



לבחור חכם בלב שלם

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2023

- תיאור עסקי התאגיד
- דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד
- דוחות כספיים מאוחדים
- מידע כספי נפרד
- פרטים נוספים על התאגיד
- דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



לבחור חכם בלב שלם

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ

דוח ליום ולשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ערוך לפי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל – 1970

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ

שם החברה :

520037565

מס' חברה :

רחוב אבא הלל 12, רמת-גן

כתובת :

ilanov@edanel.co.il

כתובת דואר אלקטרוני :

03-7564030

טלפון :

03-7564033

פקסימיליה :

www.edanel.co.il

אתר באינטרנט :

31 בדצמבר 2023

תאריך המאזן :

28 במרץ 2024

תאריך הדוח :

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	<u>סעיף</u>
4	<u>חלק ראשון – הקדמה והגדרות כלליות</u>
	<u>חלק שני – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה</u>
6	.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
9	.2 תחומי הפעילות של הקבוצה
9	.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
10	.4 חלוקת דיבידנדים
	<u>חלק שלישי - מידע אחר</u>
11	.5 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
14	.6 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על כל אחד מתחומי פעילות החברה
	<u>חלק רביעי – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות</u>
17	.7 שירותי סיעוד
17	.7.1 מידע כללי על תחום הפעילות
21	.7.2 מוצרים ושירותים
21	.7.3 לקוחות
22	.7.4 שיווק והפצה
22	.7.5 תחרות
22	.7.6 עונתיות
22	.7.7 נכסים לא מוחשיים
22	.7.8 הון אנושי
23	.7.9 מגבלות ופיקוח
24	.7.10 הסכמים מהותיים
25	.8 כח אדם בתחום משאבי האנוש
25	.8.1 מידע כללי על תחום הפעילות
26	.8.2 מוצרים ושירותים
26	.8.3 פילוח הכנסות ורווחיות
27	.8.4 שיווק והפצה
28	.8.5 צבר הזמנות
28	.8.6 תחרות
28	.8.7 עונתיות
29	.8.8 נכסים לא מוחשיים
29	.8.9 הון אנושי
30	.8.10 מימון
30	.8.11 מגבלות ופיקוח

<u>עמוד</u>	<u>סעיף</u>
32	.8.12 הסכמים מהותיים
33	.9 הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים
33	.9.1 מידע כללי על תחום הפעילות
37	.9.2 לקוחות
37	.9.3 שיווק והפצה
38	.9.4 תחרות
38	.9.5 רכוש קבוע ומתקנים
39	.9.6 הון אנושי
39	.9.7 מימון
39	.9.8 מגבלות ופיקוח
40	.9.9 נכסים לא מוחשיים
40	.9.10 הסכמים מהותיים
40	.10 פרויקט
40	.10.1 מידע כללי על תחום הפעילות
44	.10.2 לקוחות
45	.10.3 שיווק והפצה
45	.10.4 צבר הזמנות
45	.10.5 תחרות
46	.10.6 עונתיות
46	.10.7 נכסים לא מוחשיים
46	.10.8 מימון
46	.10.9 הון אנושי
49	.10.10 ספקים
49	.10.11 מגבלות ופיקוח על תחום הפעילות
51	.10.12 הסכמים מהותיים
52	.11 פעילויות נוספות שאינן עולות לכדי מגזר פעילות
52	11.1 תחום רפואת העיניים והכירורגיה
61	11.2 תחום האסתטיקה
	<u>חלק חמישי – עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה</u>
65	.12 רכוש קבוע מקרקעין ומתקנים
66	.13 הון אנושי
68	.14 ספקים
68	.15 הון חוזר
68	.16 השקעות
68	.17 מימון
72	.18 מיסוי

<u>עמוד</u>		<u>סעיף</u>
72	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	.19
72	הליכים משפטיים	.20
72	יעדים ואסטרטגיה עסקית	.21
73	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	.22
73	גורמי סיכון	.23

חלק שני- דוח הדירקטוריון

הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד
פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם
היבטי ממשל תאגידי
הוראות גילוי בדבר הדיווח הפיננסי של התאגיד

חלק שלישי- דוחות כספיים

חלק רביעי- פרטים נוספים על עסקי התאגיד

חלק חמישי- דוח על אפקטיביות הבקרה הפנימית בתאגיד

חלק ראשון – הקדמה והגדרות כלליות

החברה מתכבדת להגיש בזאת את דוח תיאור עסקי החברה וחברות הבת שלה והתפתחות עסקיהן בתקופת הדוח.

הדוח התקופתי נערך בהתאם להוראות תקנה 8א לתקנות הדוחות. יש לקרוא את פרק א' של הדוח התקופתי יחד עם החלקים האחרים שלו, לרבות הביאורים לדוחות הכספיים.

ככלל, התיאור הנכלל בדוח התקופתי כולל מידע אשר הינו, לדעת החברה, מידע מהותי. יחד עם זאת, בחלק מן המקרים, לשם שלמות התמונה, כללה החברה תיאור מפורט מן הנדרש, הכולל גם מידע שלדעתה אינו מהותי בהכרח.

הגדרות כלליות

בדוח תקופתי זה, תינתן למונחים המפורטים להלן, המשמעות הרשומה לצידם:

גישה שונה בע"מ;	"גישה שונה"
דוח הדירקטוריון של החברה על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2023, הנכלל כפרק ב' לדוח התקופתי;	"דוח הדירקטוריון"
דנאל השמות ושירותי מיקור חוץ בע"מ;	"דנאל השמות"
הדוח התקופתי לשנת 2020 כפי שפורסם על-ידי החברה ביום 18 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-038220), הנכלל דוח זה על דרך ההפניה;	"הדוח התקופתי של החברה לשנת 2020"
הדוח התקופתי לשנת 2022 כפי שפורסם על-ידי החברה ביום 23 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-030732), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה;	"הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022"
הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023;	"הדוח התקופתי" או "הדוח"
הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, הכלולים כפרק ג' לדוח התקופתי;	"הדוחות הכספיים"
דנאל (אדיר יהושע) בע"מ;	"החברה"
המוסד לביטוח לאומי;	"המל"ל"
החברה וחברות הבת שלה;	"הקבוצה"
חוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], תשנ"ה-1995;	"חוק הביטוח הלאומי"
חוק החברות, תשנ"ט-1999;	"חוק החברות"
חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;	"חוק ניירות ערך"
חוק העסקת עובדים על ידי קבלני כח אדם, תשנ"ו-1996;	"חוק קבלני כח אדם"
חוק שירות התעסוקה, התשי"ט-1959;	"חוק שירות התעסוקה"
31 בדצמבר 2023;	"מועד הדוח"
28 במרץ 2024;	"מועד פרסום הדוח"
מ.ל מקבוצת מנור רפואי – החברה לטיפולם וניתוחים בישראל בע"מ;	"מנור"
מעין- מרכז רפואי עיניים ייעוץ וניתוחים בע"מ;	"מעין"
נישה הייטק גיוס והשמה בע"מ ונישה פרו יועצי תוכנה בע"מ;	"נישה"
עיניים המרכז הרפואי להסרת משקפיים בע"מ;	"עיניים"
עתידיים מד בע"מ;	"עתידיים"
בית אקשטיין שירותי חינוך בע"מ, בית אקשטיין קהילה מוגנת בע"מ וכפר לי בע"מ; ד.י.א נכסי סיעוד בע"מ;	"קבוצת בית אקשטיין"
עיניים ביחד עם עתידיים, שבע ומעין;	"קבוצת עיניים"
שבע עיניים בנגב - מרכז רפואי בע"מ;	"שבע"

מיום 1 בינואר 2023 עד ליום 31 בדצמבר 2023 ;	"תקופת הדוח"
תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ;	"תקנות הדוחות"

חלק שני – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

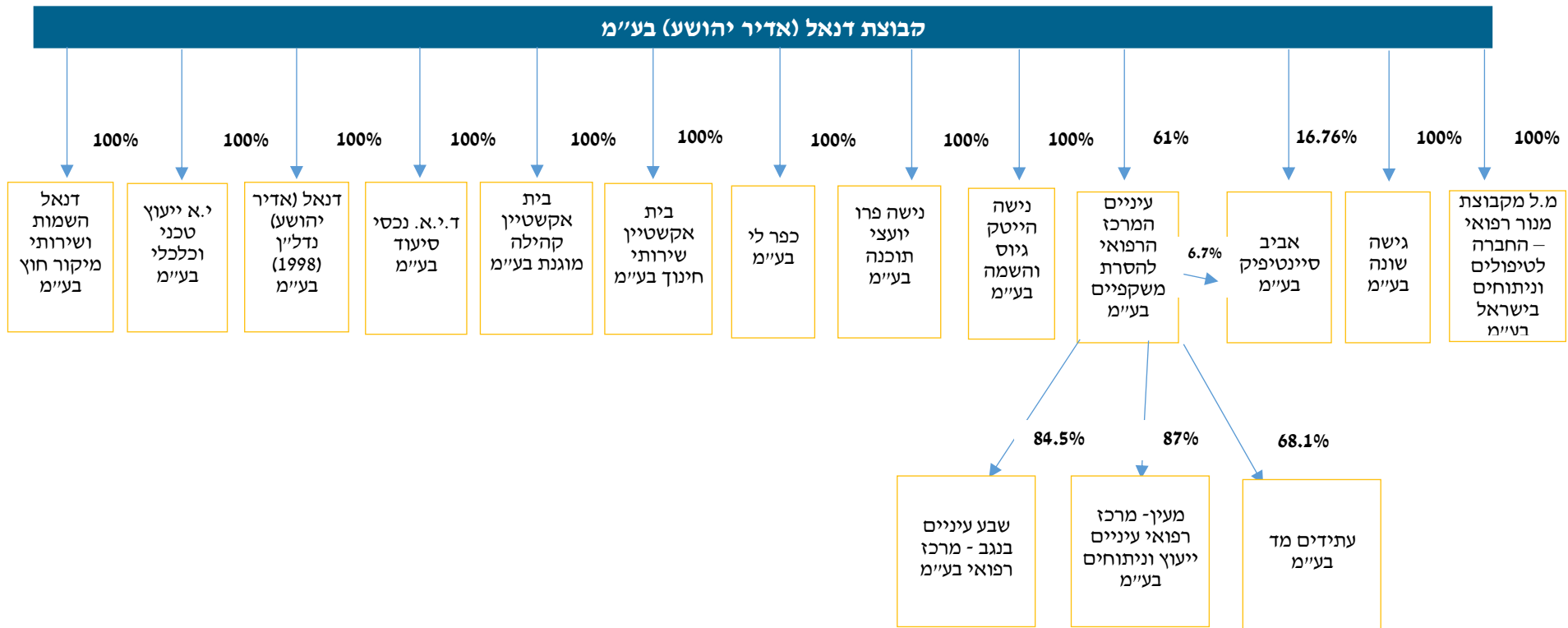
1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1 תיאור עסקי החברה וההתפתחות הכללית של עסקיה וכן של כל תאגיד אחר שהחברה רכשה בתקופת הדוח

1.1.1 החברה התאגדה ונוסדה בישראל כחברה פרטית ביום 2 באוגוסט 1974 על ידי יהושע אדיר ז"ל. בחודש מאי 1992 החברה הפכה לחברה ציבורית, בחודש יוני 1992 רשמה למסחר את ניירות הערך שלה על פי תשקיף מיום 4 ביוני 1992 וממועד זה מניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

נכון למועד הדוח, הקבוצה עוסקת בארבעה תחומי פעילות עיקריים: (1) שירותי סיעוד בעיקר לזכאים על פי חוק הביטוח הלאומי; (2) כח אדם בתחום משאבי אנוש; (3) הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים; (4) פריון¹ ו-(5) פעילויות נוספות שאינן עולות לכדי מגזר פעילות.

¹ החל מהדוח השנתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, ולאור הפרשות לירידת ערך בגין המוניטין המיוחס למנור, פעילותה של מנור (פריון ותיווך בתיירות מרפא) מסווגת כמגזר פעילות נפרד (חלף מגזר הרפואה), כאשר פעילות עיניים שנכללה במגזר הרפואה נכללת תחת פעילויות נוספות שאינן עולות לכדי מגזר פעילות, כמפורט בסעיף 11 להלן.



1.3.1 מימוש אופציית CALL שהוענקה לעיניים במסגרת רכישת השליטה במעין

1.3.1.1 ביום 11 ביוני 2020 התקשרה עיניים בהסכם לרכישת 51% מהון המניות המונפק והנפרע של מעין (בסעיף זה: "הסכם הרכישה" ו-"העסקה", לפי העניין). לפרטים נוספים אודות העסקה, ראו סעיף 10.2.1 לפרק א', וכן, ביאור 11(2) לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, הנכללים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2020, המובא בזה על דרך ההפניה.

1.3.1.2 תנאי הסכם הרכישה, כוללים, בין היתר, מתן אופציה מסוג CALL לעיניים ("אופציית ה-CALL"), לפיה, במסגרת המועדים הקבועים בהסכם הרכישה, תוכל עיניים לחייב את בעלי המניות במעין (בסעיף זה: "המוכרים"; וביחד עם עיניים: "הצדדים"), למכור לה את מלוא החזקותיהם במעין, וכן, מתן אופציה מסוג PUT למוכרים, לפיה במסגרת המועדים הקבועים בהסכם הרכישה, יוכלו המוכרים לחייב את עיניים לרכוש מהם את מלוא החזקותיהם במעין ("אופציית ה-PUT"; וביחד עם אופציית ה-CALL: "האופציות").

