



דוח כספי רבעון שלישי 2025

נובמבר 2025

HOODIES.[®]

 URBANICA



הבהרה משפטית

החברה ומהסביבה הכלכלית והתחרותית בה היא פועלת; מהתפתחויות ביטחוניות, רגולטוריות, פוליטיות, טכנולוגיות ו/או אחרות העשויות להשפיע על החברה, פעילותה ותוצאותיה וכן מהתממשות כל או חלק מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כפי המפורט על-ידיה בדיווחיה השוטפים ו/או העיתיים.

למען הסר ספק מובהר, כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל תחזית ו/או הערכה כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות אשר ישררו לאחר מועד עריכת המצגת. כמו כן מובהר, כי תכניות ואסטרטגיות של החברה הכלולות במצגת זו נכונות למועד פרסומן ויכול וישתנו בהתאם להחלטות החברה מעת לעת.

מצגת זו של אורבניקה (פאלו) ריטייל בע"מ והודיס בע"מ ("החברה") נערכה כמצגת תמציתית בלבד, אינה כוללת את כל המידע אודות החברה ופעילותה (לרבות פעילות חברת הבת של החברה) ולא נועדה להחליף את הצורך לעיין בדיווחי החברה לציבור. לשם קבלת מידע מלא ומקיף על מצבה של החברה, עסקיה ותוצאותיה הכספיות ועל מנת לקבל תמונה מלאה של פעילות החברה ושל הסיכונים עימם מתמודדת החברה, יש לעיין בדיווחים השוטפים והעיתיים של החברה.

במצגת זו, כללה החברה, בין היתר, הערכות ומידע אחר המתייחסים לאירועים או לעניינים עתידיים, אשר מהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע ונתונים כאמור מבוססים על הערכותיה הסובייקטיביות של החברה, ובכלל זה בקשר עם תכניות, יעדים, אסטרטגיה עסקית, התפתחויות כלכליות, ענפיות ואחרות, וניתוח מידע כללי שעמד בפני החברה במועד פרסומה של מצגת זו. ביחס לנתונים ומידע כאמור המהווים צפי להתפתחות עתידית של החברה (ו/או חברת הבת), הרי שהמידע ניתן על בסיס מידע ונתונים המצויים בידי החברה נכון למועד פרסומה של מצגת זו. לפיכך, אין וודאות בדבר התממשותו של המידע הצופה פני עתיד האמור והוא עשוי להתממש, או שלא להתממש כלל, חלקו או כולו, באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שנחזה. זאת, כתוצאה מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש ו/או אשר אינם בשליטתה של החברה, ולרבות כתוצאה משינויים בשוק הפעילות של



הנפקה לראשונה

ביום 28 באפריל 2025 פרסמה אורבניקה תשקיף הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה ותשקיף מדף וכן את תוצאות ההנפקה לציבור. במסגרתה, הונפקו 41 מיליון מניות רגילות, במחיר של 10 ש"ח למניה, כך שהתקבלה בחברה תמורה כוללת בסך של 410 מיליון ש"ח.

החל מיום 4 במאי 2025 מניותיה של אורבניקה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.





תמצית נתונים

רבעון שלישי 2025

רווח נקי*
כ- 8.6 מיליון ₪



רווח תפעולי
כ- 18.6 מיליון ₪



מכירות
כ-242 מיליון ₪
+ 11.5%



*EBITDA
כ-40.8 מיליון ₪



מכירות למטר (ללא אתר סחר)
1,749 ₪ למטר נטו



מכירות חנויות זהות
+ 5.0%



תזרים מפעילות שוטפת
34.5 מיליון ₪
אשתקד -5.3



מספר חנויות
107



עודף מזומן
259.2 מיליון ₪



* הנתונים מוצגים כולל השפעת תקן 16. בנטרול השפעת תקן 16 - הרווח הנקי הסתכם בכ-9.2 מיליון ש"ח וה- EBITDA בכ-17.4 מיליון ש"ח



תמצית נתונים

ינואר – ספטמבר 2025

רווח נקי*
ב- 38 מיליון ₪



רווח תפעולי
ב- 77 מיליון ₪



מכירות
ב-690 מיליון ₪
+6.2%



*EBITDA
ב-140.4 מיליון ₪



מכירות למטר (ללא אתר סחר)
1,706 ₪ למטר נטו



מכירות חנויות זהות
+ 4.0%



* הנתונים מוצגים כולל השפעת תקן 16. בנטרול השפעת תקן 16 - הרווח הנקי הסתכם בכ-43.2 מיליון ש"ח וה- EBITDA בכ-76.3 מיליון ש"ח



מכירות חנויות זהות

סה"כ	HOODIES.®	URBANICA אביזרי אופנה	URBANICA אופנת הלבשה	
4.0%	4.6%	1.9%	4.2%	ינואר - ספטמבר
5.0%	1.5%	6.9%	6.9%	רבעון שלישי

השפעות חד פעמיות ברבעון השלישי



- **השפעת עלויות מעבר המרכז הלוגיסטי** - כתוצאה מהשלמת מעבר המרכז הלוגיסטי של פעילות אורבניקה למרלוג החדש במושב חפץ חיים נגרמה הוצאה חד-פעמית משמעותית, הכוללת בין היתר את עלויות המעבר, ההובלה, הגיוס והכשרת הצוותים במיקום החדש.
- **עלייה זמנית בהוצאות שכר עקב הקמת חנויות חדשות** - במהלך הרבעון השלישי נרשמה עלייה בסעיף הוצאות שכר עבודה בחנויות כתוצאה מאסטרטגיית ההתרחבות המואצת ופתיחת חנויות חדשות. העלייה נובעת בעיקרה מעלויות ההקמה, הגיוס והכשרת הצוותים של החנויות החדשות, ואינה מייצגת גידול בעלויות התפעול השוטפות של הרשת.
- **השפעת המצב הביטחוני על הרווחיות הגולמית במותג אורבניקה** - על רקע מלחמת "עם-כלביא" עם איראן בחודש יוני 2025, אשר הובילה להשבתה נרחבת של פעילות הרשת למשך 12 ימים, התמקדה החברה בתקופה שלאחר המלחמה באסטרטגיה יזומה של העמקת ההנחות והמבצעים אשר השפיעה באופן זמני על שיעור הרווחיות הגולמית ברבעון הנוכחי.



