות של החברה.
4. אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: כן וחלק מדבוקת השליטה בחברה), אחיהם של: ה"ה שמעון בוסקילה (דירקטור בחברה, בעל מניות מהותי בחברה וחלק מדבוקת השליטה בחברה), נעמי קנרק (דירקטורית בחברה, בעלת מניות מהותית בחברה וחלק מדבוקת השליטה בחברה), אסתר שאואט (בעלת מניות מהותית בחברה וחלק מדבוקת השליטה בחברה) ו-לבנת אלבז (בעלת מניות מהותית בחברה וחלק מדבוקת השליטה בחברה); אשתו של מנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז, וכן גיסם של: ה"ה דוד שאואט (דירקטור בחברה, ובעלה של גב' שאואט הנ"ל) ויהודה אלבז (מנכ"ל החברה, בעל מניות מהותי בחברה וחלק מדבוקת השליטה בחברה; בעלה של גב' אלבז הנ"ל).
5. השכלתו וניסיונו העסקי ב-5 השנים האחרונות: השכלה על תיכונית. מילוי תפקידו הנוכחי בחברה.
6. התאריך שבו החלה כהונתו: 1.8.2001 (בתפקידו הנוכחי כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומשנה למנכ"ל החברה, מכהן מיום 12.4.2015).

3. ישראל בכר

1. ת.ז.: 056589500.
2. תאריך לידה: 18.9.1960.
3. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו: מנהל רכש ופרסום ברשת 'גלי' של החברה.
4. אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
5. השכלתו וניסיונו העסקי ב-5 השנים האחרונות: מנהל רכש ופרסום ברשת 'גלי'. השכלה על תיכונית.
6. התאריך שבו החלה כהונתו: 1.5.1998.

4. יוסי משורר

1. ת.ז.: 027931450.
2. תאריך לידה: 30.12.1970.
3. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו: סמנכ"ל התפעול והלוגיסטיקה של החברה.
4. אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.

5. השכלתו וניסיונו העסקי ב-5 השנים האחרונות: מנהל וסמנכ"ל בחברה. תואר ראשון במנהל עסקים ממכללת רופין.
6. התאריך שבו החלה כהונתו: 1.4.2008.

5. בנימין בן דוד

1. ת.ז.: 054373758.
2. תאריך לידה: 10.6.1956.
3. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו: סמנכ"ל הבינוי והנכסים של החברה והקבוצה. בנוסף, משמש כזכ"ן של חנות ברשת 'גלי' של החברה בצומת שילת.
4. אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
5. השכלתו וניסיונו העסקי ב-5 השנים האחרונות: סמנכ"ל הבינוי והנכסים של החברה והקבוצה. השכלה: על תיכונות וקורסים מקצועיים.
6. התאריך שבו החלה כהונתו: 1.8.2004.

6. דן איתמר

1. ת.ז.: 031826399.
2. תאריך לידה: 2.11.1974.
3. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו: מנכ"ל חברת הבת, אס.בי.אן. הלבשה בע"מ.
4. אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
5. השכלתו וניסיונו העסקי ב-5 השנים האחרונות: תואר מהנדס תעשייה וניהול, מאוניברסיטת אריאל. תפקידיו הנ"ל בחברת הבת, וכן, עד ליום 1.8.2022, סמנכ"ל השיווק והאסטרטגיה של החברה.
6. התאריך שבו החלה כהונתו: 12.4.2015.

7. חיים חלפון

1. ת.ז.: 068931690.
2. תאריך לידה: 27.12.1964.
3. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו: מבקר הפנים של החברה.
4. אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
5. השכלתו וניסיונו העסקי ב-5 השנים האחרונות: שותף במשרד רואי חשבון. השכלה אקדמית, B. A. בחשבונאות וכלכלה ותואר שני במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית.
6. התאריך שבו החלה כהונתו: 1.4.2017. יסיים תפקידו בתום יום 31.3.2024.

8. אלמוג שרעבי

1. ת.ז.: 033868266.
2. תאריך לידה: 21.3.1977.
3. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו: מנהל חטיבת/מגזר 'סופר ברנדס' בחברה.
4. אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
5. השכלתו וניסיונו העסקי ב-5 השנים האחרונות: מנהל רכש בטויס-אר-אס (2019-2021); מנהל אתר הסחר המקוון של קבוצת בריל (2017-2019). השכלה: תואר שני במנהל עסקים מהמכללה למנהל.
6. התאריך שבו החלה כהונתו: 5.5.2021.

9. שני עפרוני

1. ת.ז.: 031175995.
2. תאריך לידה: 20.5.1980.
3. התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו: חשבת החברה.
4. אם היא בעלת עניין בתאגיד או בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
5. השכלתה וניסיונה העסקי ב-5 השנים האחרונות: B.A בחשבונאות וכלכלה מאוניברסיטת חיפה; מבקרת במשרד רו"ח סומך חייקין; תפקידה כחשבת החברה.
6. התאריך שבו החלה כהונתה: 5.7.2017.

10. גנית אלון

1. ת.ז.: 028752541.

2. תאריך לידה: 6.9.1971.
3. התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו: סמנכ"לית השיווק והאסטרטגיה של החברה.
4. אם היא בעלת עניין בתאגיד או בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
5. השכלתו וניסיונה העסקי ב-5 השנים האחרונות: תואר ראשון בתקשורת ומנהל עסקים - המכללה למנהל ת"א; סמנכ"לית שיווק דיגיטל ואי-קומרס בחברת מותג הקוסמטיקה 'ג'ייד' (GA-DE).
6. התאריך שבו החלה כהונתה: 1.8.2022.

