



FOX GROUP

סקירה פיננסית

30/09/25

מצגת זו הוכנה על ידי חברת פוקס ויזל בע"מ ("פוקס") כמצגת כללית אודות החברה והיא כוללת מידע חלקי וסלקטיבי בלבד, אשר החברה ראתה לנכון לשתף בו את בעלי מניותיה, משקיעים מוסדיים, אנליסטים וכלל הציבור. מצגת זו אינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה החברה לציבור, ובכלל זה, הדוח התקופתי לרבעון השלישי לשנת 2025 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ב 30 בספטמבר 2025, בטרם קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות ערך של החברה. ככל וקיימת סתירה בין האמור במצגת זו ובין האמור בדיווחיה של החברה הנדרשים על-פי דין, יגבר האמור בדיווחים האמורים.

המידע הנכלל במצגת אינו מהווה ייעוץ, המלצה, חוות דעת באשר לכדאיות השקעה וכן אינו מהווה הצעה להשקעה ו/או לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, וכן ואינו בא במקום בדיקה עצמאית וייעוץ אישי בהתאם לנתונים המיוחדים של כל משקיע.

מצגת זו עשויה לכלול מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, לרבות תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר בנוגע לאירועים ועניינים עתידיים. המידע צופה פני העתיד במצגת זו מבוסס על הערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה נכון למועד המצגת, אשר התממשותם אינה ודאית ו/או אינה בשליטה בלעדית של החברה ותושפע, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, כמפורט בפרק תיאור עסקי התאגיד של החברה, וכן מהתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה.

כמו כן, מובהר כי תוכניות ואסטרטגיית החברה הכלולות במצגת זו נכונות למועד פרסומן ויכול וישתנו בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה כפי שתהיינה מעת לעת. לאור האמור, תוצאותיה והישגיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים באופן מהותי מאלו שהוצגו במידע צופה פני העתיד המובא במצגת זו. החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הכלול במצגת זו.

תוצאות Q3 2025 מול Q3 2024 במיליוני ₪

Q3 2024		Q3 2025		
IFRS16 771כ		בנטרול IFRS16		
1,673.4	1,953.5	1,673.4	1,953.5	מחזור 100%
1,631.8	1,914.8	1,631.8	1,914.8	מחזור מכירות
920.9	1,079.6	920.9	1,079.6	רווח גולמי
56.4%	56.4%	56.4%	56.4%	% ממחזור
140.1	147.4	116.3	118.2	רווח תפעולי
8.6%	7.7%	7.1%	6.2%	% ממחזור
37.4	45.9	(4.8)	0.2	הוצאות (הכנסות) מימון
2.3%	2.4%	-0.3%	0.0%	% ממחזור
80.6	80.1	95.2	92.6	רווח נקי
4.9%	4.2%	5.8%	4.8%	% ממחזור
727.8	363.4	165.5	178.7	EBITDA
44.6%	19.0%	10.1%	9.3%	% ממחזור
125.6	147.4	101.9	118.2	*רווח תפעולי מנוטרל
7.7%	7.7%	6.2%	6.2%	% ממחזור

+16.1%*
רווח תפעולי
מנוטרל
+16 מש"ח

+17.2%
רווח גולמי
+158.7 מש"ח

+17.3%
מכירות
+283.0 מש"ח

כמות חנויות

אופנה ואופנת הבית בארץ 446
אופנה ואופנת הבית בחו"ל 31
ספורט 278
אווירה וטיפוח 157
אחרים 255

SSS

אופנה ואופנת הבית בארץ 12.7%
ספורט -5.7%
אווירה וטיפוח 3.6%
אחרים 3.7%

* בנטרול הכנסה חד פעמית מפיצוי PRET A MANGER

תוצאות 2025 YTD מול 2024 YTD במיליוני ₪

2024	2025	2024	2025	
IFRS16 77ID		בנטרול IFRS16		
4,639.2	5,124.8	4,639.2	5,124.8	מחזור 100%
4,520.9	5,015.0	4,520.9	5,015.0	מחזור מכירות
2,579.1	2,879.8	2,579.1	2,879.8	רווח גולמי
57.0%	57.4%	57.0%	57.4%	% ממחזור
407.5	371.0	333.2	267.3	רווח תפעולי
9.0%	7.4%	7.4%	5.3%	% ממחזור
80.0	143.6	(33.1)	11.6	הוצאות (הכנסות) מימון
1.8%	2.9%	-0.7%	0.2%	% ממחזור
248.6	175.2	281.0	197.6	רווח נקי
5.5%	3.5%	6.2%	3.9%	% ממחזור
960.9	995.0	473.6	430.0	EBITDA
21.3%	19.8%	10.5%	8.6%	% ממחזור
393.0	371.0	318.8	267.3	**רווח תפעולי מנוטרל
8.7%	7.4%	7.1%	5.3%	% ממחזור