רבעון שלישי

נתוני רווח והפסד

סה"כ

הודיס

אורבניקה אביזרים

אורבניקה הלבשה

סה"כ			הודיס			אורבניקה אביזרים			אורבניקה הלבשה			
%	Q3/2024	Q3/2025	%	Q3/2024	Q3/2025	%	Q3/2024	Q3/2025	%	Q3/2024	Q3/2025	
11.5%	217,437	242,473	6.8%	75,900	81,046	13.9%	33,893	38,604	14.1%	107,644	122,823	הכנסות
4.3%	123,150	128,385	4.1%	47,154	49,109	4.5%	18,843	19,700	4.2%	57,153	59,576	רווח גולמי
(3.7%)	56.6%	52.9%	(1.5%)	62.1%	60.6%	(4.6%)	55.6%	51.0%	(4.6%)	53.1%	48.5%	שיעור רווח גולמי
(35.8%)	29,045	18,640	(8.4%)	12,749	11,675	(41.5%)	3,839	2,244	(62.1%)	12,457	4,721	רווח תפעולי
(5.7%)	13.4%	7.7%	(2.4%)	16.8%	14.4%	(5.5%)	11.3%	5.8%	(7.8%)	11.6%	3.8%	שיעור רווח תפעולי
(47.3%)	16,302	8,596										רווח נקי
(4.0%)	7.5%	3.5%										שיעור רווח נקי



ינואר - ספטמבר

נתוני רווח והפסד

סה"כ

הודיס

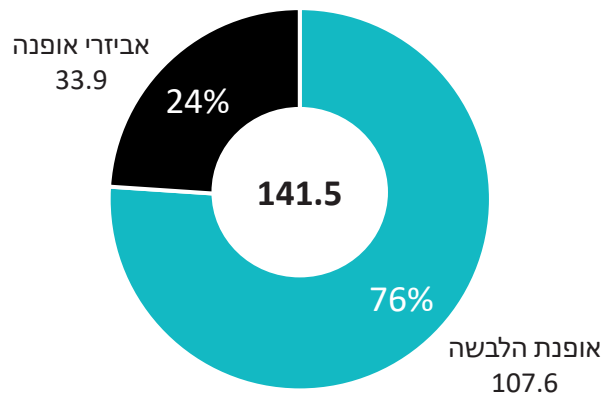
אורבניקה אביזרים

אורבניקה הלבשה

סה"כ			הודיס			אורבניקה אביזרים			אורבניקה הלבשה			
%	Q1-Q3/2024	Q1-Q3/2025	%	Q1-Q3/2024	Q1-Q3/2025	%	Q1-Q3/2024	Q1-Q3/2025	%	Q1-Q3/2024	Q1-Q3/2025	
6.2%	649,339	689,668	3.9%	227,318	236,096	5.5%	98,809	104,220	8.1%	323,212	349,352	הכנסות
3.5%	366,112	378,925	2.1%	139,481	142,374	(3.8%)	56,460	54,293	7.1%	170,171	182,258	רווח גולמי
(2.6%)	56.4%	54.9%	(0.9%)	61.4%	60.3%	(5.0)	57.1%	52.1%	(0.4%)	52.6%	52.2%	שיעור רווח גולמי
(19.0%)	95,419	77,331	(3.8)	37,916	36,465	(42.2%)	14,947	8,635	(24.3%)	42,556	32,231	רווח תפעולי
(4.0%)	14.7%	11.2%	(1.3%)	16.7%	15.4%	(6.8%)	15.1%	8.3%	(4.0%)	13.2%	9.2%	שיעור רווח תפעולי
(36.2%)	60,111	38,368										רווח נקי
(3.7%)	9.3%	5.6%										שיעור רווח נקי

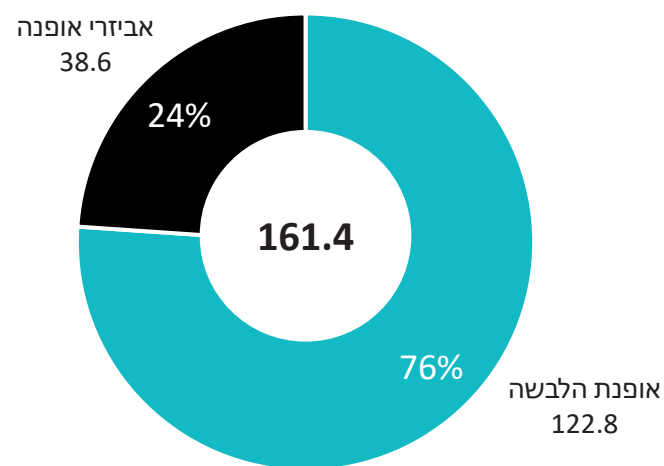


7-9.2024



+14.1%

7-9.2025

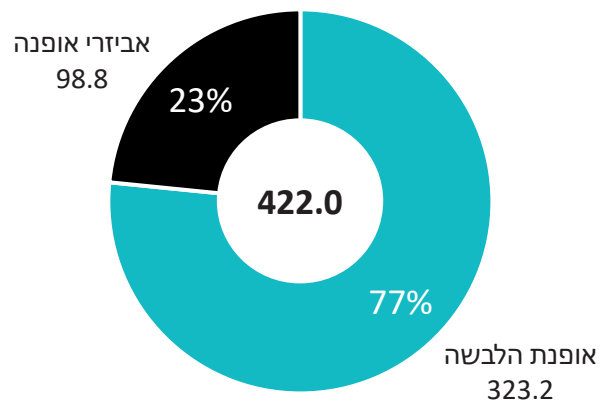


7-9/2024	7-9/2025	הכנסות
81.4	100.2	אופנת הלבשה
26.2	22.6	הלבשת הבית
33.9	38.6	אביזרי אופנה
141.5	161.4	סה"כ



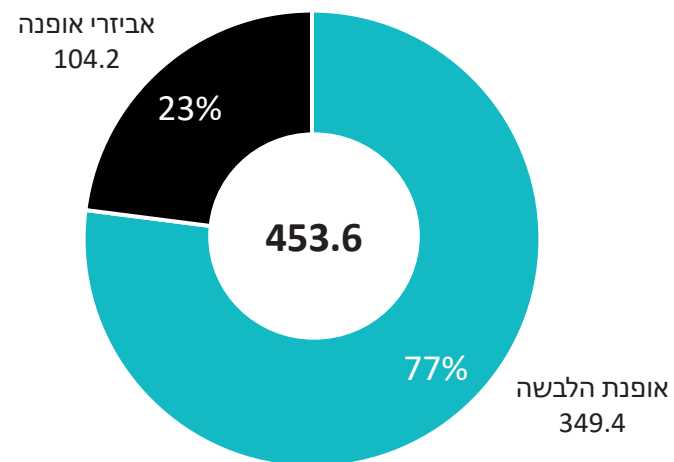
במיליוני ש"ח

1-9.2024



+7.5%

1-9.2025



1-9/2024	1-9/2025	הכנסות
260.0	287.8	אופנת הלבשה
63.2	61.6	הלבשת הבית
98.8	104.2	אביזרי אופנה
422.0	453.6	סה"כ