1.3.1.3 במהלך שנת 2023 ניהלו הצדדים משא ומתן בקשר עם מימוש האופציות, במסגרתו הוסכם כי עיניים תהיה זכאית לרכוש מהמוכרים 41% מהון המניות המונפק והנפרע של מעין ("מניות האופציה"), בתמורה לסך של כ-10 מיליון ש"ח בגין מניות האופציה ("התמורה בגין מניות האופציה"). יובהר, כי התמורה בגין מניות האופציה, משקפת את נוסחת המימוש המקורית על-פי הסכם הרכישה.

1.3.1.4 ביום 2 בנובמבר 2023, החליט דירקטוריון החברה, לאחר אישור דירקטוריון עיניים, לממש את אופציית ה-CALL שהוקנתה לעיניים על-פי הסכם הרכישה, והכל בהתאם להסכמות החדשות בין הצדדים ("ההסכמות החדשות").

1.3.1.5 נכון למועד פרסום הדוח, מחזיקה עיניים ב-87% מהון המניות המונפק והנפרע של מעין, וזאת לאחר, מימוש אופציה לרכישת 5% מהון המניות המונפק והנפרע של מעין המוחזק על-ידי עיניים, שהוענקה למנכ"ל עתידים לאחר ההתקשרות בהסכם הרכישה. יתר הון המניות המונפק והנפרע של מעין מוחזק על-ידי חלק מהמוכרים, והכל בהתאם להסכמות החדשות.

2. תחומי הפעילות של הקבוצה

2.1 שירותי סיעוד

החברה מספקת שירותי סיעוד, באמצעות 38 סניפים בפריסה ארצית, בעיקר לזכאי הסיעוד של המל"ל. בנוסף, נותנת החברה שירותי סיעוד סמך מקצועיים לקשישים מוגבלים ולאחרים, וייעוץ להשמה בבתי אבות.

2.2 שירותים בתחום משאבי האנוש

החברה מספקת, באמצעות 24 סניפים בפריסה ארצית ובאמצעות חברות בת, שירותים כוללים בתחום משאבי האנוש וניהול פרויקטים, הכוללים שירותי גיוס עובדים, שירותי שכר והעסקה, שירותי השמת עובדים במגוון תפקידים, כולל תחום הפיננסים, ביטוח, אדמיניסטרציה, בכירים, הייטק, ביוטק, קלינטק וכן, שירותי ניהול פרויקטים במיקור חוץ (Outsourcing), שירותי העסקת עובדים טכנולוגיים ושירותי אבחון תעסוקתי.

2.3 הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים

החברה פועלת, באמצעות קבוצת בית אקשטיין בתחום הדיור, החינוך והתעסוקה לאנשים עם צרכים מיוחדים, בניהול מעונות, הוסטלים לחוסים הסובלים ממוגבלות שכלית התפתחותית, הוסטלים בתחום האוטיות, מפעל תעסוקה שיקומי, מרכז יום שיקומי/טיפולי והפעלת בתי ספר.

2.4 פריון

החברה פועלת, באמצעות מנור, בתחום הפריון, באופן הבא: (א) פונדקאות – עד סוף שנת 2023, שירותי החברה כללו ליווי מלא, אדמיניסטרטיבי ורפואי, על-ידי צוות רפואי ישראלי לזוגות המעוניינים לבצע הליך פונדקאות בגיאורגיה וארמניה, החל מסוף שנת 2023, שירותי החברה כוללים ליווי אדמיניסטרטיבי בלבד, ללא ליווי רפואי על-ידי צוות רפואי ישראלי, לזוגות המעוניינים לבצע הליך פונדקאות בגיאורגיה, ארמניה ארגנטינה וארה"ב, ו-(ב) תרומת ביציות – שירותי תרומת ביציות ללקוחות בישראל ובאוסטרליה, באמצעות צוות מקומי הפועל במרפאה בקייב, אוקראינה, במרפאה בטיביליסי, גיאורגיה ובמרפאות בבואנוס איירס, ארגנטינה ("הפריה חוץ-גופית" או "IVF") והכל בייעוץ מקצועי רפואי ישראלי. בנוסף, החברה פועלת, באמצעות מנור, בתחום תיווך לתיירות מרפא, על-ידי תיווך בין מטופלים זרים לבין רופאים ישראלים, במטרה לאפשר למטופלים הזרים לעבור הליכים רפואיים בישראל.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

3.1 השקעות בהון החברה בשנתיים שקדמו למועד הדוח

3.1.1 ביום 22 בספטמבר 2022 השלימה החברה הקצאה פרטית מהותית של 381,200 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה, לשלושה משקיעים הנמנים על התוספת הראשונה לחוק ניירות ערך,² בתמורה להשקעה כוללת בסך של כ-133 מיליון ש"ח, המשקפת מחיר של 348.9 ש"ח למניה ("עסקת ההשקעה"). לפרטים נוספים בדבר עסקת ההשקעה, ראו דיווח מיידית של החברה מיום 19 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-118867), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

3.1.2 מימוש אופציות

במהלך השנתיים שקדמו למועד הדוח, מומשו על-ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה (כפי שהיו במועד המימוש הרלוונטי) 15,859 אופציות דנאל כ"א אפ 2017 ל-11,776 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה ו-45,451 אופציות דנאל כ"א אפ 2020 ל-28,905 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה, בתמורה לסך כולל של 40,671 ש"ח, לפי הפירוט שלהלן:

תאריך	שם בעל העניין	כמות האופציות שמומשו	כמות מניות	מחיר למניה בש"ח	סה"כ תמורה בש"ח
14.7.2022	אילן ישראלי	3,000	2,019	1	2,019
26.12.2022	אילן ישראלי	6,110	6,110	1	6,110
4.1.2023	אילן ישראלי	6,749	3,637	1	3,637
10.9.2023	רמי אנטין	17,946	1,400	1	1,400

² הניצעים במסגרת ההקצאה הפרטית מהותית הינם: נוקד קפיטל בע"מ, שותפות מניות ישראל הפניקס עמיתים ורידינג קפיטל אלף פאנד, שותפות מוגבלת.

תאריך	שם בעל העניין	כמות האופציות שמומשו	כמות מניות	מחיר למניה בש"ח	סה"כ תמורה בש"ח
2.10.2023	אילן ישראלי	3,653	3,653	1	3,653
3.10.2023	אילן ישראלי	23,852	23,852	1	23,852

4. חלוקת דיבידנדים

4.1 דיבידנדים שהחברה הכריזה וחילקה בשנתיים שקדמו למועד הדוח:

תאריך ההכרזה	תאריך החלוקה	דיבידנד למניה	סכום באלפי ש"ח ³	אופן החלוקה מזומן/אחר	מותרת/באישור בימ"ש
23.3.2022	18.4.2022	5 ש"ח	26,382	מזומן	מותרת
19.5.2022	13.6.2022	5 ש"ח	26,382	מזומן	מותרת
18.8.2022	21.9.2022	5 ש"ח	26,409	מזומן	מותרת
17.11.2022	18.12.2022	5 ש"ח	28,330	מזומן	מותרת
23.3.2023	20.4.2023	2 ש"ח	11,334	מזומן	מותרת
22.5.2023	21.6.2023	2.5 ש"ח	14,189	מזומן	מותרת

4.2 יתרת רווחים הניתנים לחלוקה

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה על-פי הדוחות הכספיים, עומדת על 199,405 אלפי ש"ח.

4.3 מדיניות חלוקת דיבידנדים

ביום 30 בנובמבר 2009 קיבל דירקטוריון החברה החלטה בדבר מדיניות חלוקת דיבידנד בשיעור של לפחות 50% מהרווח הנקי של החברה בכל שנה, בכפוף למבחני חלוקת הדיבידנד הקבועים בדין. הכרזה על חלוקת הדיבידנד על פי המדיניות לעיל, יכול ותעשה פעם אחת בשנה או מספר פעמים בכל שנה, על בסיס הדוחות הכספיים הסקורים או המבוקרים של החברה ובהתאם לשיקול דעתו של הדירקטוריון. בנוסף, רשאי דירקטוריון החברה, בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים, לשנות את שיעור הדיבידנד המחולק או להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל.

³ סכומי הדיבידנד המופיעים בטבלה אינם כוללים סך דיבידנד בגין 469,972 מניות רדומות של החברה אשר בגין היא אינה זכאית לתשלום דיבידנד.

חלק שלישי - מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

להלן נתונים כספיים מאוחדים של הקבוצה בחלוקה לתחומי פעילות, באלפי ש"ח:

שנת 2023							
סה"כ	פעילות שלא הוקצתה למגזרים	אחרים	פריון	הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	שירותי סיעוד	
2,513,822	-	212,276	42,526	501,438	407,565	1,350,017	סך הכנסות מחיצוניים
-	(950)	950	-	-	-	-	הכנסות בין המגזרים
2,513,822	(950)	213,226	42,526	501,438	407,565	1,350,017	הכנסות במאוחד
2,359,506	(1,009)	204,496	62,234	469,137	379,361	1,245,287	סך העלויות המיוחסות לתחום הפעילות *
154,316	58	8,731	(19,708)	32,301	28,204	104,730	רווח מפעולות רגילות לפני ירידת ערך**
(89,662)	-	-	(89,662)	-	-	-	מיוחס לבעלים
							ירידת ערך של מוניטין
64,654	58	8,731	(109,370)	32,301	28,204	104,730	רווח מפעולות רגילות**
							מיוחס לבעלים
(15,179)	-	(15,179)	-	-	-	-	חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
1,300,168	237,686	313,978	48,054	342,249	131,857	226,344	סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות
816,385	15,011	153,354	20,261	265,717	90,780	271,262	סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות

שנת 2022							
סה"כ	פעילות שלא הוקצתה למגזרים	אחרים	פריון	הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	שירותי סיעוד	
2,363,937	-	200,768	50,267	462,241	425,348	1,225,313	סך הכנסות מחיצוניים
-	(506)	506	-	-	-	-	הכנסות בין המגזרים
2,363,937	(506)	201,274	50,267	462,241	425,348	1,225,313	הכנסות במאוחד
2,184,063	(900)	187,968	59,261	420,950	374,857	1,141,927	סך העלויות המיוחסות לתחום הפעילות *
179,874	394	13,306	(8,994)	41,291	50,491	83,386	רווח מפעולות רגילות ** מיוחס לבעלים
(13,447)	-	(13,447)	-	-	-	-	חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
1,265,931	181,002	304,008	136,228	303,410	141,506	199,777	סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות
758,186	16,227	142,845	25,814	222,147	140,357	210,796	סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות

שנת 2021							
סה"כ	פעילות שלא הוקצתה למגזרים	אחרים	פריזן	הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	שירותי סיעוד	
2,288,734	-	205,004	61,073	454,591	449,815	1,118,251	סך הכנסות מחיצוניים
-	(326)	326	-	-	-	-	הכנסות בין המגזרים
2,288,734	(326)	205,330	61,073	454,591	449,815	1,118,251	הכנסות במאוחד
2,059,900	(57)	173,737	58,776	396,056	396,435	1,034,953	סך העלויות המיוחסות לתחום הפעילות *
228,834	(269)	31,593	2,297	58,535	53,380	83,298	רווח מפעולות רגילות ** מיוחס לבעלים
(5,252)	-	(5,252)	-	-	-	-	חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
1,131,857	101,048	291,320	137,345	283,505	134,890	183,749	סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות
729,684	3,016	130,060	76,385	213,553	82,994	223,676	סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות

(*) העלויות הקבועות זניחות ביחס לעלויות המשתנות. עלויות משותפות מועמסות על בסיס הכנסות תחומי הפעילות.

(**) הרווח מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה הינו זניח.

להסברים בדבר עיקרי ההתפתחויות שחלו בנתוני המידע הכספי שלעיל, ראו דוח הדירקטוריון.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

קיימים מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו-כלכלית בה פועלת החברה, אשר עשויים להשפיע מהותית על פעילותה, כמפורט להלן:

6.1 שירותי סיעוד

- 6.1.1 קיצוץ בתקציבי הרווחה הממשלתיים עלולים להשפיע לרעה על הכנסות החברה ורווחיותה מהסיעוד.
- 6.1.2 שינויי חקיקה בחוק הביטוח הלאומי, כגון אלה המנויים להלן, עשויים לפגוע בהכנסות החברה וברווחיותה:
(א) שינוי בהיקף שעות הטיפול;
(ב) מתן גמלת הסיעוד בתשלום ישיר לזכאי ולא באמצעות העמדת שירותי סיעוד.
- 6.1.3 שינוי הקריטריונים אשר ייושמו על ידי הועדות המקומיות המקצועיות המעריכות את התלות של המבוטח בהליך קביעת הזכאות לגמלת סיעוד, לרבות שלילת גמלאות סיעוד בהליך של הערכות תלות חוזרות "וֹתִיקִי" הזכאים לגמלאות ו/או עידוד קבלת גמלה בכסף, עשויה לגרום לפגיעה בהכנסות החברה וברווחיותה. כמו גם אישור גמלת סיעוד מוגבלת בזמן, אשר היקף גמלאות מן הסוג הזה הולך וגדל. עד לשנת 2013, הגמלה לא הופסקה אלא לאחר שבוצעה הערכת תלות חוזרת ביוזמת המ"ל. החל משנת 2013, הזכאות פוקעת באופן אוטומטי, אלא אם הזכאי ביוזמתו פנה למ"ל לביצוע בדיקה חוזרת. מדיניות זו אינה כוללת זכאים מעל גיל 80.
- 6.1.4 שינוי מתכונת דיווח השעות של המטפלים על-ידי המ"ל מדיווח ידני לדיווח ממוחשב באמצעות אפליקציה באופן שעלול לגרום לקושי בגיוס מטפלים ו/או הפחתת שעות הטיפול וכפועל יוצא עלול לגרום לפגיעה בהכנסות החברה וברווחיותה.
- 6.1.5 לפרטים אודות עיקרי הרפורמה בתחום הסיעוד, אשר נכנסה לתוקף ביום 1 בנובמבר 2018, ראו סעיף 7.1.2 להלן.
- 6.1.6 לפרטים אודות מכרז הסיעוד שנדחה, ועשוי להשפיע לרעה על תוצאות החברה במידה ותנאיו יורעו, ראו סעיף 7.1 להלן.