+11.7%
רווח גולמי
+301 מש"ח

+10.9%
מכירות
+494 מש"ח

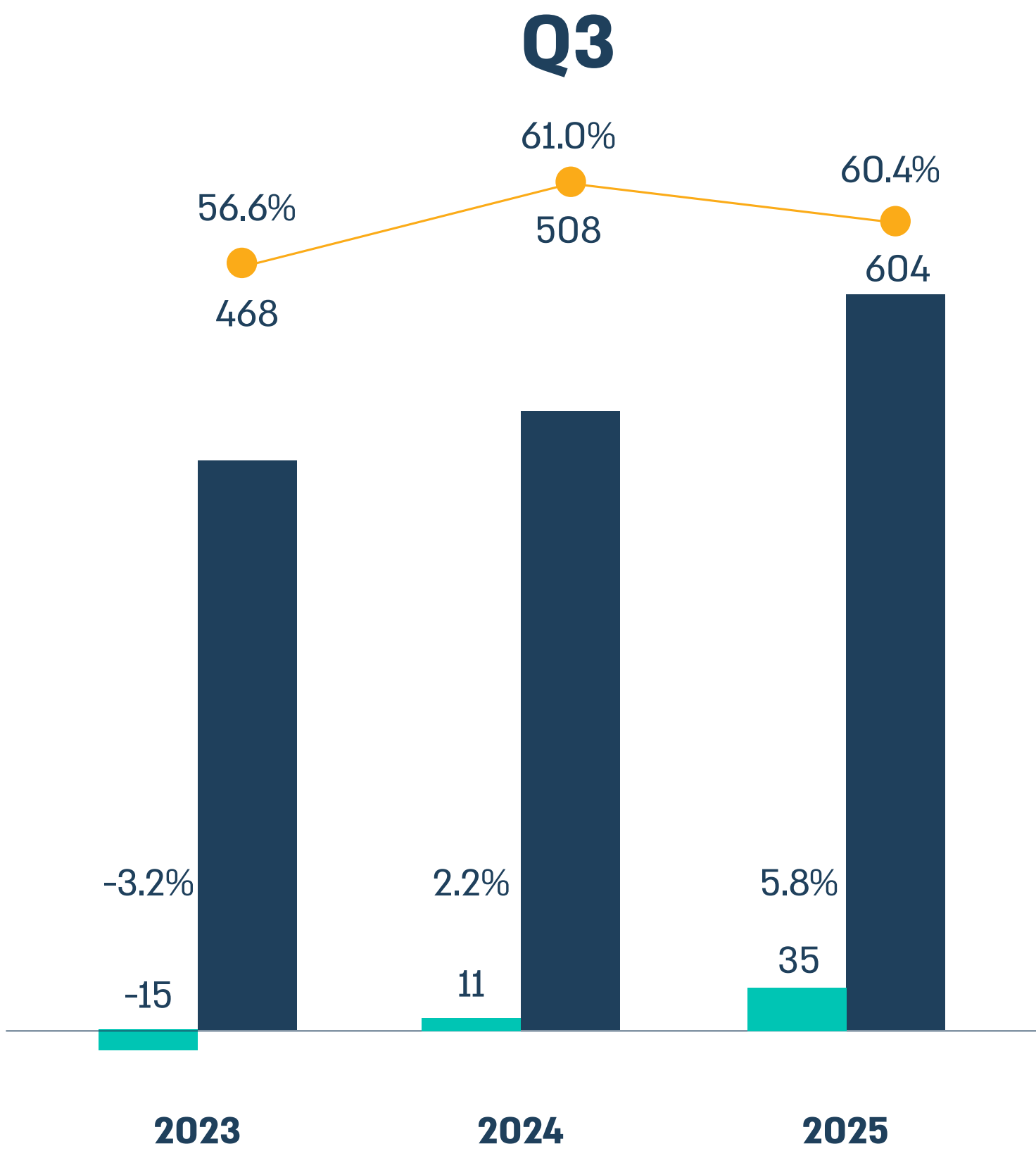
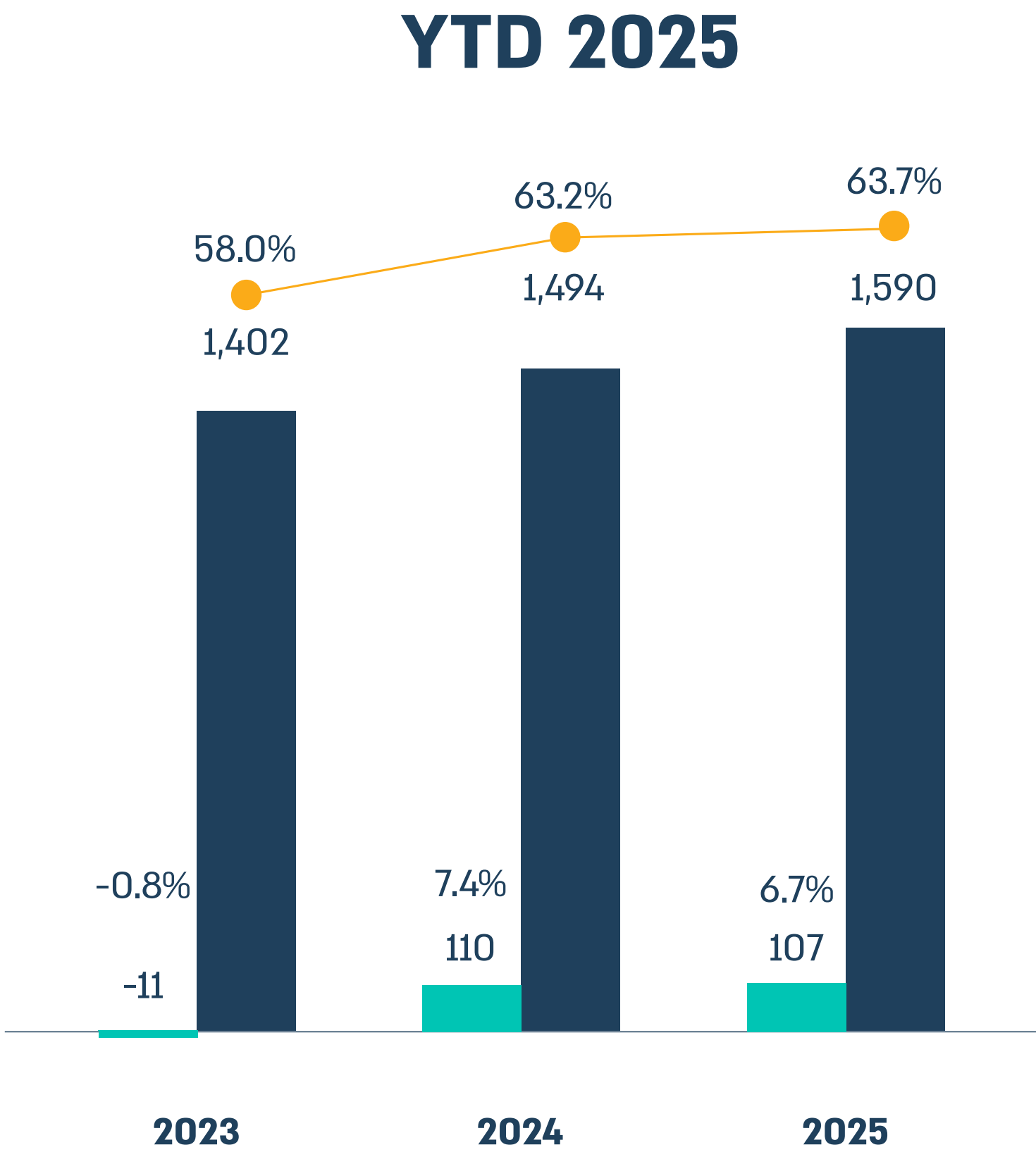
SSS*
אופנה ואופנת הבית בארץ 5.5%
ספורט -12.2%
אווירה וטיפוח 3.2%
אחרים 3.3%