התרחבות הרשת

פתיחה של 7 חנויות חדשות בשנת 2025

צפי 31.12.2026	יום פרסום הדוח וצפי ל- 31.12.2025	30.9.2025	31.12.2024	
24	22	21	20	מס' חנויות גדולות (כ- 1,500 מ"ר נטו בממוצע)
16	13	13	8	מס' חנויות אורבניקה סטיישן (כ-500 מ"ר נטו בממוצע)
40	35	34	28	סה"כ חנויות רשת אורבניקה
	39,166	38,114	34,383	סה"כ שטח (מ"ר נטו)

צפי פתיחה של 5 חנויות חדשות בשנת 2026

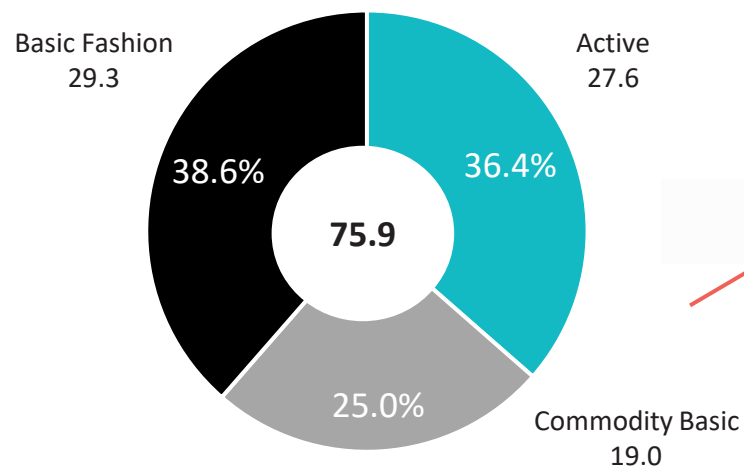


HOODIES.®

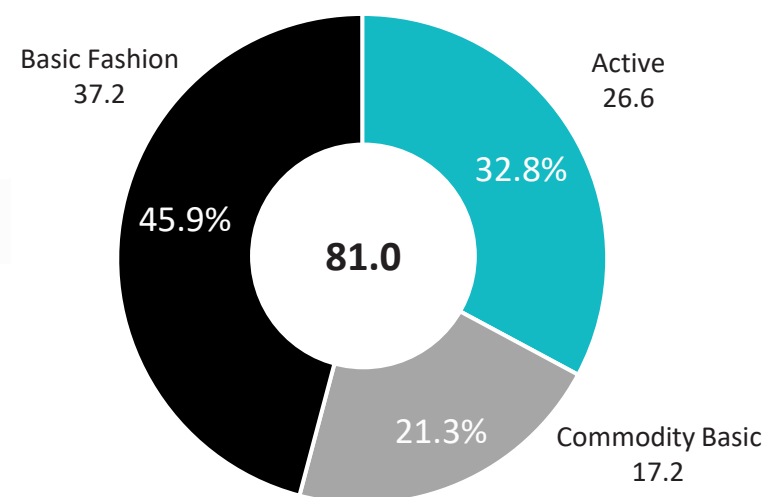
התפלגות המכירות

במיליוני ש"ח

7-9.2024



7-9.2025



+6.8%

7-9/2024	7-9/2025	הכנסות
27.6	26.6	Active
29.3	37.2	Basic Fashion
19.0	17.2	Commodity Basic
75.9	81.0	סה"כ

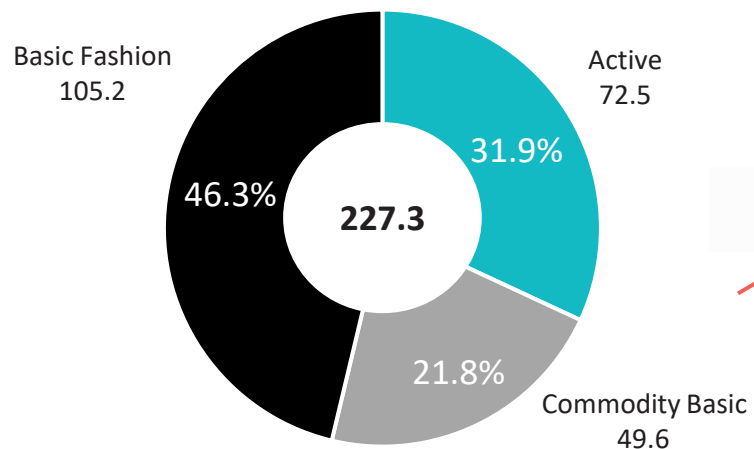


HOODIES.®

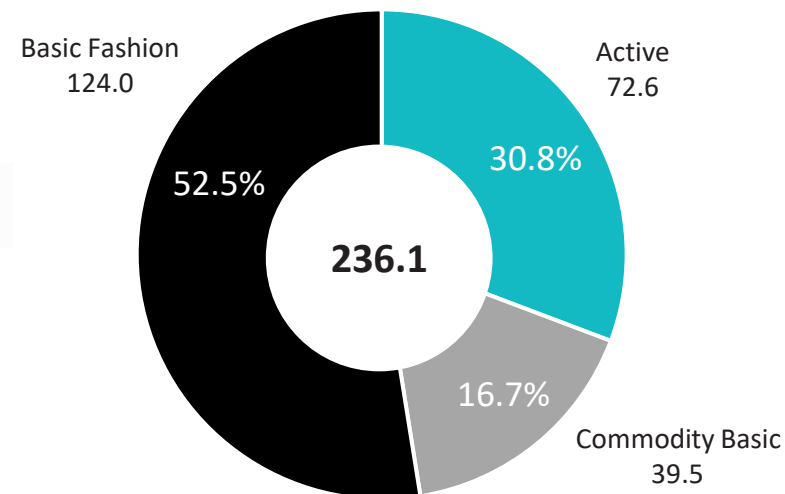
התפלגות המכירות

במיליוני ש"ח

1-9.2024



1-9.2025



+3.9%

1-9/2024	1-9/2025	הכנסות
72.5	72.6	Active
105.2	124.0	Basic Fashion
49.6	39.5	Commodity Basic
227.3	236.1	סה"כ