6.2 שירותים בתחום משאבי אנוש

- 6.2.1 כל שינוי ביחס לרישיון של החברה לפעול כלשכה פרטית על פי חוק שירות התעסוקה, וכן, רישיון החברה לפעול כקבלן כח אדם, לרבות הגבלת הרישיונות האמורים בתנאים או אי חידושם, עשוי לפגוע בהכנסות החברה וברווחיותה מתחום פעילות זה.
- 6.2.2 למצב הכלכלי במשק, קרי – למיתון או לצמיחה כלכלית, השפעה מובהקת על מצב עסקי החברה בתחום כח האדם. בעתות משבר ומיתון כלכלי קיימת ירידה בביקוש לעובדים מצד לקוחות החברה, ובמקביל חלה עליה בכמות מחפשי העבודה. בעתות גאות וצמיחה במשק, עולה הדרישה לעובדים מסוגים שונים וממקורות שונים, לרבות עובדי קבלן במגוון שיטות התקשרות (ראו סעיף 8.3 להלן). צמיחה כלכלית מביאה עימה גידול בכמות העובדים הנדרשים עקב הגידול בפעילות העסקית של לקוחות החברה.

6.3 הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים

- 6.3.1 בשנים האחרונות קיימת במשרד הרווחה מגמה מקצועית הנותנת העדפה ברורה להשמת דיירים במסגרות קהילתיות (הוסטלים ודירות) על פני השמת דיירים במסגרות מעונויות (שם מצוי נפח הפעילות הגדול של החברה כיום). מגמות מקצועיות בנושא ההשמה וכן ארגונים חיצוניים (כגון ארגון "בוזכות") שוללים באופן עקרוני את הדיר המעוני. בעקבות כך התקיימו מספר דיונים בנושא שמגמתם הוצאת חלק מסוים מהדיירים בדיר המעוני לדיר בקהילה. במידה ודיונים אלו יבשילו לכדי החלטות עשוי לקטון מספר הדיירים במסגרות החברה המעונויות. כמו-כן, בחודש מרץ 2023 פורסמו המלצות הוועדה הציבורית למסגרות חוץ ביתיות לאנשים עם צרכים מיוחדים ("ועדת דותן"), לפיהן, בין היתר, מומלץ להעביר את דיירי המעונויות וההוסטלים לדיר בקהילה ולסגור את המעונויות. נכון למועד פרסום הדוח, המלצות ועדת דותן התקבלו במשרד הרווחה. מדיניות משרד הרווחה הינה לפעול בהתאם לחוק שירותי רווחה לאנשים עם מוגבלות, תשפ"ב-2022 ("חוק שירותי רווחה"), למטרת צמצום המעונויות והעברת דיירי המעונויות לדיר בקהילה.
- 6.3.2 בנוסף, בשנים האחרונות עלה שוב על סדר היום נושא השילוב של תלמידים עם צרכים מיוחדים בתוך מערכות החינוך – במסגרת בתי ספר רגילים (שילוב בכיתות רגילות וכיתות מיוחדות) ובמסגרת בתי ספר לחינוך מיוחד.

ועדת דורנר הוקמה בשנת 2007 ונדרשה לנושאי מדיניות, משאבים ויישום חוק חינוך מיוחד ובשנת 2009 הגישה לממשלה את מסקנותיה והמלצותיה. הועדה המליצה כי מקום השילוב (השיבוץ) של הילד יעשה על-פי בחירת ההורים והתקציב יועבר למוסד המקבל עם הילד על-פי אפיונו ולקוטו. המלצות הועדה כוללת המלצה לניסוח חוק חדש שיעגן את מעמדם של ילדי החינוך המיוחד, הגדרת התלמידים על-פי רמת התפקוד האישי חלף סוג הלקות והמלצות ביחס לסייעות יישומן המלא של ההמלצות מתעכב ועתידן איננו ברור. ליישומן המלא של המלצות הועדה יכולה להיות השפעה דרמטית על תפקידם ודרך התנהלותם של בתי הספר לחינוך מיוחד כמו גם, של בתי הספר הרגילים, בשל חלוקת התקציבים השונה ודרכי ההפניה/בחירה של בתי הספר על ידי ההורים.

בפועל מתגברת כיום המגמה של משרד החינוך והרשויות המקומיות לספק את צרכיהם הלימודיים המיוחדים של התלמידים, בעיקר ברמות התפקוד הגבוהות, תוך כדי שילובם בבתי ספר רגילים, בכיתה רגילה או בכיתה מיוחדת. ההפניות לבתי ספר מיוחדים נעשות בעיקר לאוכלוסיות המורכבות יותר כגון: לקויות למידה רב מערכתיות, אוטיזם בתפקוד בינוני-נמוך, מוגבלות שכלית, קשיים נפשיים/רגשיים והפרעות התנהגות.

6.4 פריין

6.4.1 תחום הפריין

(א) האטה כלכלית - בתקופות המתאפיינות בהאטה כלכלית, היקפם של חלק מן השירותים הרפואיים המוצעים על-ידי מנור, עשוי לקטון באופן משמעותי ולהביא לירידה בתוצאותיה ובמצבה הכספי של מנור.

(ב) שינוי רגולציה - תחום ההפריה החוץ-גופית ותיווך בתיירות מרפא הינם תחומים עתירי רגולציה מחמירה בישראל ובעולם, אשר הפעילות בהם כפופה, בין היתר, לקבלת היתרים מתאימים ממשרד הבריאות ועמידה שוטפת, בין היתר, בהוראות חוק תרומת ביציות, תשי"ע-2010, ו/או חוקים מקומיים במדינות שבהם מנור פעילה בתחום תרומת ביציות ופונדקאות וחוק תיירות מרפא, התשע"ח-2018. לפיכך, שינוי הרגולציה, עשוי לפגוע בפעילותה הסדירה של החברה בתחומי פעילות אלו ובתוצאותיה העסקיות בהם.

(ג) התקשרויות עם מרפאות ובתי חולים - למנור התקשרויות עם מרפאות בגיאורגיה, ארמניה, אוקראינה ואוסטרליה, כמו גם התקשרויות עם סוכנות מקומית בארגנטינה, וכן, התקשרויות עם בתי חולים שונים בישראל המבוססים על הסכמיה של מנור עם המרפאות בחו"ל כאמור. סיום ו/או הפסקת התקשרויות אלו ו/או שינוי לרעה בתנאי התקשרויות אלו מבחינת מנור עשויה לפגוע בתוצאותיה העסקיות של החברה בתחום הפריין.

(ד) שוק תחרותי - מנור פועלת בשוק תחרותי, וניצבת מול מתחרים משמעותיים; לפרטים בדבר המתחרים כאמור, ראו סעיף 10.5 להלן. כמו כן, חברות נוספות, שאינן פעילות בשוק, עשויות בעתיד להיכנס אליו ולהגביר את התחרות עימה מתמודדת מנור. למנור אין יכולת להשפיע על כניסת מתחרים חדשים לשוק או על המשך התפתחותם של מתחרים קיימים.

(ה) העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה - החל משלהי חודש פברואר 2022 מתקיים עימות צבאי בין רוסיה לאוקראינה, המתרחש בעיקר על אדמת אוקראינה. נכון למועד פרסום הדוח, ולאור העימות הצבאי הממושך, פעילות תרומת הביצית של מנור בקייב, אוקראינה – מקום הפעילות של תרומת הביצית עד למועד פרוץ העימות – פחתה באופן ניכר.

מאז פרוץ המלחמה מנור פעלה לאיתור חלופות לקיום פעילות זהה בתחום תרומת הביצית, ובין היתר, התקשרה עם קליניקה נוספת בגיאורגיה לצורך אספקת שירותי תרומת ביצית עבור לקוחותיה, ופועלת נמרצות להקמת חלופות במדינות נוספות, ובכלל זה, העמדת שירותים בארגנטינה.

פעילות תרומת הביצית משמשת בסיס קריטי לתחום הפונדקאות שמופעל מזה שנים בגיאורגיה על-ידי מנור. התמשכות העימות הצבאי באוקראינה הביאה לעליה משמעותית בביקוש לפונדקאות ולשירותי הקליניקות בגיאורגיה, שמקשה על המשך פעילות פונדקאות במדינה זו וגורמת לעליה חדה בעלויות הנלוות. משכך, מנור איתרה חלופה לפעילות זו בארמניה והחלה לפעול בה בתחום הפונדקאות. הפעילות בארמניה לוותה בקשיים שונים, לרבות הצורך של מנור לשנע פונדקאות מארמניה לגיאורגיה. לאחרונה, ראש ממשלת גיאורגיה התבטא כי בכוונת גיאורגיה להפסיק את פעילות הפריין לתושבי חוץ במדינה החל מינואר 2024, ואולם, למיטב ידיעת החברה, טרם התקבלה החלטה ולא שונתה הרגולציה בנושא זה.

כמו-כן, העימות הצבאי הוביל, בין היתר, להטלת סנקציות כלכליות משמעותיות על רוסיה, שהביאו לירידה בביקוש לתיירות מרפא מצד לקוחות תושבי רוסיה.

למועד פרסום הדוח, החברה מעריכה כי לעימות הצבאי הממושך יש השפעה מהותית על תוצאות פעילות הקבוצה, בין השאר כתוצאה מעליית מחירי התשומות באוקראינה, גיאורגיה וארמניה, אך אין ביכולתה להעריך את אופיין והיקפן של השפעות עתידיות, ככל שיהיו, על פעילותה של החברה במסגרת מנור. במטרה להתגבר על הקשיים והאתגרים שנגרמו מהעימות הצבאי הממושך בין רוסיה לאוקראינה, נוקטת החברה במספר אמצעים, וביניהם:

- שינויים מסוימים במודל העסקי של מנור, תוך מתן שירותים במודל Case Manager, הכולל מתן שירותי תיווך, תכנון וליווי בלבד;
- כניסה לשווקים נוספים (לרבות מדינות נוספות), לרבות בדרך של שיתופי פעולה עם קליניקות ו/או סוכנויות במדינות אלו;
- פעילות פונדקאות ותרומת ביצית עבור זוגות חד מיניים;
- הרחבת פעילותה של מנור באוסטרליה בתחום של תרומת ביצית.

לפרטים נוספים בדבר העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה והשפעותיו על תוצאות פעילות מגזר הפריז, ראו ביאור 11 לדוחות הכספיים; הערכת שווי לבחינת ירידת ערך של מנור, המצורפת לדוח הרבעון השני של החברה, כפי שפורסם ביום 16 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-094596), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, שעל פיה החברה רשמה הפרשה לירידת ערך בסך של 16.1 מיליון ש"ח; וכן, הערכת השווי לבחינת ירידת ערך של מנור, המצורפת לדוח זה, שעל-פיה רשמה החברה הפרשה לירידת ערך בסך של 73.6 מיליון ש"ח. יצוין, כי ליום 31 בדצמבר 2023, ביצעה החברה הפרשות בגין ירידות הערך האמורות בסך של 89.7 מיליון ש"ח.

המידע האמור לעיל בקשר עם העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה, ההשלכות הנובעות מכך על פעילות מנור ו/או תוצאות הפעילות של הקבוצה, הצעדים שנוקטת בהם החברה לצורך התאמה והתמודדות עם האתגרים שנוצרו כתוצאה מעימות זה, ובכלל זה, כניסתה לשווקים חדשים ו/או ביצוע שינויים במודל העסקי שלה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומבוסס על הידוע לחברה נכון למועד פרסום דוח זה ועל הערכות הנהלת החברה בהתאם. הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה, בין היתר, בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד פרסום דוח זה ואינם בשליטתה, ובכלל זה, בין היתר, כתלות בעוצמת העימות הצבאי, משך הזמן עד לסיומו, הסנקציות הכלכליות הנוספות שיוטלו על רוסיה והשפעותיהן על כלכלת רוסיה ותושביה, יכולתה של החברה להעתיק את פעילות מנור למדינות אחרות ו/או נוספות והתממשות איזה מגורמי הסיכון המנויים בסעיף 23 להלן.

לפרטים אודות השפעות האינפלציה ועליית הריבית על תוצאות פעילות החברה, ראו סעיף 2 לפרק ב' של הדוח השנתי - "דוח הדירקטוריון".

לפרטים אודות השפעות מלחמת 'חרבות ברזל' על תוצאות פעילות החברה, ראו סעיף 4 לפרק ב' של הדוח השנתי - "דוח הדירקטוריון".

חלק רביעי - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

כללי

חברות הקבוצה פועלות במספר תחומים, המסווגים על ידי החברה לארבעה תחומים עיקריים - תחום שירותי הסיעוד, תחום משאבי האנוש, תחום הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים ותחום הפיריון. העיסוק בשירותי סייעוד וכח אדם הינו העיסוק המקורי של החברה מעת היווסדה בשנת 1974. כל אחד מתחומי הפעילות של החברה, מהווה מגזר חשוב נפרד בדוחותיה הכספיים של החברה. החל מהדוח השנתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, ולאור הפרשות לירידת ערך בגין המוניטין המיוחס למנור, סווגה פעילות מנור כתחום פעילות נפרד במסגרת מגזר הפיריון (חלף מגזר הרפואה).