* SSS - בנטרול מלחמה ("עם כלביא")
** בנטרול הכנסה חד פעמית מפיצוי PRET A MANGER

במיליוני ₪ ובנטרול IFRS16

Q3/2023	Q3/2024	Q3/2025	
441	441	446	*כמות חנויות
1,148	1,251	1,421	מכירות למטר
-3.9%	9.6%	12.7%	SSS

2023	2024	2025	ינואר - ספט'
441	441	446	*כמות חנויות
1,077	1,223	1,315	מכירות למטר
-2.5%	7.2%	5.5%	SSS



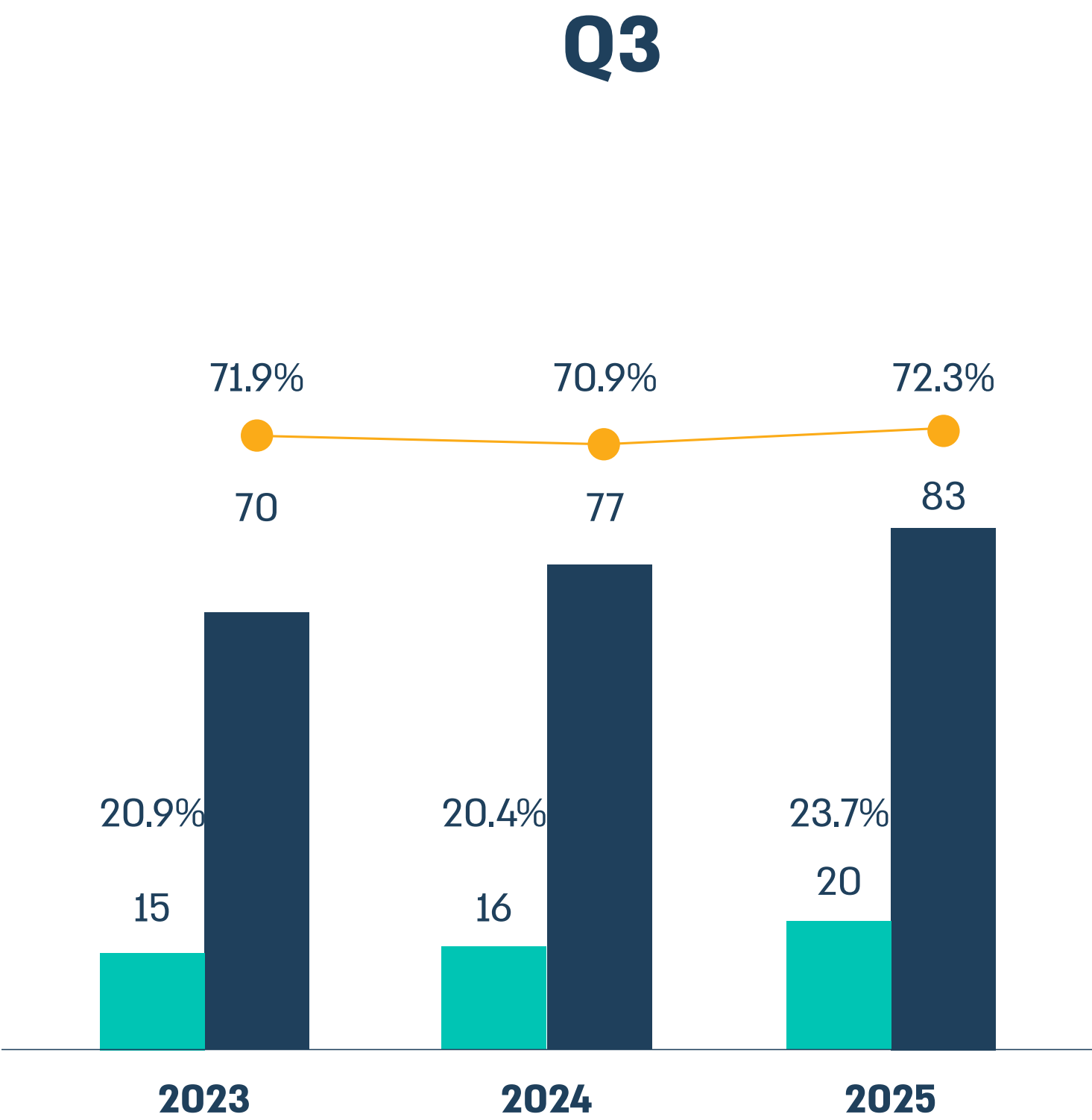
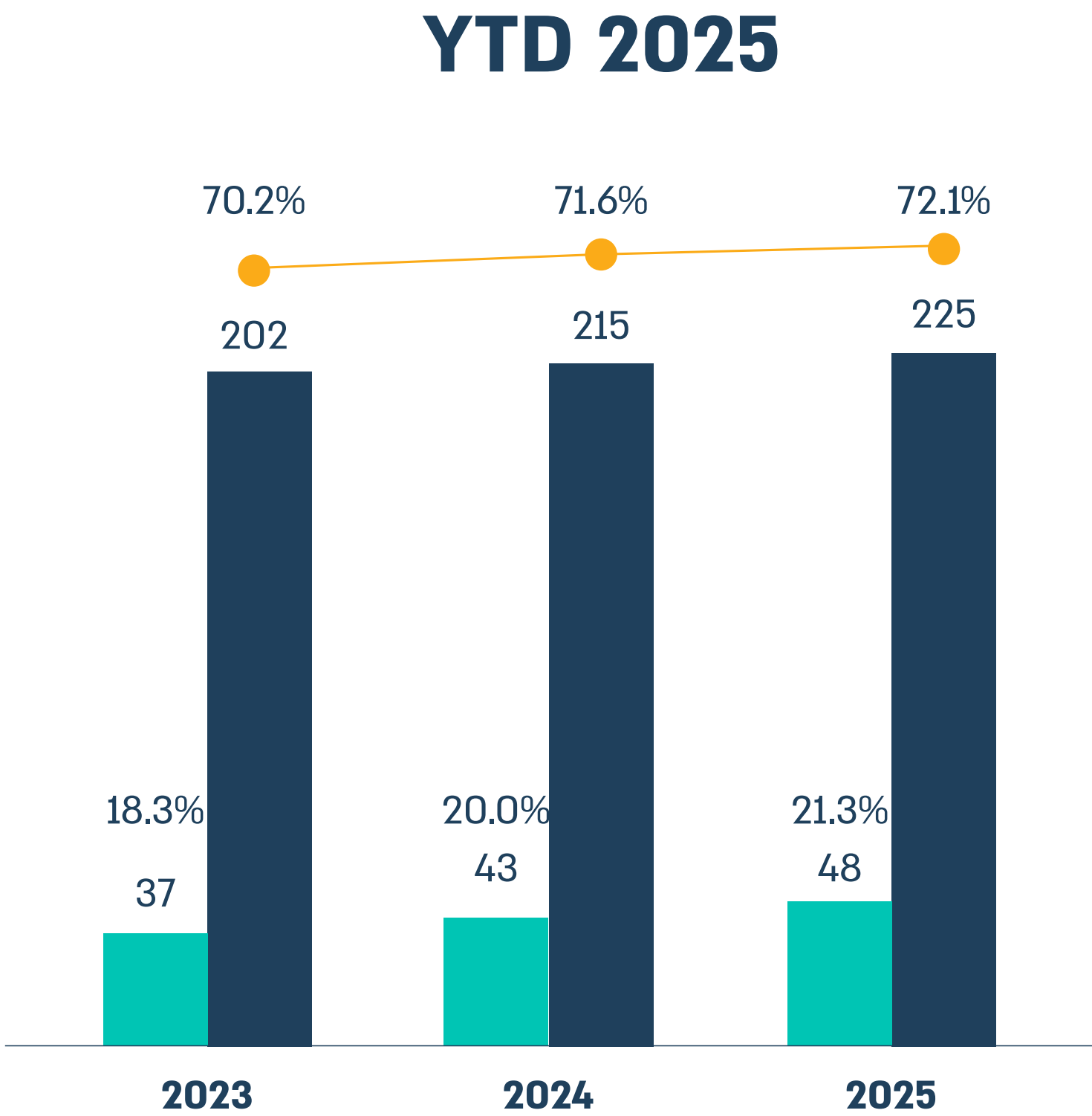
● מכירות ● רווח תפעולי ● שיעור גולמי