HOODIES. מנועי צמיחה

הרחבת הרשת באמצעות הגדלת שטחי המסחר

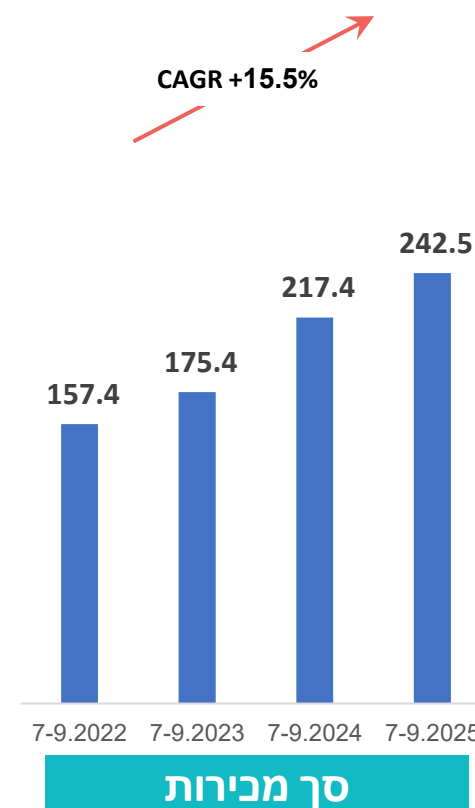
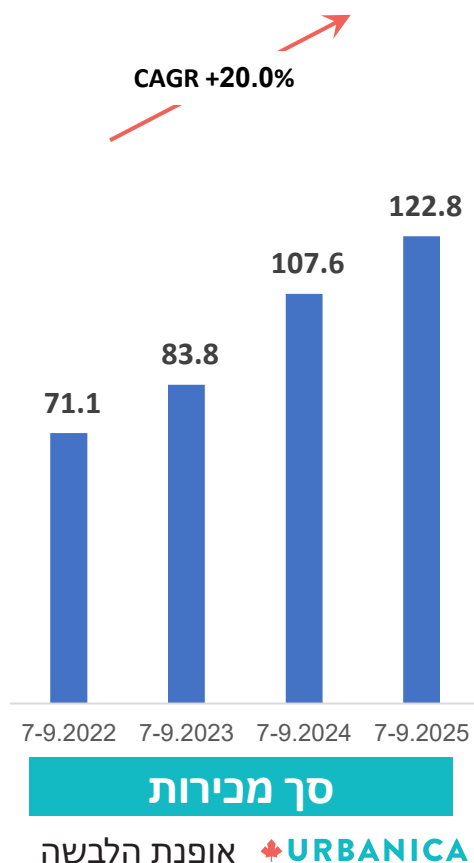
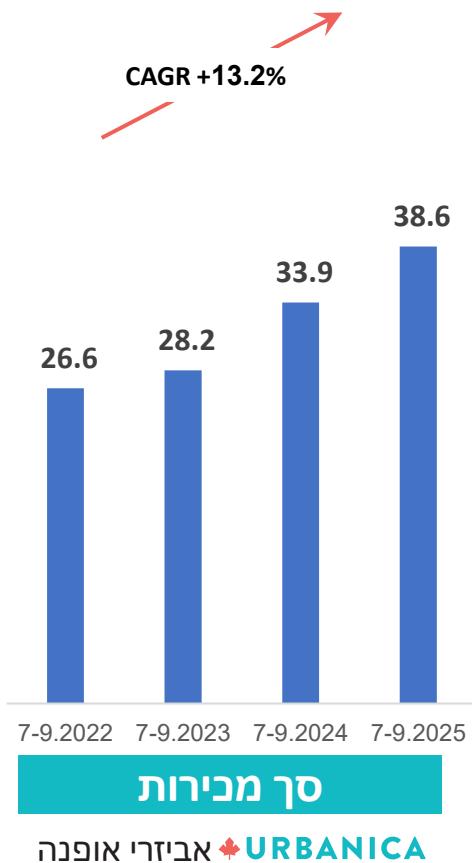
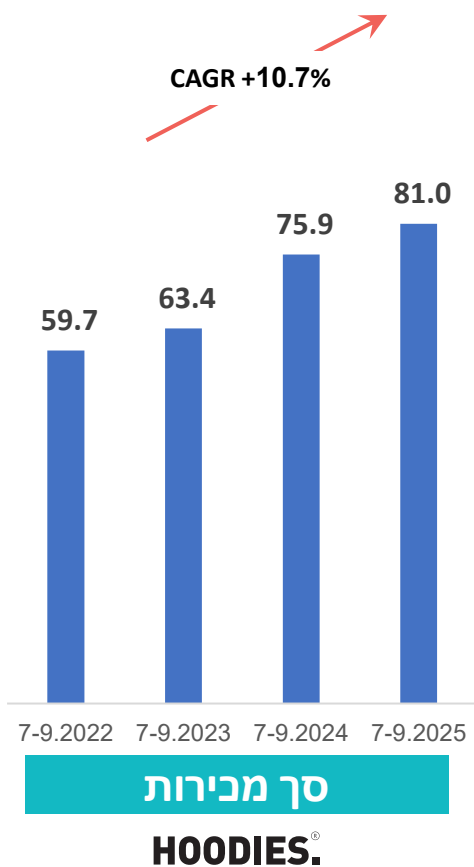
סה"כ	קונספט מגה	קונספט חדש	קונספט ישן	# חנויות
69	10	31	28	31.12.2024
73	13	36	24	30.09.2025
70	13	35	22	יום פרסום הדוח וצפי ליום 31.12.2025