החברה פרוסה ב-39 יישובים ברחבי הארץ מלבד משרד ההנהלה הראשית ברמת-גן, מנהריה בצפון ועד לאילת בדרום. רוב הסניפים פועלים בשני תחומים - שירותי סייעוד וכח אדם בתחום משאבי האנוש, כאשר הפעילות המקצועית מופרדת בין שני התחומים מרמת ההנהלה ומטה. הסניפים משויכים לאשכול, כאשר שיוכו של סניף לאשכול נקבע על בסיס גיאוגרפי (ראו סעיף 8.9 להלן). קיימים מספר סניפים העוסקים אך ורק בתחום משאבי האנוש וישנם סניפים העוסקים אך ורק בתחום הסייעוד.

פעילות החברה בתחומי שירותי סייעוד

7. שירותי סייעוד

7.1 מידע כללי על תחום הפעילות

שירותי הסייעוד ניתנים על ידי החברה ב-38 סניפים ברחבי הארץ המצויים במתחם הגיאוגרפי של עשרות רשויות מקומיות. לצורך כך מעסיקה החברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2023 כ-606 עובדים (נקראים עובדי סגל) המופקדים על מתן השירות ועל הפיקוח על מתן שירותי הסייעוד ועל רמתם בהם עובדים/ות סוציאליים, גרנטולוגים/ות ואחים/ות מוסמכים (הצוות המקצועי), אחים/ות ובקרים/ות. כל מטפל נפגש עם הצוות המקצועי בסניף לפי הצורך. העובדים הסוציאליים, האחים/ות והבקרים/ות מבצעים ביקורי בית בבתי המטופלים וגם בעת אשפוז. דרישה זו הינה במסגרת הגדרת אמות מידה גבוהות פנימיות של החברה לשירות איכותי שאינן הכרח על פי דרישת מזמין השירות (המל"ל או לקוחות פרטיים) וכן על מנת להבטיח את המשך הקשר עם המטופל.

שירותי הסייעוד המוענקים למטופלים כוללים טיפול אישי (עזרה ברחצה, הלבשה, האכלה וכד'), עזרה בתחזוקת משק בית, סידורים מחוץ לבית כגון: קניות, הבאת תרופות, ליווי לבדיקות רפואיות ולשאר סידורים מחוץ לבית וכד'.

שירותי הסייעוד ניתנים, כמפורט להלן, לזכאי גמלת סייעוד מהמל"ל (לרבות שעות סייעוד נוספות לזכאים למימון הקרן לנפגעי שואה), לזכאי שירותי סמך מקצועי על פי זכייה במכרזים של משרד הרווחה וללקוחות פרטיים. את השירות בפועל בבית הקשיש מספקים כ-28,800 מטפלים.

שירותי סייעוד לפי חוק הביטוח הלאומי

החל מחודש יולי 1988 קשורה החברה בהסכמי מסגרת עם המל"ל לאספקת מטפלים לשם מתן שירותי סייעוד. ההתקשרות הנוכחית של החברה עם המל"ל לאספקת שירותים אלו הינה מכוח זכיה במכרז המל"ל בחודש ספטמבר 2009 כנותן שירות בכל הוועדות שהגישה (279 ועדות מתוך 340 ועדות בארץ) לתקופה כוללת בת 5 שנים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 ("ההסכם").

ממועד סיום תקופת המכרז כאמור, ועדת המכרזים של המל"ל האריכה מספר פעמים את ההתקשרות עם נותני שירותים לטיפול אישי בבית, ובכללם החברה, בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות כפי שנקבעו במכרז.

ביום 14 בספטמבר 2022 קיבלה החברה לידיה מסמכי מכרז חדש שפורסם על-ידי המל"ל בקשר עם התקשרות עם נותני שירותים לצורך הענקת טיפול אישי בבית לזכאים לגמלת סייעוד לפי חוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], התשנ"ה-1995. בחודש פברואר 2023, ובהמשך לשאלות הבהרה שהופנו למל"ל בקשר עם מכרז חדש, פורסם על-ידי המל"ל עדכון, לפיו המועדים האחרונים להרשמה למכרז ולהגשת הצעות למכרז (שנקבעו במקור ליום 10 בינואר 2023) אינם רלוונטיים וכי עם המענה לשאלות הבהרה יפורסמו מועדים חדשים. יצוין, כי למועד דוח זה, טרם פורסמו מועדים חדשים בקשר עם המכרז האמור. ביום 13 באוגוסט 2023, החליטה ועדת המכרזים של המוסד לביטוח לאומי להאריך את ההתקשרות עם נותני השירותים בתחום הסייעוד, ובכללם החברה, בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות הנוכחיים עד ליום 31 בדצמבר 2024 בתוספת אופציה בת שנה, או עד סיום הליכי המכרז והתקשרות עם הזוכים, לפי המוקדם מביניהם.

יצוין, כי המכרז החדש אינו כולל תחרות על המחיר. ככלל, קביעת הזוכים במכרז החדש תתבסס על אמות מידה איכותיות.⁴

על פי ההסכם עם המל"ל, מחויבת החברה, בין היתר (א) לספק שירותי סיעוד לזכאים בהתאם להזמנות שירות שיופנו אליה מהוועדות המקומיות המקצועיות באזורי פעילותה, זאת על ידי מטפלים שיועסקו על ידי החברה; (ב) לפקח מנהלית ומקצועית על המטפלים המועסקים על ידה ולדאוג להחליף מטפל הנעדר מעבודתו במטפל אחר, ו-(ג) לשאת בכל ההוצאות הכרוכות בהעסקת המטפלים מטעמה ולשלם למטפלים שכר ראוי שאינו נופל משכר המינימום הקבוע בחוק וכן לשלם למטפלים כל תשלום או זכות המגיעים להם על-פי כל דין ועל פי הוראות ההסכם עם המל"ל.

החברה מפעילה מערכי הכשרה למטפלים באמצעות צוות הדרכה ארצי בהתאם לדרישות המל"ל. לחברה אחריות לנזק שגורם המטפל והחברה מבטחת את חבותה לפי דין בגין נזק גוף ו/או רכוש שייגרם למטופל, למשפחתו ו/או לכל אחד אחר על ידי המטפלים. המל"ל אינו מתחייב לספק לחברה כמות מינימאלית של מטופלים ואינו מתחייב לתקופת הזמנה מינימאלית של מטופל.

על פי דרישת מכרז המל"ל כ- 30% מן המטפלים מחויבים להיות בעלי הכשרה מקצועית ("דרישת שיעור הכשירות"). למיטב ידיעת החברה, המל"ל אינו מפעיל סנקציות בשל אי עמידה בדרישת שיעור הכשירות, אך עשוי לדרוש מהספק להשלים את עמידתו בה. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, אי עמידה בדרישת שיעור הכשירות עשוי להשפיע על הערכת המל"ל לגבי אותו ספק והניקוד הפנימי שמנהל המל"ל בקשר לספק זה.

העמידה בדרישת שיעור הכשירות נבדקת בפועל בשלב הגשת המכרז. המל"ל מקיים לעיתים בדיקות במהלך תקופת ההתקשרות, והודעה בדבר כוונתו לערוך בדיקה כאמור, נמסרת לחברה מראש. החברה מצידה בוחנת את עמידתה בדרישת שיעור הכשירות באופן שוטף וכן לפני בדיקות של המל"ל, ומקיימת קורסים להכשרה מקצועית של המטפלים. החברה עושה כל מאמץ לעמוד בדרישות המכרז בנושא זה.

ההתחשבות עם המל"ל הינה התחשבות חודשית בהתאם למספר השעות בהן ניתנו שירותי הסיעוד למבוטחים על ידי עובדי החברה, זאת באמצעות דוחות חודשיים מרוכזים המוגשים על ידי החברה למל"ל. כבקרה נוספת מוגשות החשבונות על ידי כל סניף של החברה לסניף המקומי של המל"ל ולרכזת הוועדה המקצועית של חוק שירותי הסעד.

התמורה לשעת עבודה המשולמת על ידי המל"ל, הינה קבועה לכל נותני השירות על פי חוק הביטוח הלאומי, מתעדכנת מידי תקופה ומשולמת לחברה באופן שוטף. ככלל, התמורה לשעת עבודה מתעדכנת, בין היתר, כאשר חל שינוי בשכר המינימום או ברכיבי שכר (נסיעות, מחלה, פנסיה וכו') או בהוצאות מהותיות אחרות (למשל הסכם קיבוצי עם עובדים סוציאליים). על פי ההסכם משולמים למטפלים תשלומים פנסיוניים מלאים.

לעניין תלות החברה במל"ל, אשר הינו הלקוח העיקרי של החברה, ראו סעיף 7.3 להלן.

לפרטים נוספים על אודות ההתקשרות עם המל"ל, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 13.2.2019 (מס' אסמכתא: 2020-01-014433), מיום 23.12.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-112563), מיום 22.6.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-056347), מיום 28.10.2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-107935), מיום 7.11.2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-163644), מיום 14.9.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-117649), מיום 20.10.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-127963), ומיום 5.9.2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-103236), המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

הקן לרווחה לנפגעי השואה

החברה מספקת שירותי סיעוד במימון הקן לרווחת נפגעי שואה בהיקף של 9 שעות שבועיות לנפגעים אשר הוגדרו כזכאי גמלת סיעוד מביטוח לאומי ברמות הסיעוד הגבוהות, ועומדים בקריטריונים של הקן לרווחת נפגעי שואה. בשנת 2023, ניתן השירות לכ- 6,700 מטופלים, לעומת שנת 2022 בה ניתן השירות לכ- 6,900 מטופלים.

בנוסף לכך מממנת הקן לרווחת נפגעי שואה שעות טיפול המכונות סיוע קצר מועד ומיועדות לנפגעי שואה שאינם זכאים לפי חוק לגמלת סיעוד אשר אושפזו ולאחר השחרור מבית החולים יוצאים לקהילה ללא יכולת לטפל בעצמם.

מתן העזרה הינו מיידי עם השחרור מבית החולים ובהיקף של 50 שעות חודשיות לתקופה של עד חודשיים. מתן סיוע קצר מועד מהקן מותנה במתן שירותי טיפול ביתי (טרומ סיעוד) בהיקף של 6 שעות שבועיות במימון החברה, עד להכרעת הביטוח הלאומי בדבר זכאות לגמלת סיעוד. הכנסות החברה מהקן לרווחת נפגעי השואה בשנים 2022 ו-2023 הסתכמו בכ- 105.1 מיליון ש"ח וכ- 110.5 מיליון ש"ח, בהתאמה.

⁴ לפרטים נוספים על אודות המכרז ותנאיו, ראו באתר של המוסד לביטוח לאומי, בכתובת:

[https://www.btl.gov.il/About/tenders/Pages/MicrazM\(2009\)2022.aspx](https://www.btl.gov.il/About/tenders/Pages/MicrazM(2009)2022.aspx)

שירותי סמך מקצועי

החברה מורשית לתת שירותי הכשרה, הדרכה, הפעלה ופיתוח של עובדי סמך מקצועי על פי זכייה במכרזים של משרד הרווחה משנות ה-90. ההתקשרות הנוכחית של החברה עם משרד הרווחה למתן שירותים אלו הינה מכוח זכייה במכרז משרד הרווחה בחודש פברואר 2012 לתקופה של 3 שנים (עד 31 במרץ 2015).

משרד הרווחה מימש את האופציה השמורה לו להארכת ההסכם והאריך את ההסכם בכל פעם לתקופות נוספות, בכפוף לאישור ועדת המכרזים המשרדית ואישור תקציב המדינה. ההתקשרות עם משרד הרווחה הוארכה עד לחודש דצמבר 2024, או עד תחילת הפעלת מכרז "תמך" סמך מקצועי חדש המוקדם מבניהם. החל מחודש אוקטובר 2022 צומצם מתן השירות אשר נכלל במכרז שלב א' בו לא זכתה החברה.

עובד סמך מקצועי הוא אמצעי לטיפול במשפחות עם התפתחות חריגה ו/או ליקויים בתפקוד של בני משפחה, הורים ו/או ילדים. משפחות אלו נמצאות בדרך כלל בתהליכי טיפול אינטנסיבי של שירותי הרווחה המקומיים, ועובד סמך מקצועי מהווה חלק מתהליך הטיפול שהעובד הסוציאלי בלשכת הרווחה מתכנן לספק למשפחה במטרה להביא לשינויים במערכת המשפחתית, כגון: ליקויים בתפקוד הורים, יחסי הורים ילדים, הורים בעלי מוגבלויות פיזיות, נפשיות או שכליות, שאינם מסוגלים לטפל בילדים, ילדים חריגים במסגרת גנים ומעונות.

העסקת העובד מלווה בפיקוח והדרכה צמודים של שירותי הרווחה והעובדים המקצועיים בחברה המופקדים על מתן השירות. קיימת פונקציה נוספת במסגרת זו, המשמשת אך ורק לתחזוקה ביתית במצבים שאין סיכוי לשינויים בהתערבות טיפולית כלשהי כמו גם אצל מבוטחים שנדחו מחוק סיעוד, אבל תפקודם מאוד ירוד.

הכנסות החברה משירותי סמך מקצועי בשנים 2022 ו-2023 הסתכמו בכ-25.6 מיליון ש"ח וכ-18.6 מיליון ש"ח, בהתאמה.

בנוסף, זכתה החברה במכרז של אגף השיקום במשרד הביטחון למתן שירותי חונכות עבור נכי צה"ל וילדי נכי צה"ל החל מיום 1 במרץ 2024 לתקופה של 5 שנים (בסעיף זה: "ההתקשרות" ו-"תקופת ההתקשרות", בהתאמה). למשרד הביטחון שמורה הזכות להארכת ההתקשרות לתקופה נוספת שלא תעלה על 24 חודשים נוספים (בפעמיים אחת או במספר פעימות) (בסעיף זה: "התקופה הנוספת"), ובלבד שתקופת ההתקשרות ותקופת ההתקשרות הנוספת לא יעלו ביחד על 7 שנים.