(*) נתון כמות חנויות מייצג את מספר החנויות נכון ל-30.9 לכל אחת מהשנים.

במיליוני ₪ ובנטרול IFRS16

Q3/2023	Q3/2024	Q3/2025	
145	150	157	כמות חנויות
2,930	3,109	3,108	מכירות למטר
-2.4%	6.2%	3.6%	SSS

2023	2024	2025	ינואר - ספט'
145	150	157	כמות חנויות
2,781	2,933	2,831	מכירות למטר
0.2%	5.7%	3.2%	SSS



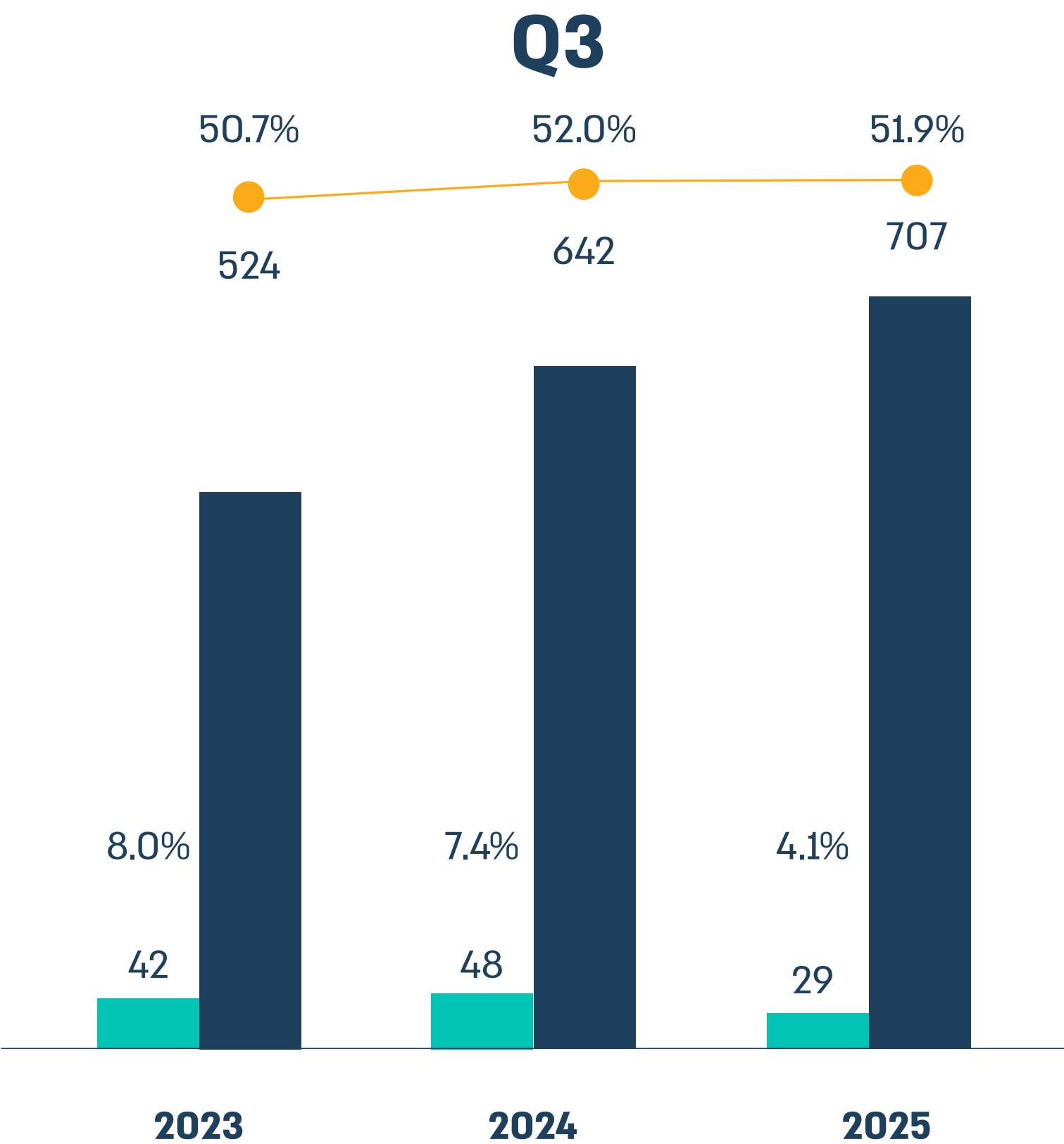
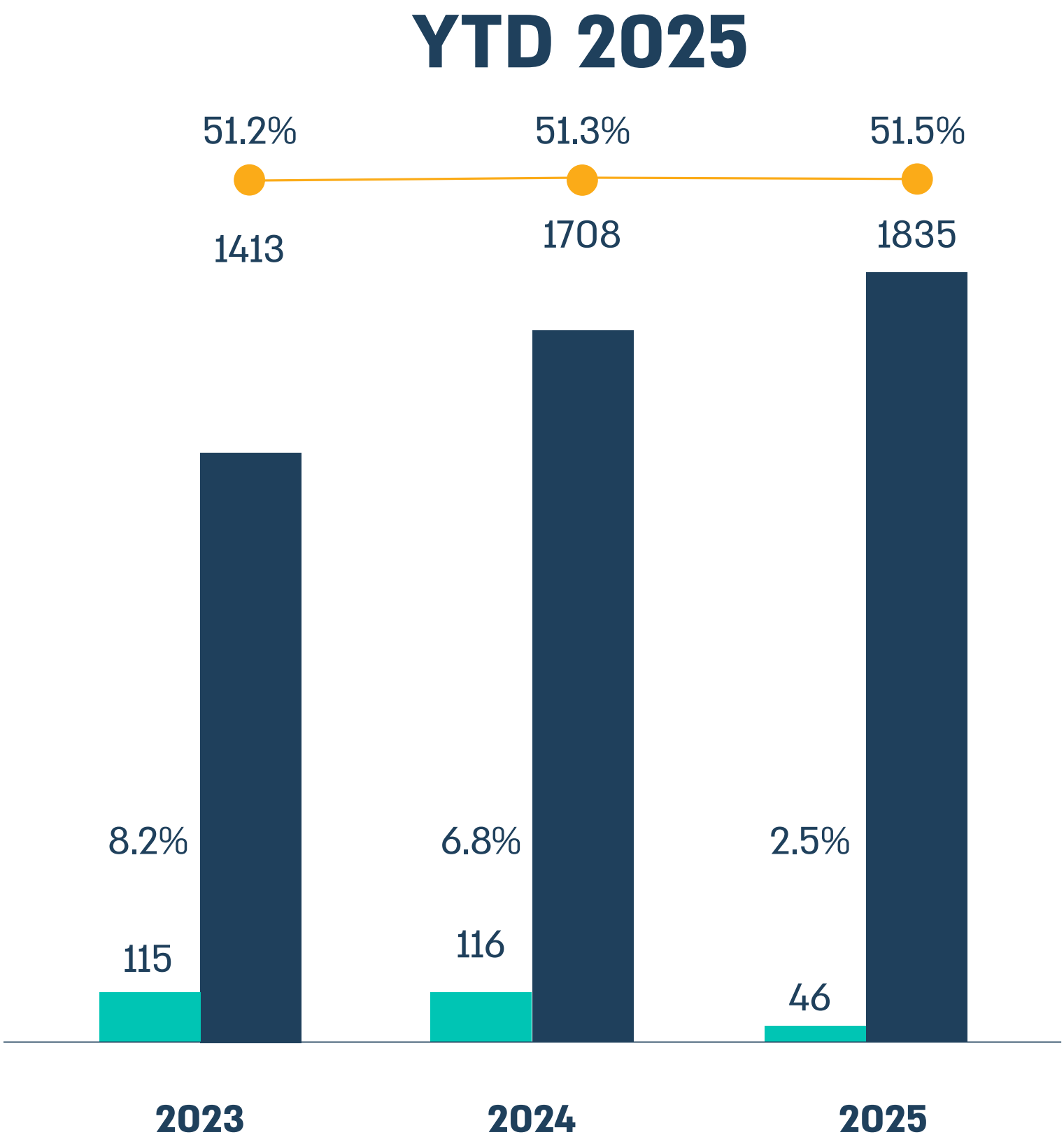
● שיעור גולמי ● רווח תפעולי ● מכירות

(*) נתון כמות חנויות מייצג את מספר החנויות נכון ל-30.9 לכל אחת מהשנים.