צפי פתיחה/הסבה של כ- 5 חנויות בשנת 2026



מכירות - רבעון שלישי

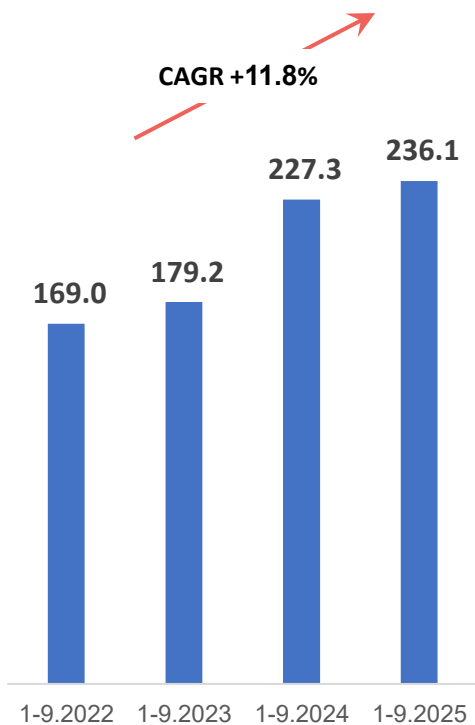
במיליוני ש"ח





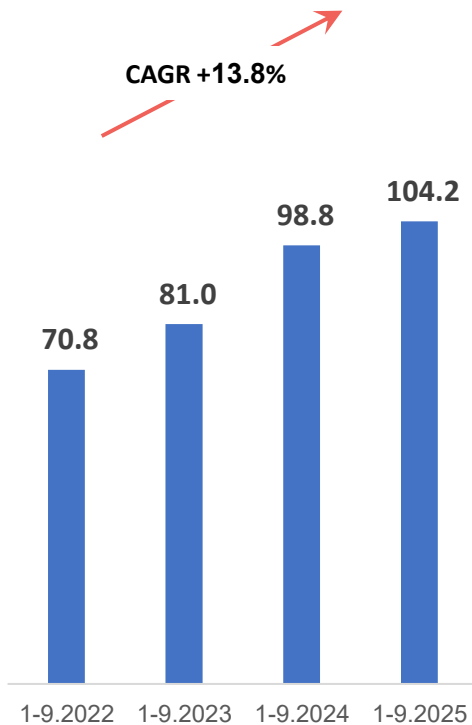
מכירות - תשעה חודשים

במיליוני ש"ח



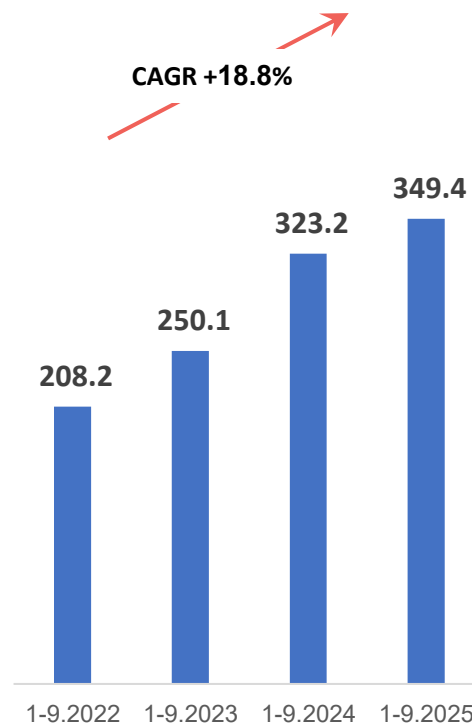
סך מכירות

HOODIES®



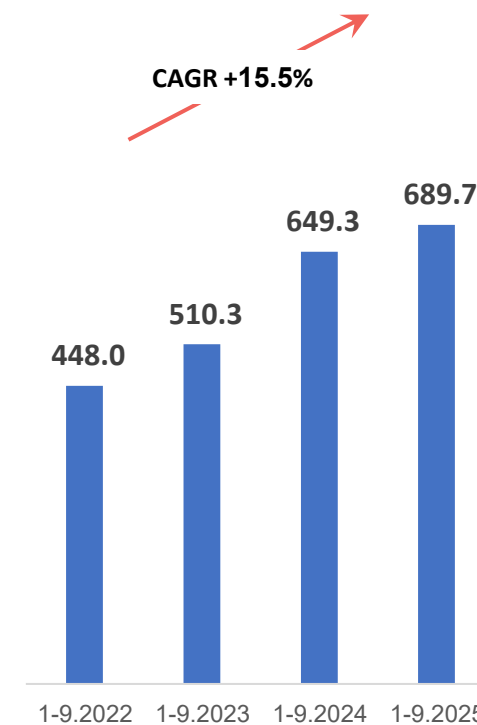
סך מכירות

URBANICA אביזרי אופנה



סך מכירות

URBANICA אופנת הלבשה



סך מכירות