11. יונתן מחבור

1. ת.ז.: 323219717.
2. תאריך לידה: 25.5.1978.
3. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו: סמנכ"ל מערכות המידע של החברה.
4. אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
5. השכלתו וניסיונו העסקי ב-5 השנים האחרונות: תואר ראשון במדעי המחשב באוניברסיטה UBA בארגנטינה, ניהול רשתות (MCSA) מכללת Ness, ניהול פרויקטים (PMO) טכניון, ניהול מערכות מידע (CIO) טכניון, ניהול e-commerce (ECM) מכללת רמת גן; מנמ"ר בחברת Free Market מקבוצת יינות ביתן, מנמ"ר בקבוצת More בניה.
6. התאריך שבו החלה כהונתו: 4.9.2022.

12. אביתר כהן

1. ת.ז.: 039270376.
2. תאריך לידה: 21.4.1983.
3. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו: סמנכ"ל הכספים של החברה והקבוצה, ומזכיר החברה.
4. אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
5. השכלתו וניסיונו העסקי ב-5 השנים האחרונות: ר"ח מוסמך, תואר שני במנהל עסקים, התמחות במימון וניהול פיננסי במכללה למנהל, שנת השלמה בחשבונאות באוניברסיטה העברית ירושלים, תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה באוניברסיטה העברית ירושלים; חשב בחברת 'קסטרו', סמנכ"ל הכספים של חברת הבת, אס.בי.אן. הלבשה בע"מ.
6. התאריך שבו החלה כהונתו: 1.1.2023.

13. אבישי אסף

1. ת.ז.: 034882282.
2. תאריך לידה: 11.5.1978.
3. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו: סמנכ"ל סחר אלקטרוני.
4. אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
5. השכלתו וניסיונו העסקי ב-5 השנים האחרונות: תואר ראשון (B.Sc) במדעי המחשב ומתמטיקה, אוניברסיטת בר-אילן; קורס ניהול מסחר אלקטרוני; קורסי כלכלה מיקרו-מאקרו, האוניברסיטה הפתוחה. מנהל תחום מסחר אלקטרוני GA-DE Cosmetics, סמנכ"ל מסחר אלקטרוני וטכנולוגיות SOHO 100% Design Shop.
6. התאריך שבו החלה כהונתו: 12.3.2023.

תקנה 26ב' - מורשי חתימה עצמאיים

אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים (ראו גם לעניין זה, כהכללה על דרך ההפניה, דיווח החברה מיום 1.1.2023, מס' אסמכתה: 2023-01-000352).

תקנה 27 - רואה החשבון המבקר של התאגיד

סומך חייקין - רואי חשבון, מרח' הארבעה 17, תל-אביב.

תקנה 28 - שינויים בתזכיר או בתקנות ההתאגדות

אין.

תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים

תקנה 29(א): המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית, וכן החלטות הדירקטוריון שאינן טעונות

אישור האסיפה הכללית, והכל בקשר לעניינים המפורטים בתקנה הנ"ל

לעניין החלטה בעניין חלוקת דיבידנד בגין שנת 2022 - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: בסעיף א.4. א בפרק א' לדוח התקופתי.

תקנה 29(ב): החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים בעניינים

המפורטים בתקנת משנה (א)

אין.

תקנה 29(ג): החלטות אסיפה כללית מיוחדת:

ביום 2.1.2023, אישרה האסיפה הכללית, את:

1. חידושם ל-3 שנים נוספות של תנאי כהונת והעסקת מנכ"ל החברה, מר יהודה אלבז, שהינו גם חבר בדבוקת השליטה בחברה (בצירוף עדכונים ותיקונים, לרבות הוספת רכיב תגמול הוני - אופציות למניות החברה);
2. את תיקון עסקת תנאי ההעסקה והכהונה של סמנכ"ל הפיתוח העסקי והמשנה למנכ"ל החברה, מר שלמה בוסקילה, שגם הוא חבר בדבוקת השליטה בחברה (לעניין הוספת רכיב תגמול הוני - אופציות למניות החברה);
3. את תיקון תנאי הכהונה של יו"ר דירקטוריון החברה, מר שחר תורג'מן (לרבות בכל הקשור להוספת רכיב תגמול הוני - אופציות למניות החברה) - ראו, כהכללה על דרך ההפניה: דיווחי החברה מיום 11.12.2022, מס' אסמכתה 2022-01-118590, מיום 11.12.2022, מס' אסמכתה 2022-01-118566 ומיום 2.1.2023, מס' אסמכתה 2023-01-001204.

תקנה 29א' - החלטות החברה

כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה מבוטחים, בתנאים שווים, בפוליסת ביטוח נושאי משרה ודירקטורים - בהתאם לתנאים ולפרמטרים שנקבעו בהקשר זה במדיניות התגמול לנושאי המשרה של החברה. ראו לעניין זה, כהכללה על דרך ההפניה: בסעיף 6 למדיניות התגמול של נושאי המשרה בחברה, שאושרה על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 21.8.2022 (דיווחי החברה מיום 8.8.2022, מס' אסמכתה 2022-01-081717 ו-מיום 21.8.2022, מס' אסמכתה 2022-01-085710).

<u>שמות החותמים:</u>	<u>תפקידם:</u>
שחר תורג'מן	יו"ר הדירקטוריון
יהודה אלבז	מנכ"ל

בריל תעשיות נעליים בע"מ
תאריך חתימה: 31 במרץ 2024

הצהרות מנהלים

הצהרות מנהל כללי לדוח שנתי:

אני, יהודה אלבז, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של בריל תעשיות נעליים בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 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 שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר 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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך

31.03.2024

יהודה אלבז, מנהל כללי

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לדוח שנתי:

אני, אביתר כהן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות של בריל תעשיות נעליים בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2023 (להלן – הדוחות).
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר 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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך
31.03.2024

אביתר כהן, סמנכ"ל כספים