סיעוד פרטי

לחברה מערך משלים לשירותי המל"ל המכונה בשם כללי "הסיעוד הפרטי". מהות השירות הוא מתן מטפלים ישראלים ללקוחות פרטיים בבית, במוסדות ובבתי חולים.

שירותי סיעוד בבית באמצעות עובדים ישראלים - חלק מהלקוחות שמקבלים מהחברה שירותי סיעוד אינם מסתפקים במסגרת השעות שמקבלים מביטוח לאומי, ולכן זקוקים למטפלים שישלימו שעות באופן פרטי.

הכנסות החברה מהסיעוד הפרטי (הסיעוד שאינו באמצעות המל"ל, הקרן לרווחה לנפגעי השואה ושירותי סמך מקצועי) בשנים 2022 ו-2023 הסתכמו בכ-8.3 מיליון ש"ח וכ-8.4 מיליון ש"ח, בהתאמה.

מידע נוסף אודות תחום פעילות שירותי סיעוד

7.1.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

בהתאם למידע המצוי בחברה, ברחבי הארץ פועלות כיום כ-340 ועדות מקומיות מקצועיות המטפלות בכ-346,516 זכאי חוק סיעוד (נכון לחודש דצמבר 2023), מתוכם כ-56,027 מקבלי גמלה מלאה בכסף.

7.1.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

זכאות לגמלת סיעוד נקבעת על פי חוק הביטוח הלאומי על פי מידת תלותו של המבוטח (כהגדרתו בחוק הביטוח הלאומי) בעזרת הזולת לביצוע פעולות היום-יום או במידת ההיזקקות להשגחה. מעת שנקבעה זכאותו של המבוטח, הכוללת גם את היקף שעות הטיפול להן הוא זכאי במהלך השבוע על ידי ועדה מקומית מקצועית לענייני סיעוד באזור מגורי המבוטח, זכאי המבוטח לקבל שירותי סיעוד.

גמלת הסיעוד משולמת על ידי המל"ל ישירות לספק שירותי הסיעוד לזכאים ("ספק שירותי הסיעוד"). למטופלים ניתנת אפשרות, בהתאם לדרגת זכאותם, לקבלת גמלת סיעוד בכסף. על בסיס ניסיונה של החברה, בפועל שיעור הזכאים המממשים זכות זו הינו נמוך. הוועדה המקומית המקצועית קובעת מי מבין ספקי שירותי הסיעוד יספק את השירות למבוטח הזכאי וכן מפקחת על אופן מתן השירות ועל טיפול בבעיות שנוצרות. כן רשאית הוועדה האמורה לבטל הזמנת שירות שניתנה לספק שירותי הסיעוד ולקבוע כי ספק שירותי סיעוד אחר יטפל במבוטח מסיבות שונות, בעיקרן מקצועיות.

פרק י' לחוק הביטוח הלאומי קובע זכות לקבלתה של גמלת סיעוד וזכאים לגמלת סיעוד. זכאים לגמלה – לפי סעיף 224 לחוק הביטוח הלאומי, מבוטח שכתוצאה מליקוי נהיה תלוי במידה רבה בעזרת הזולת לביצוע רוב פעולות יום – יום או הזקוק להשגחה, זכאי לגמלת סיעוד, בהתאם לקריטריונים הקבועים בחוק כאשר כל רמה מגדירה היקף שעות טיפול שבועיות לזכאי לגמלת סיעוד.

מצב אחרי התיקון	
גמלה 1	5.5 יחידות שירות לשבוע, שניתן לממשן, כולן או חלקן על ידי מטפלת סיעודית, לקבלת שירותי סיעוד אחרים, או לקבל את שווין בכסף, לפי בחירת המבוטח. **
גמלה 2 *	10 יחידות שירות לשבוע.
גמלה 3 *	בחודשים נובמבר ודצמבר 2018 ובשנים 2019 ו-2020 יהיה זכאי המבוטח ל-15 יחידות שירות לשבוע, ואם הוא מעסיק עובד זר בענף הסיעוד ל-12 יחידות שירות לשבוע. משנת 2021 יהיה זכאי המבוטח ל-17 יחידות שירות לשבוע, ואם הוא מעסיק עובד זר בענף הסיעוד ל-14 יחידות שירות לשבוע.
גמלה 4 *	בחודשים נובמבר ודצמבר 2018 ובשנת 2019 יהיה זכאי המבוטח ל-19 יחידות שירות לשבוע ואם הוא מעסיק עובד זר בענף הסיעוד ל-16 יחידות שירות לשבוע. בשנת 2020 יהיה זכאי המבוטח ל-20 יחידות שירות בשבוע ואם הוא מעסיק עובד זר בענף הסיעוד ל-17 יחידות שירות לשבוע. משנת 2021 יהיה זכאי המבוטח ל-21 יחידות שירות לשבוע, ואם הוא מעסיק עובד זר בענף הסיעוד ל-18 יחידות שירות לשבוע.
גמלה 5 *	בחודשים נובמבר ודצמבר 2018 ובשנת 2019 יהיה זכאי המבוטח ל-23 יחידות שירות לשבוע ואם הוא מעסיק עובד זר בענף הסיעוד ל-19 יחידות שירות לשבוע. בשנת 2020 יהיה זכאי המבוטח ל-25 יחידות שירות בשבוע ואם הוא מעסיק עובד זר בענף הסיעוד ל-21 יחידות שירות לשבוע. משנת 2021 יהיה זכאי המבוטח ל-26 יחידות שירות לשבוע, ואם הוא מעסיק עובד זר בענף הסיעוד ל-22 יחידות שירות לשבוע.
גמלה 6 *	בחודשים נובמבר ודצמבר 2018 ובשנת 2019 יהיה זכאי המבוטח ל-28 יחידות שירות לשבוע ואם הוא מעסיק עובד זר בענף הסיעוד ל-24 יחידות שירות לשבוע. משנת 2020 יהיה זכאי המבוטח ל-30 יחידות שירות לשבוע, ואם הוא מעסיק עובד זר בענף הסיעוד ל-26 יחידות שירות לשבוע.

על פי סעיף 225 לחוק הביטוח הלאומי זכאי לגמלה יהיה מי שביום הגשת התביעה לגמלת סיעוד הגיע לגיל פרישה.

כאמור לעיל, התמורה לשעת עבודה המשולמת על ידי הביטוח הלאומי, הינה קבועה לכל נותני השירות על פי חוק הביטוח הלאומי. התמורה מתעדכנת מידי פעם בהתאם לשינויי חקיקה (לרבות על פי צווים ותקנות). התמורה משולמת לחברה באופן שוטף.

ביום 15 במרץ 2018 אישרה הכנסת בקריאה שניה ושלישית תיקונים בחוק הביטוח הלאומי ("התיקון"). התיקון נכנס לתוקף ביום 1 בנובמבר 2018.

על פי התיקון תיערך למבוטחים בדיקת תלות להערכת מידת התלות של המבוטח בעזרת הזולת בביצוע פעולות היום-יום או בשל הצורך בהשגחה, אשר לפיה ייקבע היקף הגמלה למבוטח, החל מגמלה 1 שהינה עבור רמת הסיעוד הקלה ביותר ועד לגמלה 6 עבור רמת הסיעוד הגבוהה ביותר (עובר לתיקון, החלוקה הייתה לשלוש רמות גמלה).

להלן עיקרי התיקון הרלוונטיים לפעילותה של החברה:

* המבוטח רשאי לבחור לקבל לידיו כגמלה בכסף את שווין בכסף של עד שליש מיחידות השירות שהוא זכאי להן, ובלבד שגורם מקצועי ביקר בביתו של המבוטח והעריך כי מתן הגמלה בכסף יאפשר מתן שירותי סיעוד בהיקף וברמה שהולמים את צורכי המבוטח. כל עוד לא ביקר גורם מקצועי בביתו של המבוטח, רשאי המבוטח לבחור לקבל לידיו כגמלה בכסף את שווין בכסף של עד 4 יחידות שירות מכלל יחידות השירות שהוא זכאי להן.

** כל מבוטח אשר ביום 1 בנובמבר 2018 נכלל ברמת הסיעוד הקלה (גמלה 1), יוסיף לקבל את השירות בהיקף הנוכחי (9.75 יחידות שירות לשבוע) ואולם מבוטח כאמור יהיה רשאי לבחור לקבל את יחידות השירות כגמלה בכסף.

בנוסף, במסגרת התיקון נכללו הקלות נוספות, ובכלל זה עיוורים ובודדים יקבלו דרגה 2 לפחות; קשישים בודדים מעל גיל 90 יזכו לרמה גבוהה ברמה אחת מעל זכאותם, על פי מבחן הערכת התלות; קשיש יהיה ראוי לרכוש שירותים כגון קהילה תומכת, מרכז יום, שרותי כביסה, ארוחות וכיו"ב, במימון המל"ל.

7.1.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

במהלך שנת 2023 חל גידול בשיעור של כ- 10.2% בהיקף הכנסות החברה בתחום הפעילות, בהשוואה לשנת 2022. לפרטים נוספים אודות הכנסותיה ורווחיותה של החברה בתחום הפעילות, ראו את דוח הדירקטוריון.

7.1.4 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום ושינויים החלים בהם

בין גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום שירותי הסיעוד, ניתן למנות-

(א) פריסה ארצית של סניפי החברה;

(ב) מוניטין וניסיון ארוך שנים;

(ג) העסקת כוח אדם בעל כישורים, מיומנות וניסיון בתחום הפעילות;

(ד) זכייה במכרזי המל"ל, אשר הינו לקוח עיקרי של החברה בתחום שירותי הסיעוד.

7.1.5 חסמי כניסה ויציאה עיקריים

ספק שירותי סיעוד יכול להיות רק מי שהוכר על ידי המל"ל ככזה לגבי אותו אזור בו נמצאת הרשות המקומית, כשבכל אזור קיימים מספר גופים אשר הוכרו כספקי שירותי סיעוד. במועד הדוח רשימת ספקי שירותי הסיעוד הינה רשימה סגורה על פי תוצאות מכרז המל"ל הנזכר לעיל.

בשל הפריסה הרחבה של החברה ברחבי הארץ (תשתית הסניפים הרחבה והיקף המטפלים הסיעודיים של החברה), החברה מספקת שירותי סיעוד ברוב חלקי הארץ. המל"ל יכול בתנאים מסוימים של הפרת חוזה להקפיא פעילות של ספק שירותי סיעוד מסוים שזכה במכרז לזמן מוגבל או בלתי מוגבל או להפסיק את ההתקשרות עם הספק, על-פי החלטתו בכפוף לשימוע.

חסם היציאה העיקרי של החברה מתחום הפעילות הינו התקשרותה עם המל"ל וקיום התחייבויותיה של החברה על פי התקשרות זו עד לסיום תקופת ההסכם.

7.1.6 תחליפים למוצרי תחום הפעילות

לפי חוק הביטוח הלאומי, לזכאים לגמלת סיעוד ניתנת אפשרות, בהתאם לדרגת זכאותם, לקבלת גמלת סיעוד בכסף, חלף העמדת שירותי סיעוד. עם זאת, על בסיס ניסיונה של החברה, שיעור הזכאים המממשים זכות זו בפועל הינו נמוך.

7.1.7 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

ראו סעיף 7.5 להלן.

7.2 מוצרים ושירותים

המוצר העיקרי של החברה בתחום פעילות זה הינו מתן שירותי סיעוד לזכאים לגמלת סיעוד על פי חוק הביטוח הלאומי באמצעות מטפלים המועסקים על ידי החברה, וכן מתן שירותי סיעוד לנפגעי שואה, זאת במימון הקרן לרווחת נפגעי שואה. בנוסף עוסקת החברה במספר תחומים שונים של אספקת שירותי סמך מקצועי ושירותי סיעוד פרטיים. לפרטים אודות השירותים השונים, ראו סעיף 7.1 לעיל.

מגמת הביקוש בשוק הסיעוד באה לידי ביטוי בצמיחה במספר המטופלים, נטו מידי שנה בשיעור של בין 6% ל- 8%. בשנת 2023, שוק הסיעוד הריאלי⁵ צמח בכ- 8.1% ודנאל צמח בתקופה זאת בכ- 8.7%.

7.3 לקוחות

המל"ל הינו הלקוח העיקרי של החברה. הכנסות החברה מהמל"ל בשנת 2023 ממתן שירותי סיעוד הסתכמו בכ- 1,213 מיליון ש"ח, המהווים כ- 89.8% מסך ההכנסות מתחום כח העזר בתחום הסיעוד וכ- 48.2% מסך הכנסות הקבוצה. לחברה תלות במל"ל כלקוח מהותי, אשר אובדנו ישפיע באופן מהותי על תחום הפעילות. לפרטים בדבר תנאי ההתקשרות של החברה עם המל"ל, ראה סעיף 7.1 לעיל.

להלן פרטים אודות הכנסות תחום הפעילות (באלפי ש"ח) בשנת 2023:

⁵ לקוחות המקבלים שירות בפועל בנטרול אלו שבחרו בגמלה מלאה בכסף.

שיעור מסך הכנסות החברה	שיעור מהכנסות תחום הפעילות	ההכנסות	סוג הלקוח
53.4%	99.4%	1,341,602	לקוחות ציבוריים *
0.3%	0.6%	8,415	לקוחות פרטיים
53.7%	100%	1,350,017	סה"כ

* כולל זכאי מל"ל, שירותי סמך מקצועי והקרן לרווחה לנפגעי השואה.