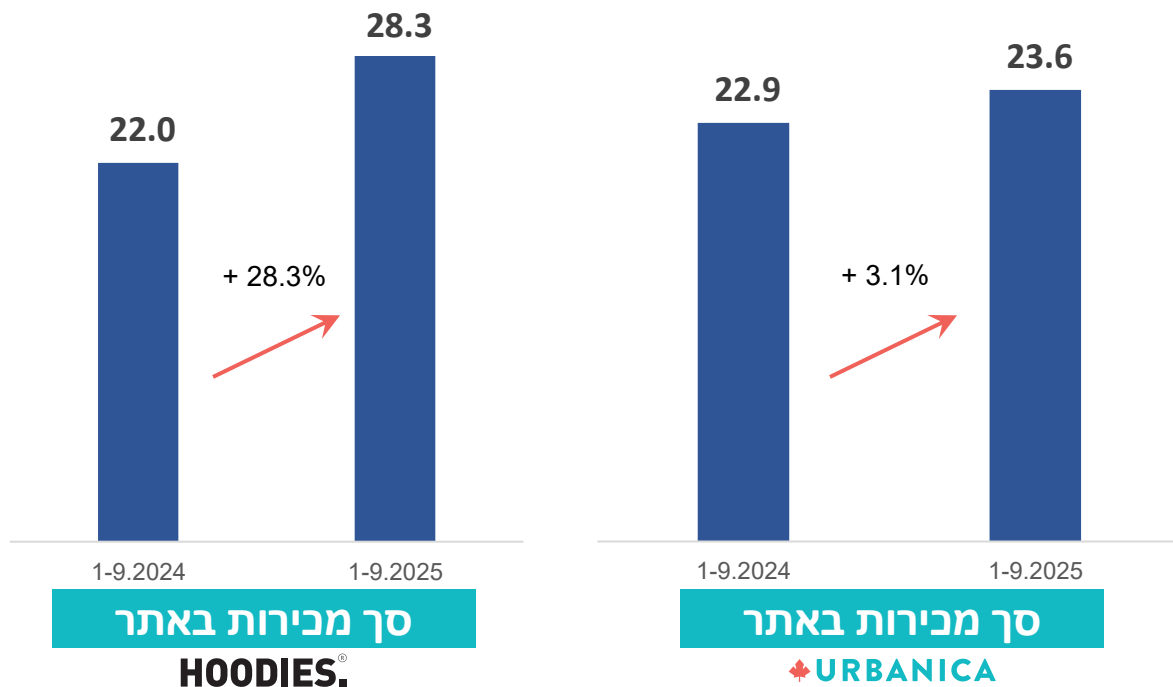
URBANICA



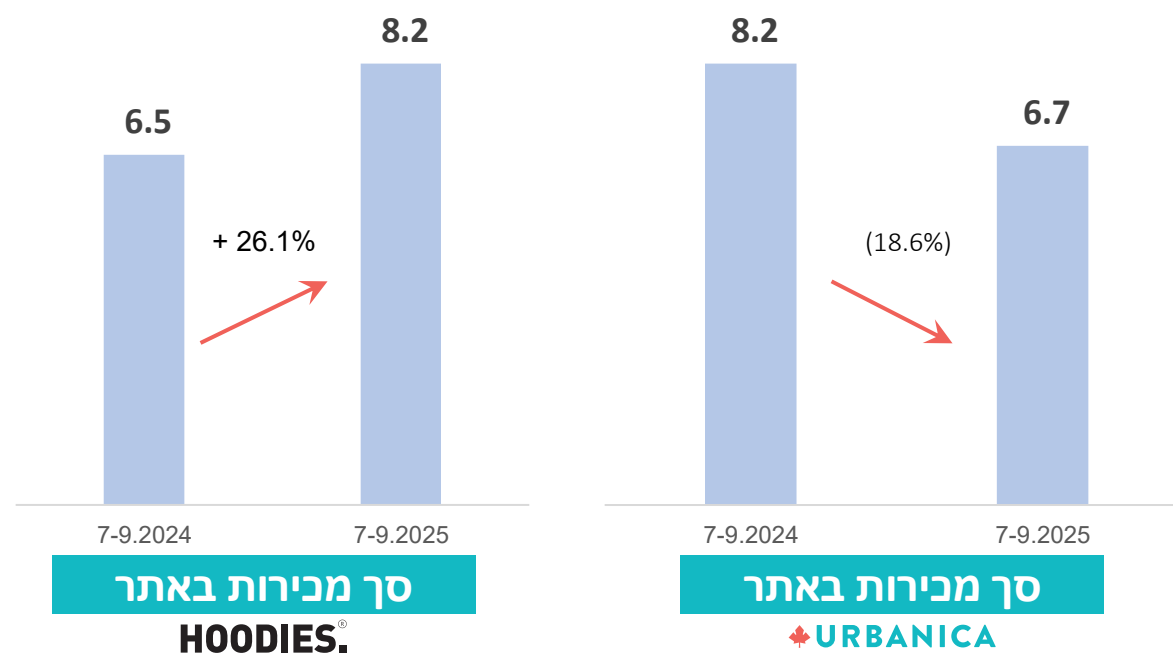
התפתחות מכירות באתרי הסחר

במיליוני ש"ח

חודשים ינואר - ספטמבר



רבעון שלישי



הקיטון במכירות ברבעון הושפע ממעבר הפעילות למרלוג החדש בחפץ חיים

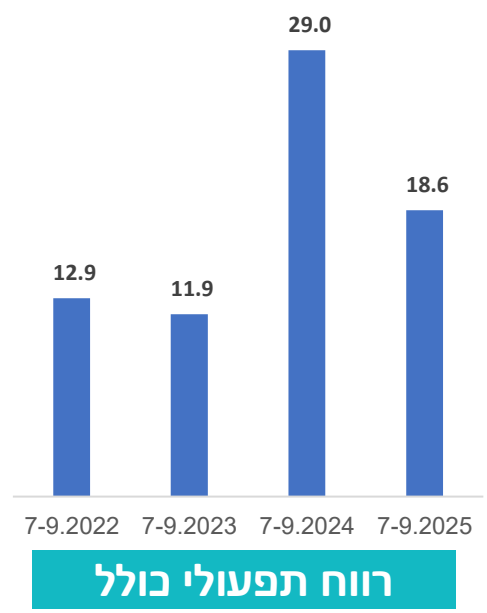
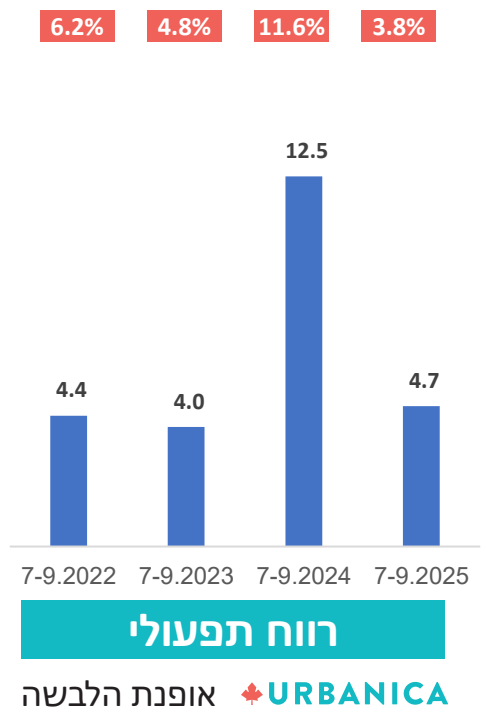
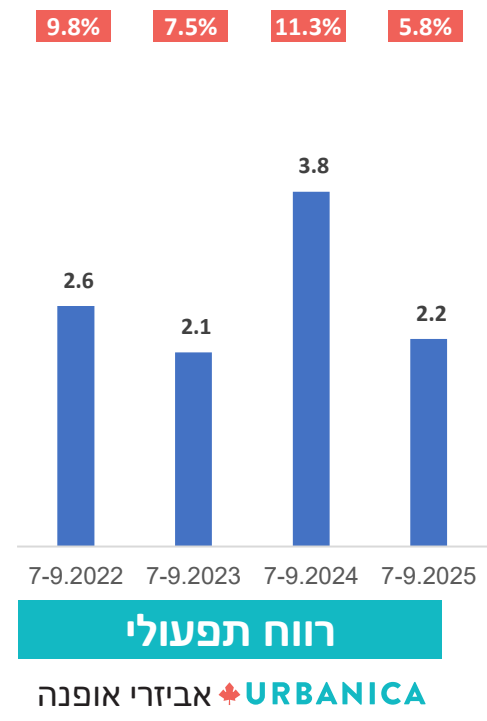
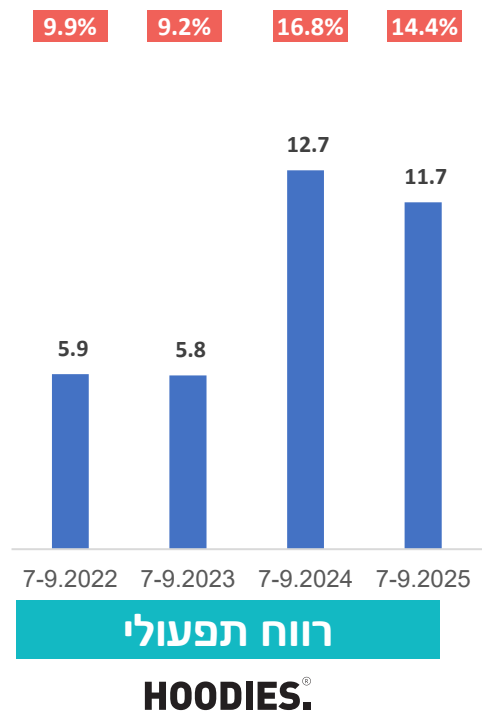