במיליוני ₪ ובנטרול IFRS16

Q3/2023	Q3/2024	Q3/2025	
172	245	278	כמות חנויות
2,572	2,343	2,114	מכירות למטר
-4.0%	-10.7%	-5.7%	SSS

2023	2024	2025	ינואר - ספט'
172	245	278	כמות חנויות
2,475	2,292	1,949	מכירות למטר
5.5%	-8.4%	-12.2%	SSS

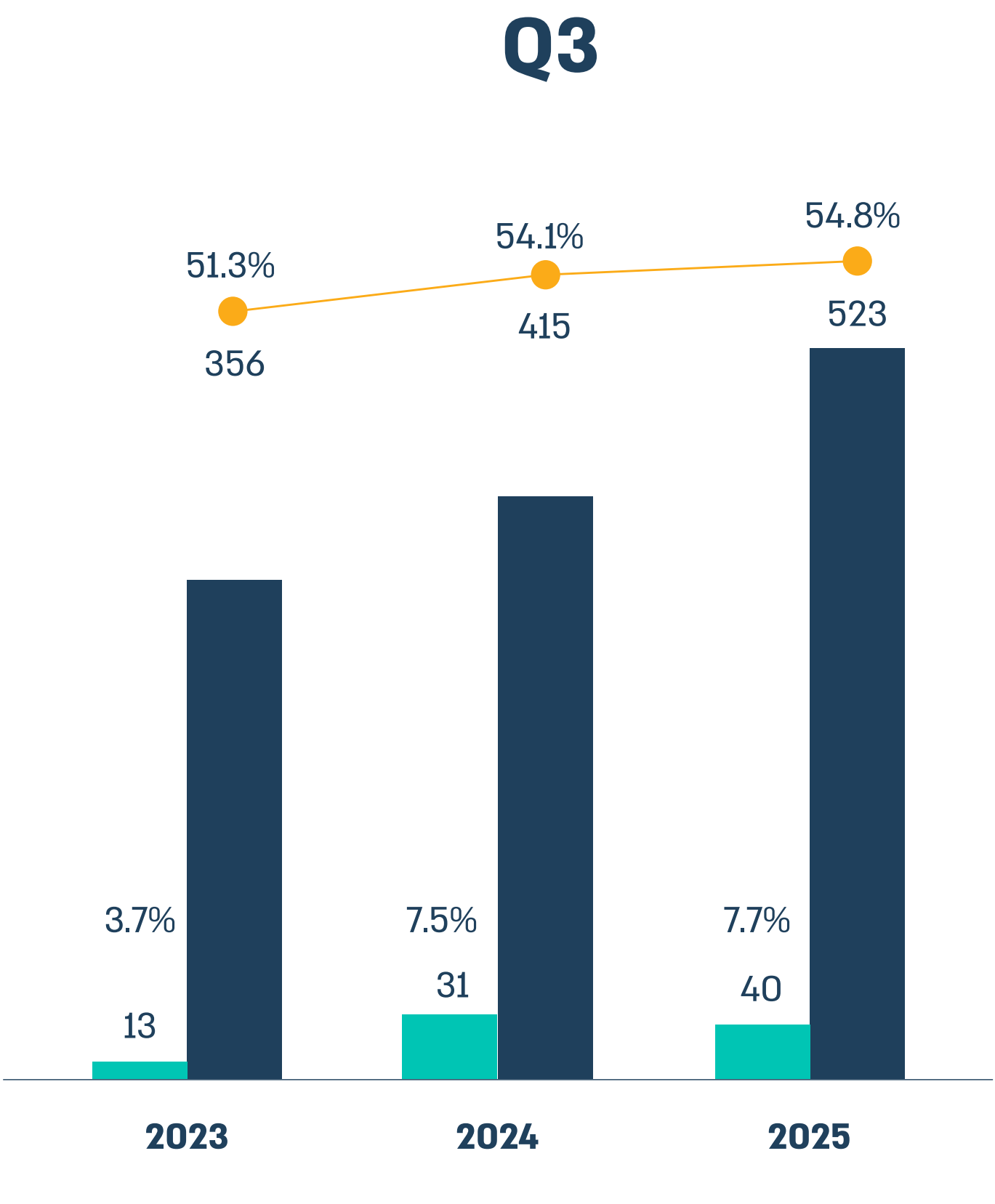
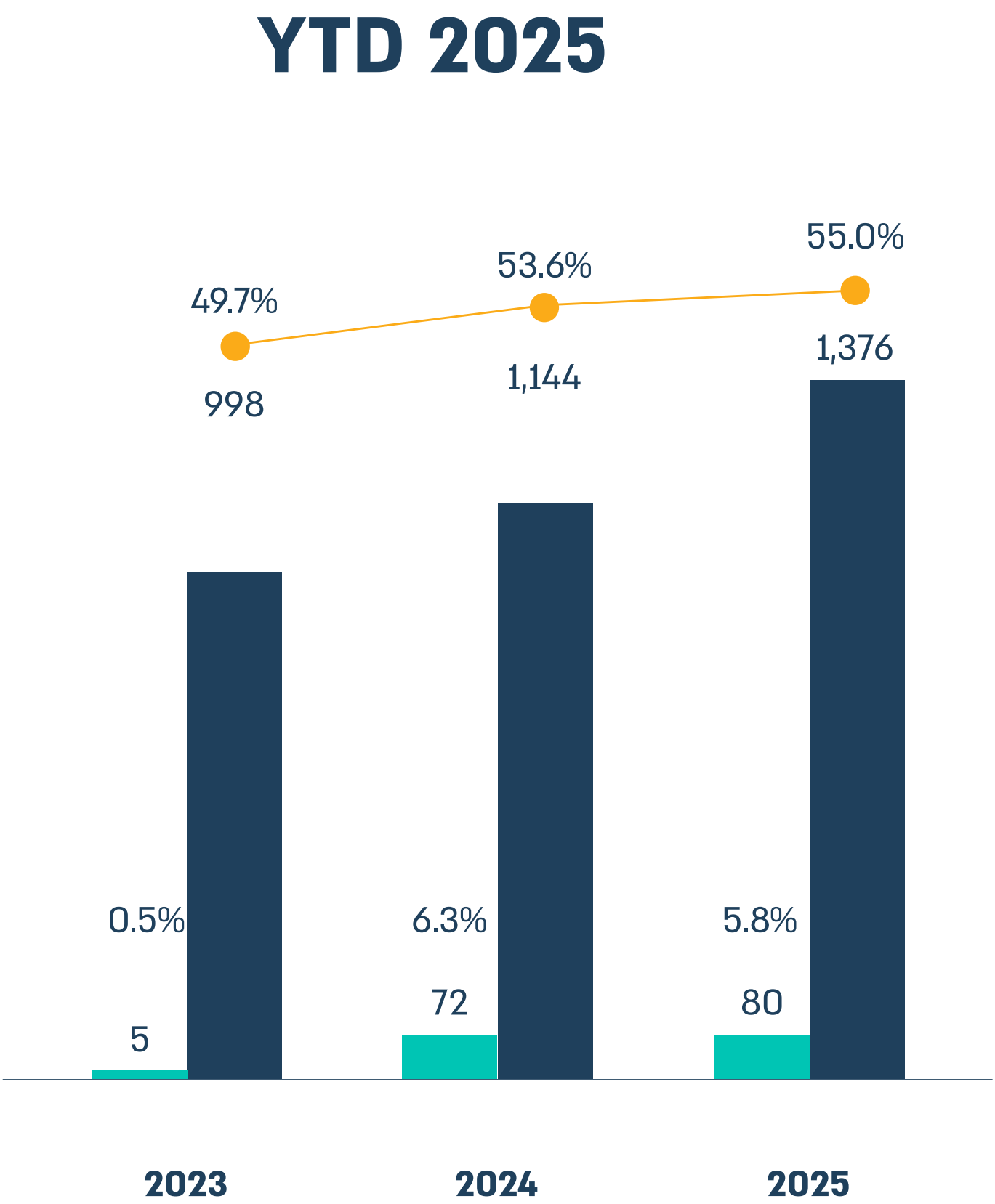