7.4 שיווק והפצה

פעילות השיווק בסייעוד מורכבת משני רבדים מרכזיים: (א) פעילות מול גורמי מקצוע שונים מהרשויות (עובדות סוציאליות, הביטוח הלאומי, אחיות בקופות חולים, רווחה ועוד), ו- (ב) פעילות מול הלקוחות עצמם (קשישים מקבלי שירות, לקוחות פוטנציאליים ועוד). מדיניות השיווק נקבעת על ידי מנכ"ל חטיבת הסייעוד בחברה ומיושמת בפועל בשטח על ידי מנהלי האזורים, מובילות הסניפים והעובדים בסניפים. הפעילות הינה ממוקדת תפוקות, כאשר כל שלב בה מדיד ומתוכנן.

7.5 תחרות

הנהלת החברה מעריכה, כי נכון למועד פרסום דוח זה, פועלים כ- 120 מתחרים בתחום שירותי הסייעוד. בין הגופים המספקים שירותי סיעוד, קיימות חברות פרטיות ועמותות ציבוריות.

למיטב ידיעת החברה, המתחרות העיקריות בפעילות החברה במתן שירותי סיעוד הינן שני גופים גדולים: עמותת ציבורית – מטב עמותת לשירותי טיפול ורווחה בבית, במסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים ובקהילה ("מטב"), וחברת עמל ומעבר. הנהלת החברה מעריכה כי החברה הינה הגוף הראשון בהיקפו וכי חלקה של החברה בתחום שירותי הסייעוד הניתנים באמצעות מטפלים (בנטרול כאלו המקבלים גמלה כספית מלאה) בישראל בשנת 2023 הינו כ- 13%, זאת על פי נתונים המפורסמים על ידי המל"ל.⁶

עוד יצוין כי מספר נותני השירות לכל ועדת רווחה של הרשות המקומית גדל משמעותית באופן שוטף במסגרת המכרז של המל"ל בשל שינויים תכופים בקריטריונים לציוות נותני שירות לוועדות, דבר שהגביר בעבר את התחרות על מתן שירותי הסייעוד ביחס ללקוחות הזכאים לגמלת סיעוד בכל ועדת רווחה. יחד עם זאת, יצוין, כי בשים לב להארכת ההתקשרויות עם נותני השירותים, וכן, לכך שטרם פורסמו מסמכי מכרז חדש, כמפורט בסעיף 7.1 לעיל, מספר נותני השירותים נותר יחסית קבוע.

החברה פועלת באופן שוטף לשמירת נתח השוק שלה בתחום ולהגדלתו, בין היתר, על ידי נקיטה בסטנדרטים מקצועיים גבוהים, העסקה והכשרה שוטפת של עובדים בעלי מיומנות, כישורים וניסיון רלבנטיים בתחום הפעילות, פריסה ארצית של סניפיה, ופעולות שיווק כמפורט בסעיף 7.4 לעיל.

7.6 עונתיות

תחום הפעילות אינו מושפע מעונתיות, למעט בחודשים בהם חלים חגים וימי בחירות, לאור זאת שעלות יום כזה מוערכת בהיקף של כ- 3 מיליון ש"ח ללא הכנסה ביום זה. לחברה יש זכות להשלמת מתן השירות ביום חול במקום ביום חג באותו חודש פעילות.

7.7 נכסים לא מוחשיים

החברה מחזיקה במאגרי מידע ממוחשבים אודות עובדים, המסייע לה בין היתר, בגיוס מטפלים. יצוין, כי כל העובדים אשר פרטיהם נכללים במאגר רשאים לבקש מן החברה את הסרת פרטיהם ממנו.

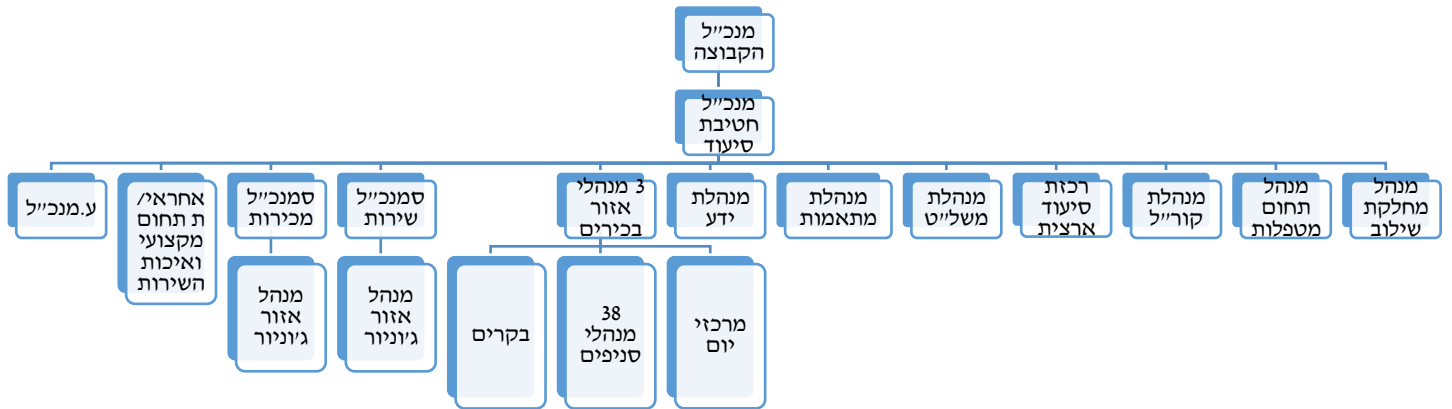
7.8 הון אנושי

שירותי הסייעוד ניתנים על ידי החברה ב- 38 סניפים ברחבי הארץ המצויים במתחם הגיאוגרפי של עשרות רשויות מקומיות. לצורך כך מעסיקה החברה ליום 31 בדצמבר 2023, כ- 606 עובדים (לא כולל מטפלים) המופקדים על מתן השירות ועל הפיקוח על מתן שירותי הסייעוד בהם עובדות סוציאליות, גרנטולוגיות, אחיות ובקריות (מטפלות ותיקות שעברו הכשרה לביקורי בית אצל מבוטחים). על הפעילות בתחומי הסייעוד מופקד מנכ"ל חטיבת הסייעוד ומנהלי אזור.

⁶ על פי נתוני המל"ל בדבר מספר הזכאים לגמלת סיעוד:

https://www.btl.gov.il/Publications/quarterly/long_term_care/Pages/default.aspx

להלן תרשים כח האדם בתחום שירותי הסיעוד :



להלן נתונים על מספר המטפלים הסיעודיים המועסקים על ידי החברה :

מספר מטפלים	תאריך
28,800	31.12.2023
26,000	31.12.2022

החברה מגייסת את המטפלים הסיעודיים במספר דרכים - רוב העובדים מגיעים לסניפים ללא פרסום, היות ומדובר בסניפים ותיקים, גדולים ומוכרים בעלי שם מקצועי טוב. לעיתים מתבצע פרסום בעיתון המקומי. חלק מהגיוסים מתבצעים בשיטה של חבר מביא חבר. לחברה מאגר עובדים, שנעזרים בו לצורך גיוס מטפלים. קיים קושי בעת האחרונה בגיוס מטפלים מתאימים, ונראה כי זו תופעה כלל ארצית המורגשת גם בחברות הסיעוד האחרות, מצב המגביר את השקעת המשאבים לגיוס מטפלים חדשים ושימורם אצל מטופלים חדשים.

7.9 מגבלות ופיקוח

7.9.1 ספק שירותי סיעוד על פי חוק הביטוח הלאומי

על פי פרק י' לחוק הביטוח הלאומי ספק שירותי סיעוד יכול להיות רק מי שהוכר ככזה על ידי המל"ל (ראו סעיפים 7.1.2 ו-7.1.5 לעיל).

בהקשר הזה, יצוין, כי ביום 7 בינואר 2019, אישרה הכנסת את הצעת חוק הביטוח הלאומי (תיקון מס' 209) (תשלום גמלת סיעוד לידי הזכאי - ביטול התנאי לעניין מגורים עם בן משפחה מטפל), התשע"ט-2018. עד למועד תיקון זה, הכלל בקשר עם תשלום גמלת סיעוד היה כי הגמלה תשולם לידי מי שנותן את שירותי הסיעוד כפי שקבעה ועדה מקומית מקצועית, ולא לידי הזכאי, למעט במקרים בהם לא ניתן לספק לזכאי שירותי סיעוד באמצעות טיפול סיעוד בביתו, ובתנאי שהועדה המקומית המקצועית קבעה שהוא גר עם בן משפחה המטפל בו ושאינן שירותי סיעוד זמינים שניתן לספק לו.

התיקון ביטל תנאי זה ונקבע כי תשלום גמלת סיעוד ישירות לזכאי תהיה אפשרית אם אין שירותי סיעוד זמינים שניתן לספק לו, או שלא סופקו בפרק זמן של 30 יום מהיום בו נוצרה הזכאות לגמלת סיעוד, וזאת באופן בלתי תלוי בקיומו של בן משפחה המתגורר עם הזכאי ומטפל בו.

עוד יצוין, כי במסגרת תיקון מספר 212 לחוק הביטוח הלאומי, בוטלו הוועדות המקומיות המקצועיות, באופן שבו הסמכות לקבוע את זהות נותן שירותי הסיעוד נתונה בידי המוסד לביטוח לאומי.

7.9.2 מכרז הביטוח הלאומי

ראו סעיף 7.1 לעיל.

7.9.3 הסכם קיבוצי כללי לביטוח פנסיוני מקיף במשק

ביום 19 ביולי 2007 נחתם הסכם קיבוצי כללי (מסגרת) לביטוח פנסיוני מקיף במשק, בין לשכת התיאום של הארגונים הכלכליים לבין ההסתדרות הכללית החדשה, האגף לאיגוד מקצועי ואגף הפנסיה, הביטוח ושוק ההון, המחייב מעבידים לבטח את עובדיהם בפנסיה מקיפה ("ההסכם").

צו ההרחבה המרחיב את תחולת הוראות ההסכם על כלל מקומות העבודה במשק נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2008 ("צו ההרחבה").

על פי צו ההרחבה כל עובד שאין לו הסדר פנסיוני מיטיב, כהגדרתו בהסכם ואשר מועסק או יועסק בכל מקום עבודה, יהיה זכאי להיות מבוטח ולבחור בפנסיה מקיפה לרבות קופת גמל לקצבה ובלבד שתכלול גם כיסויים למקרה מוות ונכות. אם בפרק הזמן שנקבע בצו לא יודיע העובד על בחירתו, הוא יבוטח על ידי מעסיקו בקרן פנסיה מקיפה חדשה.

על פי הוראות צו ההרחבה שיעורי הפרשה החודשית (עובד ומעביד) עד לשנת 2016 (כולל) היו: 17.5% משכר העובד (6% הפרשות מעביד לתגמולים, 5.5% הפרשות עובד לתגמולים ו-6% הפרשות מעביד לפיצויים). החל משנת 2017 ואילך שיעורי הפרשה הינם: 18.5% משכר העובד (6.5% הפרשות מעביד לתגמולים, 6% הפרשות עובד לתגמולים ו-6% הפרשות מעביד לפיצויים).

בנוסף, נקבע בצו ההרחבה כי תשלומי המעביד לפיצויי פיטורים לפי הוראות צו ההרחבה יבואו במקום תשלום פיצויי פיטורים בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963 בגין השכר, הרכיבים, התקופות והשיעורים בגינם נעשתה הפרשה בלבד.

עד לשנת 2016 (כולל) על פי הסכם עם המל"ל, שיעור הפרשה היה 19.83% (6% הפרשות מעביד לתגמולים, 5.5% הפרשות עובד לתגמולים ו-8.33% הפרשות מעביד לפיצויים). החל משנת 2017 ואילך על פי הסכם עם המל"ל, שיעור הפרשה הינו 20.83% (6.5% הפרשות מעביד לתגמולים, 6% הפרשות עובד לתגמולים ו-8.33% הפרשות מעביד לפיצויים).

הסכם קיבוצי לענף המטפלים הסיעודיים

במהלך שנת 2009 נחתם הסכם עבודה קיבוצי כללי. תחולת ההסכם הקיבוצי הכללי כפופה לתנאים מתלים שטרם התקיימו (אישור הממשלה והמל"ל למימון עלותו) ולפיכך, נכון למועד הדוח, ההסכם האמור טרם נכנס לתוקף.

ביום 4 באוגוסט 2021 נחתם "הסכם עבודה קיבוצי כללי" הכולל בתוכו הסדרת יחסי העבודה בין חברות הסיעוד והמטפלים ונושא בחובו תוספות תקציביות בעיקר בגין שכר מינימום ענפי, תוספות ותק, תוספת בגין שעות מעבר וקרן רווחה.

ההסכם מותנה במספר תנאים מתלים, אשר טרם התקיימו במלואם. לפיכך, נכון למועד הדוח, ההסכם האמור טרם נכנס לתוקף.

7.9.4 ISO 9001:2008 תקן שירותי סיעוד

ראו סעיף 19.1 להלן.

7.10 הסכמים מהותיים

7.10.1 התקשרויות עם המל"ל

ביום 20 באוקטובר 2009 התקשרה החברה בהסכם הנוכחי עם המל"ל אשר נכנס לתוקף החל מיום 1 בינואר 2010. לפרטים אודות ההסכם הנוכחי עם המל"ל והארכתו, וכן, פרסומו של מכרז חדש וקביעת מועדים חדשים בקשר עם המכרז, ראו סעיף 7.1 לעיל.