רווח תפעולי - רבעון שלישי

כולל תקן 16, במיליוני ש"ח

רווח תפעולי ■ % תפעולי ■

8.2% 6.8% 13.4% 7.7%



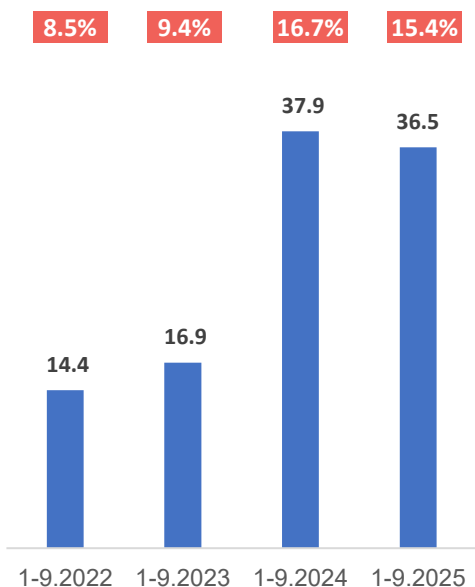


רווח תפעולי – תשעה חודשים

כולל תקן 16, במיליוני ש"ח

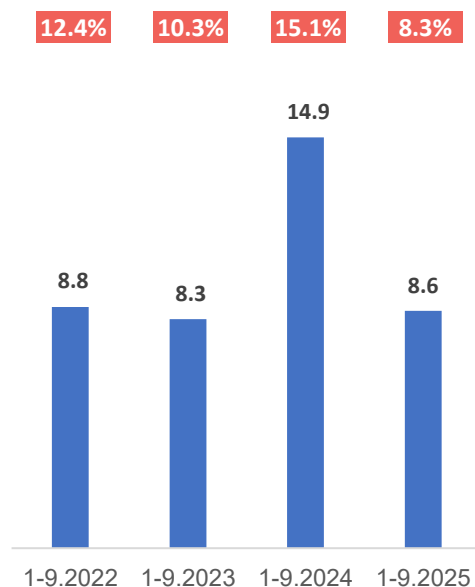
רווח תפעולי ■ % תפעולי ■

10.6% 7.4% 14.7% 11.2%



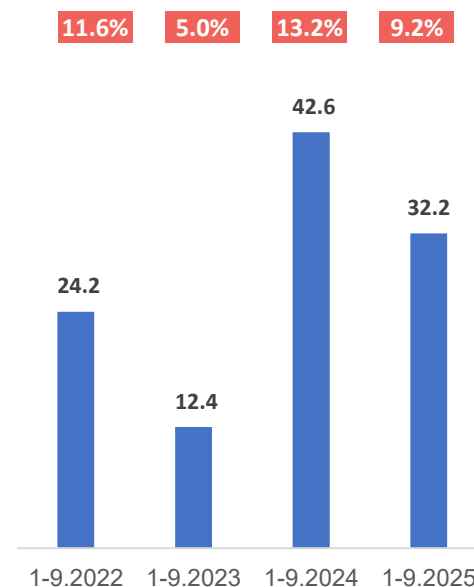
רווח תפעולי

HOODIES®



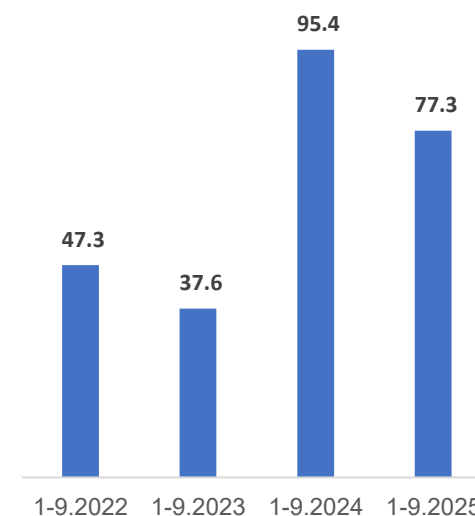
רווח תפעולי

אביזרי אופנה URBANICA



רווח תפעולי

אופנת הלבשה URBANICA



רווח תפעולי כולל

URBANICA

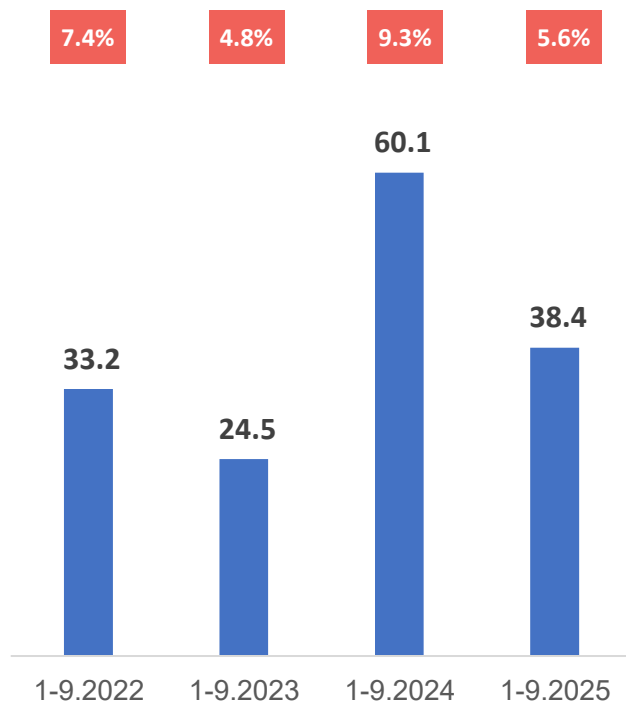


רווח נקי

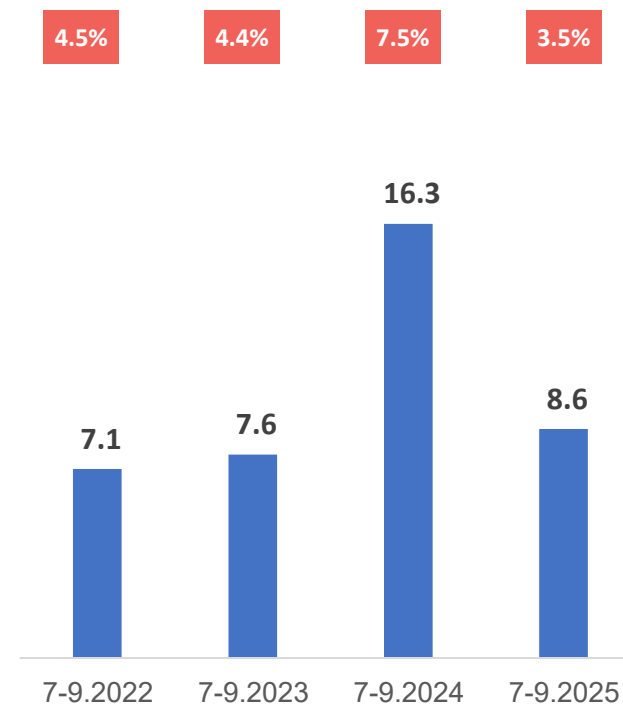
כולל תקן 16, במיליוני ש"ח

רווח נקי % ■ רווח נקי ■

חודשים ינואר - ספטמבר



רבעון שלישי





מעבר פעילות מותג אורבניקה למרלו"ג ייעודי



ביום 12 באוגוסט 2025 נחתם בין החברה לבין חברת סלע מסחר ולוגיסטיקה (1999) בע"מ הסכם לקבלת שירותי אחסנה ולוגיסטיקה בשטח כולל של כ- 14,500 מ"ר במושב חפץ חיים. מועד תחילת קבלת עיקר שירותי האחסנה והלוגיסטיקה לפי ההסכם צפוי ברבעון הרביעי של שנת 2025.

שירותי הלוגיסטיקה יכללו, בין היתר, קליטת מלאי, פריקה ומיון של סחורות וליקוט הזמנות. ככל שלא יהיה שינוי מהותי בהיקפי הפעילות, עלות שירותי הלוגיסטיקה תעמוד על כ- 40 מיליון ש"ח בשנה. על פי ההסכם תוכל החברה לרכוש מחברת הלוגיסטיקה שירותים נוספים, כגון קליטת החזרות, ניהול מלאי ועוד בתוספת תשלום בהתאם למחירון חברת הלוגיסטיקה.

המעבר למרלו"ג הייעודי יאפשר יעול של תהליכי האחסנה וההפצה עבור פעילויות החברה (הן החנויות הפיזיות והן פעילות האתר המקוון), וכן יוביל להתייעלות בשרשרת האספקה, לחסכון בעלויות תפעוליות ויהווה בסיס להמשך צמיחתה של החברה.



תמצית רווח והפסד

באלפי ש"ח

2024	1-9/2024	1-9/2025	Q3 -2024	Q3 -2025	
952,357	649,339	689,668	217,437	242,473	הכנסות
542,982	366,112	378,925	123,150	128,385	רווח גולמי
57.0%	56.4%	54.9%	56.6%	52.9%	שיעור רווח גולמי
324,273	232,777	263,758	81,344	96,611	הוצאות מכירה ושיווק
34.1%	35.8%	38.2%	37.4%	39.8%	אחוז מההכנסות
53,472	38,864	42,459	12,984	15,668	הוצאות הנהלה וכליות
5.6%	6.0%	6.2%	6.0%	6.5%	אחוז מההכנסות
169,909	95,419	77,331	29,045	18,640	רווח תפעולי
17.8%	14.69%	11.21%	13.36%	7.69%	שיעור רווח תפעולי