● שיעור גולמי ● רווח תפעולי ● מכירות

(*) נתון כמות חנויות מייצג את מספר החנויות נכון ל-30.9 לכל אחת מהשנים.

במיליוני ₪ בנטרול IFRS16

Q3/2023	Q3/2024	Q3/2025	
-2.9%	7.7%	3.7%	SSS
2023	2024	2025	ינואר - ספט'
-0.4%	8.3%	3.3%	SSS
13	13	14	SACKS
47	49	50	BILLABONG
19	19	23	SUN GLASS
76	77	87	SHILAV
15	20	34	MINENE
1	2	3	JUMBO
3	2	2	TERMINAL-X
0	0	10	ITAY BRANDS
21	24	32	FLYING TIGER
195	206	255	סה"כ חנויות



● שיעור גולמי ● רווח תפעולי ● מכירות

(*) נתון כמות חנויות מייצג את מספר החנויות נכון ל-30.9 לכל אחת מהשנים.
(**) מגזר אחרים - פעילויות שאינן מהוות מגזר



ב-30 בספטמבר					מלאי תוצ"ג
הכרש	2023	הכרש	2024	2025	באלפי ₪
108,068	563,580	182,428	489,220	671,648	אופנה ואופנת הבית
193,085	355,445	127,823	420,707	548,530	ספורט
8,902	30,899	11,837	27,964	39,801	ללין
95,329	211,243	77,276	229,296	306,573	אחרים
10,625	164,569	51,317	123,877	175,194	טרמינל איקס
416,008	1,325,737	450,680	1,291,065	1,741,746	מאוחד, דוח כספי

לחברה מדיניות מלאי שמרנית - מלאי שגילו מעל שנתיים מופחת ב- 50% מערכו ומלאי מעל 5 שנים מופחת במלואו



תקופה	מזומנים והשקעות פיננסיות	עודף מזומנים על השקעות (חוב נטו)	הון עצמי	מספר חנויות	תזרים מפעילות שוטפת	יחס שוטף *
30.09.2025	1,293	(546)	2,372	1,167	296	1.6
30.06.2025	1,198	(458)	2,362	1,143	30	1.6
31.03.2025	1,335	(133)	2,307	1,115	(0)	1.5
31.12.2024	1,611	331	2,457	1,067	1,154	1.7
30.09.2024	1,402	248	2,364	1,067	758	1.7

(*) נתון ללא IFRS16.

FOX GROUP

תודה!