7.10.2 הסכם עם הקרן לניצולי שואה

ביום 7.7.2013 התקשרה החברה בהסכם הנוכחי עם הקרן לניצולי שואה. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.1 לעיל. ההסכם הינו לתקופה של 12 חודשים, אשר מתחדש בכל פעם באופן אוטומטי לתקופה של 12 חודשים נוספים.

7.10.3 התקשרות עם משרד הרווחה

בחודש פברואר 2012 התקשרה החברה בהסכם הנוכחי עם משרד הרווחה למתן שירותי סמך מקצועי. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.1 לעיל.

8. כח אדם בתחום משאבי האנוש

8.1 מידע כללי על תחום הפעילות

החברה מספקת באמצעות 24 סניפים בפריסה ארצית ובאמצעות חברות הבת, דנאל השמות, י.א יעוץ טכני כלכלי בע"מ, נישה הייטק, נישה פרו וגישה שונה, שירותים כוללים בתחום משאבי האנוש: שירותי גיוס עובדים, שירותי שכר והעסקה, שירותי השמת עובדים במגוון תפקידים, כולל תחום הפיננסים, ביטוח, אדמיניסטרציה, בכירים הייטק (לרבות בחברות בין לאומיות), ביוטק, קלינטק, תעשייה וכן שירותי ניהול פרויקטים במיקור חוץ (Outsourcing) ואבחון תעסוקתי.

חתך אוכלוסיית המועמדים כולל מגוון רחב של תחומי תעסוקה החל מבלתי מקצועיים, צעירים/ות לאחר שירות צבאי, בעלי מקצועות טכניים, אקדמאים, בעלי מקצוע מתחום התכנות, הנדסאים, סטודנטים בתקופת הלימודים וכלה בעובדי הייטק, ביוטק, פיננסים ובכירים.

החברה פועלת בתחום כח אדם בתחום משאבי האנוש על פי חוק העסקת עובדים על ידי קבלני כח אדם וכלשכה פרטית על פי חוק שירות התעסוקה.

8.1.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

מקובלים שלושה מודלים עיקריים לשירותים המסופקים על ידי חברות כח האדם: (א) העסקה (בשיטות שונות), (ב) מיקור חוץ ו- (ג) השמה (ראו סעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא** 8.3 להלן). בעוד שבהעסקה ע ל ידי חברת כח האדם, חברת כח האדם הינה מעסיקתו של העובד, הרי שבשיטת ההשמה חברת כח האדם אחראית לאיתורו וגיוסו בלבד.

8.1.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

לפרטים ראו סעיף 8.11 להלן.

8.1.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

במהלך שנת 2023 חל קיטון בשיעור של כ- 4.2% בהיקף הכנסות החברה בתחום הפעילות, ביחס לשנת 2022. לפרטים נוספים אודות הכנסותיה ורווחיותה של החברה בתחום הפעילות, ראו דוח הדירקטוריון.

8.1.4 גורמי הצלחה עיקריים בתחום

גורמי הצלחה העיקריים בתחום הינם בין היתר:

8.1.4.1 יתרון לגודל - היתרון לגודל מושג בזכות הפריסה הארצית, מערך השיווק, מערכות המידע ומסדי הנתונים, התוכנה והמחשוב.

8.1.4.2 מוניטין - מניסיונה של החברה, לקוחות גדולים ומוסדיים מעדיפים פעמים רבות לעבוד עם חברות בעלות מוניטין, דוגמת החברה. העסקת כוח אדם בעל כישורים, מיומנות וניסיון מתאימים.

8.1.4.3 מגוון שרותים במקום אחד - One stop shop: החברה מספקת מגוון רחב מאוד של שרותים בעולם תוכן. שרותי אבחון בכירים, שרותי השמה, שרותי הד הנטינג (איתור בכירים) לבכירים, השמת בכירים, העסקת עובדים במגוון רחב של תחומים - מתעשייה ועד הייטק, מיקור חוץ וניהול פרויקטים.

8.1.5 חסמי כניסה ויציאה עיקריים

חסמי הכניסה לענף הם נמוכים יחסית ומאפשרים הצטרפות קלה ותחרותיות. חסמי הכניסה העיקריים הם:

8.1.5.1 רישוי - נדרש רישיון קבלן כח אדם לפי חוק קבלני כח האדם. התנאים לקבלת הרישיון מנויים בחוק והינם נמוכים באופן שאינם מהווים חסם אפקטיבי בפני מתחרים פוטנציאליים וגופים המעוניינים להיכנס לפעילות בתחום.

8.1.5.2 תנאי סף למכרזי ממשלה - עמידה בתנאי הוראות תכ"ם (ספר מנהל משקי בתחום הגנה על זכויות עובדים המועסקים בידי קבלני שירותים).

8.1.5.3 יכולת מימון גבוהה לרבות יכולת העמדת ערבויות בנקאיות בסדרי גודל משתנים לפי היקף הפעילות.

חסם היציאה העיקרי של החברה מתחום הפעילות הינו קיומם של הסכמים עם לקוחות וקיום התחייבויותיה של החברה על פיהם, עד לסיומם.

8.1.6 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

ראו סעיף 8.6 להלן.

8.2 מוצרים ושירותים

החברה מספקת שירותי אבחון ומיון, שירותי גיוס, שירותי שכר וההעסקה, שירות מנוהל וכן שירותי השמות עובדים. לחברה לקוחות חיצוניים שהם מזמיני העובדים. המאגר הממוחשב של החברה כולל מעל מיליון מועמדים, מהאזורים הגיאוגרפיים בהם פרוסים סניפי החברה, זאת כתוצאה מהנגישות הקיימת מעצם הימצאותו של סניף באותו אזור גיאוגרפי אליו משתייך המועמד.

מועמדים אלה הינם פונים (מבקשי עבודה) שנכנסו לסניפי החברה ומילאו את הפרטים האישיים שלהם בשאלונים של החברה, לרבות מועמדים שפנו אישית ורואיינו בסניפי החברה וכן מועמדים המגישים מועמדות למשרות המפורסמות באתרי גיוס חיצוניים ובאמצעות אתר אינטרנט פעיל – www.edanel.co.il או www.nisha.co.il המהווה צינור הולך וגובר לגיוס מועמדים לחברה, רשתות חברתיות, כנסים ואירועים, פעילות באקדמיה וכן חבר מביא חבר.

במאגר הממוחשב של החברה רשומים לקוחות המשתייכים לכל מגזרי המשק החל ממשרדי ממשלה וחברות ממשלתיות, דרך חברות מהמגזר העסקי ציבורי, חברות מהמגזר התעשייתי, חברות שירותים ותקשורת, חברות הייטק, ביוטק וקליניקטק, חברות מתחום התעשייה הביטחונית, רשתות שיווק וכלה במגזר הפרטי הכולל עסקים בינוניים ומעט עסקים קטנים ובעלי מקצועות חופשיים. בשנים האחרונות החלה החברה להפעיל מכרזים גדולים במיקור חוץ. מכרז הפעלה עבור רכבת ישראל - דיילים במערך התחנות ברחבי הארץ, מכרז להפעלת מעונות לנוער בסיכון עבור משרד הרווחה, מכרז להשמת עובדים עם מוגבלויות עבור הביטוח הלאומי, מכרז להשמת עובדים נכי מערכת הבטחון, מכרז לניהול קריירה עבור משרד הרווחה. חלק מלקוחותיה המרכזיים של החברה הם לקוחות הפועלים במקומות שונים בישראל, אשר החברה נותנת להם שירותים בפריסה ארצית.

הביקוש לעובדים מושפע באופן ישיר ממצב המשק הישראלי. ככל שהצמיחה במשק יציבה, כך הביקוש לעובדים ימשיך להיות קשיח. הדבר אף קיבל ביטוי באחוזי אבטלה נמוך במונחים היסטוריים בשנים האחרונות. לעומת זאת, ככל שהמשק נמצא במצב של מיתון, הביקוש לעובדים יורד, אחוזי האבטלה עולה והיצע העובדים גדל. יחד עם זאת, פרויקטים מנוהלים (דיילי הרכבת, חסות הנוער וכו'), הינם קשיחים לרגישות מצב המשק (במצבי מיתון) ומהווים איזון לשאר הפעילויות.

פתרונות העסקת עובדים בשיטת השמה והעסקת כוח אדם זמני עד לתקופה בת 9 חודשי עבודה, מושפעת כאמור ממצב המשק והפעילות היצרנית בו, ובנוסף עם התרחבות מימון המדינה לשילוב עובדים עם מוגבלות במגזר הפרטי, גדלה בהתאמה גם פעילות ההשמה של החברה. הנהלת החברה צופה המשך מגמת צמיחה כל עוד תימשך תמיכת המדינה בשילובם של העובדים עם מוגבלות במגזר הפרטי.

פעילות החברה בשירות מנוהל במיקור חוץ הינה בצמוד למגמה ההולכת וגוברת של הפרטת שירותי המדינה והעברת ניהול השירות לחברות המתמחות בגיוס כוח אדם בהיקפים גדולים וניהול פרויקטים.

ביום 11 במרץ 2024 קיבלה חברה ייעודית שהוקמה על ידה לצורך זה, אישור עקרוני להיתר להעסקת עובדים זרים בענף הבניין לשנת 2024 (בסעיף זה: "החברה הייעודית"). לפיכך, בכפוף להתקיימות מספר תנאים לרבות תשלום אגרות והפקדת ערבות, תוכל החברה הייעודית לספק לענף הבניין עובדים זרים.

8.3 פילוח הכנסות ורווחיות

נכון לשנת 2023 אין קבוצת מוצרים או שירותים דומים שההכנסות בגינם עולים על 10% מסך הכנסות החברה. להלן יובא פירוט על אודות קבוצת המוצרים והשירותים העיקריים בתחום פעילות משאבי האנוש:

סוגי התקשרויות המקובלות באספקת כח אדם בתחום משאבי האנוש - התשלום המשתלם לחברה בגין העובדים המועסקים על-ידי החברה הינו ברוב המקרים בהתאם לשעות העבודה של העובד. להלן דרכי ההתקשרות הנפוצות עם הלקוחות:

- **התקשרות בשיטת עלות פלוס (Cost Plus) -** התקשרות בשיטה זו מקובלת כאשר ללקוח דרוש עובד לפרק זמן העולה על ימים ספורים וכאשר יש חשיבות כי השכר שיקבע לעובד יתאים לשכר המקובל לכלל העובדים אצל הלקוח וכן כאשר קיימת סבירות כי בתום פרק הזמן הלקוח יהיה מעוניין לקלוט את העובד למערך העובדים שלו. בשיטה זו החברה מגייסת את העובד, הלקוח קובע את עלות השכר ברוטו ולשכר זה מתווסף מקדם באחוזים המועמס על השכר.
- **התקשרות בשיטת שירותי העסקה ושכר (Payroll) -** התקשרות בשיטה זו מקובלת כאשר הלקוח מבקש להשתמש בשירותי החברה כמעסיקת עובדים ולהעסיק באמצעותה עובד או קבוצת עובדים שהלקוח עצמו גייס. בשיטה זו הלקוח קובע את שכרו של העובד ברוטו ולשכר זה מתווסף מקדם באחוזים המועמס על השכר.
- **התקשרות על פי מחירון -** שיטת התקשרות זו מקובלת כאשר הלקוח זקוק לעובד מיומן ומנוסה לעבודה מיידי, על פי רוב – לפרק זמן קצר. המחיר לשעת עבודה נקבע על ידי החברה בהתאם למחירון מדורג של החברה על פי רמת המיומנות המקצועית של העובד.
- **התקשרות בשיטת ההשמה -** התקשרות בשיטה זו מקובלת כאשר הלקוח מבקש להשתמש בשירותי החברה לצורך איתור, מיון וגיוס עובדים בלבד, כאשר יחסי עובד-מעביד נקשרים בין הלקוח לבין העובד במישרין. בשיטה זו החברה מחייבת את לקוחותיה בעמלה חד-פעמית בגין השרות. ברוב המקרים מחושבת העמלה כאחוז משכרו החודשי או השנתי של העובד המושם.
- **התקשרות לאספקת שירות במיקור חוץ (Outsourcing) -** ההתקשרות בשיטה זו מתבצעת מול לקוחות המעוניינים למסור חלק מפעילותם, שאינו על פי רוב חלק מליבת העסק שלהם ואינו בתחום התמחותם, לביצוע על ידי גופים חיצוניים מתמחים, לצורך חסכון בעלויות כח אדם ומשאבי ניהול. החברה מבצעת בשיטה זו עבודות בניהול פרויקטים בתעשייה (הרכבות, ייצור ואריזה). החברה גובה תשלום המבוסס על תפוקות ולא על פי שעות עבודה.
- **גיוס והעסקת עובדים טכנולוגים במיקור חוץ -** אספקת עובדים מומחים במגוון תחומים טכנולוגיים כגון בדיקות איכות, מהנדסי JAVA / מפתחי WEB / מהנדסי DEVOPS / מנהלי IT / מנהלי רשת / SYSTEM SADMIN / מהנדסי C++ / מנהלי פרויקטים, מהנדסי פרונט אנד וכו'. ההתקשרות מתבצעת במספר אופנים לפי צרכי הלקוח כגון: Payroll Outsourcing, Cost Plus.
- **פרויקטים מנוהלים -** בעקבות זכיה במכרזים, מפעילה החברה פעילויות מנוהלות החל משלב גיוס העובדים, הכשרתם, הטמעת מתודולוגיית הפעלה, אספקת ציוד, התאמת טכנולוגיות לניהול ובקרה בהתאם לסוג הפעילות וכו'. בנוסף, מעסיקה החברה את מנהלי הפעילות שהינם עובדי החברה. התשלום בגין פעילות זו לרוב אינו לפי שעת עבודה אלא לכלל הפעילות.