(26,142)	(17,108)	(27,126)	(7,746)	(7,335)	הוצאות מימון, נטו
143,767	78,311	50,205	21,299	11,305	רווח לפני מיסים
33,375	18,200	11,837	4,997	2,709	מיסים על הכנסה
110,392	60,111	38,368	16,302	8,596	רווח נקי
11.6%	9.26%	5.56%	7.50%	3.55%	שיעור רווח נקי
242,665	149,176	140,353	47,416	40,816	EBITDA
25.5%	23.0%	20.4%	21.8%	16.8%	שיעור EBITDA
					נתונים מנוטרלים תקן 16
149,682	80,767	57,711	23,886	10,602	רווח תפעולי
15.7%	12.4%	8.4%	11.0%	4.4%	שיעור רווח תפעולי
167,854	94,152	76,285	28,679	17,437	EBITDA
17.6%	14.5%	11.1%	13.2%	7.2%	שיעור EBITDA
117,108	64,924	43,156	17,910	9,240	רווח נקי
12.3%	10.0%	6.3%	8.2%	3.8%	שיעור רווח נקי





תמצית מאזן ויחסים פיננסיים

באלפי ש"ח



31.12.2024	30.9.2024	30.9.2025	
תמצית נתוני המאזן			
84,350	68,173	259,154	מזומנים
415,309	360,570	585,620	סך נכסים שוטפים
76,983	69,754	107,255	רכוש קבוע
247,040	226,023	261,003	מלאי
217,467	178,406	193,885	סך התחייבויות שוטפות
331,935	306,915	570,993	הון עצמי
990,594	885,995	1,246,036	סך מאזן
יחסים פיננסיים			
33.5%	34.6%	45.8%	יחס הון עצמי למאזן
116,408	74,230	80,423	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים
-	(5,322)	34,483	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת ברבעון השלישי

* ביום 23.2.2025 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך 200 מיליון ש"ח, מתוך הרווחים הראויים לחלוקה. הדיבידנד שולם עם השלמת ההנפקה.



URBANICA & HOODIES.® אסטרטגיית הצמיחה

■ הגדלת חנויות הקונספט בהודיס לחנויות
מגה קונספט והרחבת קטגוריית האקטיב
ספורט הצומחת

■ הגדלת המכירות באמצעות אתר מסחר
אלקטרוני ("Online") יחד עם הרחבת
הרשת הפיזית ("Omni Channel")

■ גידול בהכנסות למ"ר וברווחיות החנויות
באמצעות אופטימיזציה של תמהיל המוצרים
והרחבתו לקטגוריות צמיחה חדשות

■ הרחבת מנועי צמיחה ופריסת חנויות בשני
קונספטים של אורבניקה ואורבניקה סטיישן

■ צמיחה במכירות החנויות הזהות
(Same Store Sales) ע"י הגדלת המודעות
למותגים באמצעות מהלכי שיווק אסטרטגיים

■ שימוש ביתרונות לגודל הנובעים מהתשתיות
של קבוצת קסטרו-הודיס ומעבר אורבניקה
למרלו"ג יעודי



תודה על ההקשבה!

HOODIES.[®]

 URBANICA