להלן פרטים אודות הכנסות תחום הפעילות (באלפי ש"ח) בשנת 2023:

שיעור מסך הכנסות החברה	שיעור מהכנסות תחום הפעילות	הכנסות	סוג הלקוח
5.5%	34.1%	139,027	לקוחות ציבוריים
10.7%	65.9%	268,538	לקוחות פרטיים
16.2%	100%	407,565	סה"כ

8.4 שיווק והפצה

השיווק בחברה הינו בעיקרו שיווק יזום הנעשה בעיקר על ידי האשכולות והסניפים, ונמצא בתחום אחריותו של האשכול ומנהלו. לאורך השנים הרבות של פעילות החברה, נוצר קשר עסקי עם מרבית הלקוחות הפוטנציאלים בשוק הן ברמה הארצית והן ברמת האשכול כאשר מידת האינטנסיביות של הפעילות מולם משתנה לאורך השנים.

חלק מהלקוחות מתקשרים עם החברה כתוצאה מפניה ישירה שלהם. פניה זו באה בד"כ כתוצאה מהמלצה של לקוח או הכרות אחרת של מקבלי ההחלטות אצל הלקוח עם אחד השירותים של החברה או מהכרות אישית עם איש צוות או הנהלה בחברה. חלק אחר מהלקוחות הם לקוחות המתקשרים עם החברה כתוצאה מזכייה במכרז. מרבית הלקוחות, מתקשרים עם החברה כתוצאה מפעילות שיווקית הנעשית על ידי מנהלי הסניפים, מנהלי התמחויות ומנהלי האשכולות וכן באמצעות האפיקים הדיגיטליים (אתר החברה, דפים עסקיים ברשתות חברתיות וכיוצא בזה). תחום הפרסום בחברה פועל בעיקר באמצעות פרסום מודעות דרושים בלוחות הדרושים, באתרי החברה וברשתות חברתיות.

החברה משתתפת לעיתים קרובות בירידי תעסוקה המיועדים בעיקרם למועמדים מבקשי תעסוקה. כמו כן, מתקיימות פעילויות שיווקיות בענף אשר הינן מכוונות לקוח, בנוסף להשתתפות בכנסים ארציים ואירועים העוסקים

בתחום משאבי אנוש ו/או עסקים. כך למשל פגישות עם לקוחות, ערבי לקוח, כנסי לקוחות יזומים, אירועים באקדמיות וכדומה.

בשנים האחרונות, העמיקה החברה את פעילותה השיווקית באינטרנט בכלל וברשתות חברתיות בפרט. החברה מפעילה אתר אינטרנט ייעודי לגיוס עובדים ולקוחות ומנהלת פעילות עשירה בפייסבוק, לינקדין ויוטיוב.

8.5 צבר הזמנות

מרבית לקוחות של החברה בתחום הפעילות קשורים עם החברה בהסכם מסגרת, להבדיל מהסכמים פרטניים, כך שאינם מחויבים לצרוך שירותים מהחברה בהיקף מסוים או בכלל.

יחד עם זאת, חלק מהתקשרויותיה של החברה בתחום הפעילות, בעיקר בהתקשרויות עם גופים ציבוריים על פי מכרז, הינן לתקופות בנות מספר שנים במסגרתן מחויבת החברה לספק את השירות בתמורה לתשלום כפי שנקבע בחוזה.

להלן פרטים אודות צבר ההזמנות של תחום הפעילות ליום 31 בדצמבר 2023 ובסמוך למועד הדוח לפי תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה (באלפי ש"ח):

תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה	צבר הזמנות ליום 31 בדצמבר 2023	צבר הזמנות ליום 28 במרץ 2024
רבעון I 2024	11,000	
רבעון II 2024	10,500	10,500
רבעון III 2024	11,000	11,000
רבעון IV 2024	11,000	11,000
2025 ואילך	170,000	170,000
סה"כ	213,500	202,500

ביום 31 בדצמבר 2022 צבר ההזמנות בתחום הפעילות הסתכם בסך של כ-292 מיליון ש"ח.

8.6 תחרות

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד פרסום הדוח, בענף פועלות כ-2,528 חברות.⁷ תעריפי הגבייה של חברות קטנות הפועלות בענף נמוכים בהשוואה לתעריפי החברות הגדולות. על פי הערכת החברה, הדבר נובע מאי עמידתן של חלק מחברות קטנות אלו בדרישות החוק. מספר לא קטן של חברות נסגרו במהלך השנים האחרונות ו/או נרכשו על ידי חברות מתחרות. בנוסף קיימת פעילות בתחום על ידי אנשים פרטיים במספר לא ידוע העובדים מהבית.

בתחומי ההייטק, התוכנה, הביוטק, הקלינטק, שוק ההון והקמעונאות פועלות כ-20 חברות בינוניות-גדולות, עשרות רבות של חברות קטנות (עד 10 עובדים) ומספר גדול של אנשים פרטיים העובדים מהבית. היות ורוב המתחרים הינם גופים שאינם בעלי רישיון ואינם משקיעים בתשתיות ובתהליכים, ניתן למצוא קשת רחבה של מחירים. הנהלת החברה מעריכה כי חברת הבת נישה הייטק נהנית ממוניטין מצוין וממוצבת כאחת משלוש החברות המובילות בתחומים אלה.

מתחרים עיקריים- מלבד החברה, קיימות בשוק חמש חברות גדולות ובינוניות אשר דומיננטיות בשוק והתחרות העיקרית מתרחשת למעשה ביניהן. החברות הגדולות הן: מנפאואר, תגבור, אורטל, מעוף ואו.אר.אס. ככלל כל החברות הנ"ל פועלות סביב אותו מגזר ואותם תחומים. בנוסף, בתחומי ההייטק פועלות חמש מתחרות עיקריות: Sqliink בע"מ ואתוסיה בע"מ, מטריקס, ONE ודיאלוג. בשל העדר פרסומים רשמיים של נתונים בתחום, בין היתר, בשל פעילות של גופים שאינם בעלי רישיון ובשל העדר נתונים ביחס למתחרים בתחום אשר הינן חברות פרטיות, אין ביכולת החברה להעריך את פלח השוק שלה.

החברה פועלת באופן שוטף לשמירת נתח השוק שלה בתחום ולהגדלתו, בין היתר, על ידי נקיטה בפעולות שיווק, לרבות באמצעות האינטרנט והרשתות החברתיות כמפורט בסעיף 8.4 לעיל, ושמירה על המוניטין ושמה הטוב בתחום הפעילות.

8.7 עונתיות

⁷ בהתבסס על מידע הלקוח מאתר משרד העבודה, הרווחה והשירותים החברתיים, בקישור שלהלן:

<https://apps.moital.gov.il/WebServicesHandlers/ManpowerContractors.aspx>

תחום הפעילות אינו מושפע מעונתיות, למעט בחודשים בהם חלים חגי ישראל, במהלכם ניכר קיטון לא מהותי בהכנסות החברה, הנובע מירידה בהיצע ובביקוש לעובדים.

נכסים לא מוחשיים

8.8

לחברה אתרי אינטרנט פעילים – www.edanel.co.il, www.danel-jobs.co.il, www.gishashona.co.il ו- www.nisha.co.il המהווים כלי משמעותי לגיוס מועמדים לחברה.

בנוסף, החברה מחזיקה במאגרי מידע ממוחשבים אודות מועמדים ולקוחות. לחברה אין ודאות בדבר זמינותם של המועמדים והלקוחות הכלולים במאגר, ואלו רשאים להיכלל במאגרים של חברות נוספות, וכן לבקש את הסרת פרטיהם מן המאגר המנוהל על ידי החברה.

הון אנושי

8.9

המבנה הארגוני - בתחום משאבי האנוש קיימים 3 אשכולות, על בסיס גיאוגרפי כאשר בראש כל אשכול עומד מנהל אשכול, המנהל אשכול של מספר סניפים. בנוסף קיימים סניפי התמחויות ארציות בתחום שירות לקוחות, אדמיניסטרציה וכספים וכן התמחויות (לרבות התמחויות בכירים), הייטק, ביוטק וקלינטק. השירות מתבצע על ידי מנהלי האשכולות והרכזים בסניפים כך שלמעשה כל הסגל המקצועי נמצא בנקודת הקצה של מתן השירות.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, מספר העובדים המועסקים על ידי החברה במתן שירותים בתחום משאבי האנוש הוא 192 (כולל 86 עובדי נישה וגישה שונה) (לא כולל עובדי מיקור חוץ). כמות עובדי הסגל בסניף נעה בין שלושה עובדים לשישה.

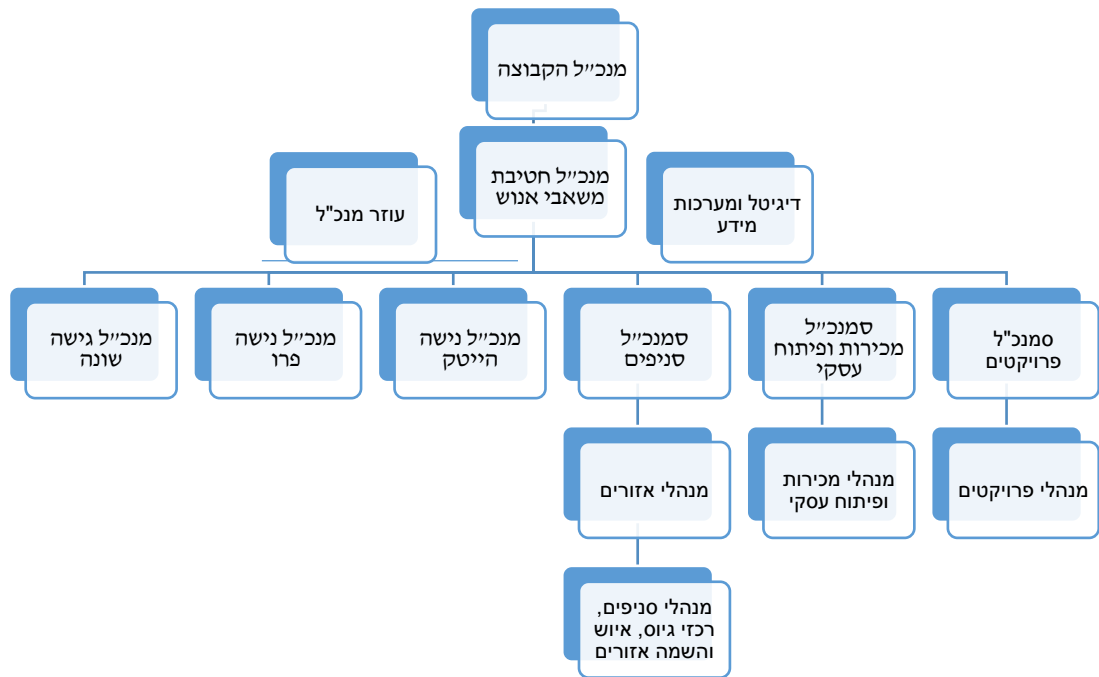
קיימות פעילויות נוספות בתחום בפריסה ארצית, כגון: מיקור חוץ, דיילים והשגחת כשרות, המנוהלות על ידי מנהל פרויקטים.

כמו כן קיימת פעילות נוספת בתחום בפריסה ארצית בהשמות של כח אדם להייטק, ביוטק, קלינטק, ביטוח ופיננסים המתאפיינים בכח אדם מחתך גבוה יותר של השכלה ושכר. בתחומי ההיי-טק, ביוטק וקלינטק מחולק ההון האנושי ל- 7 מחלקות בראש כל אחת מהן עומד מנהל האחראי על הצוות המקצועי.

החברה מקיימת פעילות הדרכה שוטפת ומגוונת לסגל עובדיה החל מהכשרת עובדים חדשים, השבחת הידע והמיומנות של עובדים וותיקים וכלה בסדנאות קבועות לסגל ההנהלה.

החברה מתגמלת את העובדים בעמלות בגין השמות ואיושים, המשולמות באחוזים מגביה בפועל של תקבולי החברה מהשמות.

להלן תרשים ארגוני של תחום משאבי האנוש :



מימון 8.10

ראו סעיף 17 לפרק זה להלן.

מגבלות ופיקוח 8.11

- 8.11.1 על פי סעיף 62 לחוק שירות התעסוקה, כל העוסק בתיווך עבודה, אם תמורת תשלום או תועלת חומרית אחרת או בלי תמורה, להוציא שירות התעסוקה ועיתונים או פרסומים אחרים שתיווך עבודה אינו מטרתם העיקרית - מוגדר כ"לשכה פרטית".
- 8.11.2 ניהול וקיום לשכה פרטית מותנים בקבלת רישיון לכך ממוסד הכלכלה (לשעבר משרד התעשייה, המסחר והתעסוקה). הרישיון ניתן לתקופה של שנה והוא מתחדש לתקופות נוספות בנות שנה כל אחת, אלא אם הודיע השר לא יאוחר מ-30 יום מפקיעת הרישיון, על אי חידושו. לשכה פרטית אינה מורשית, אלא אם כן הותר לה במפורש, לעסוק בתיווך עבודה שמקומה מחוץ לישראל או בתיווך עבודה לאנשים הנמצאים בחוץ לארץ.
- 8.11.3 לחברה רישיון לקיום לשכה פרטית על פי חוק שירות התעסוקה אשר ניתן לה על ידי משרד הכלכלה שהינו בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025. הרישיון מתייחס לתיווך ארצי בלבד ואינו מתיר תיווך בין ארצי, לרבות תיווך עובדים זרים הנמצאים בישראל.
- 8.11.4 לחברת הבת דנאל השמות רישיון לשכה פרטית שתוקפו עד ליום 31 באוגוסט 2025. לחברת הבת נישה הייטק רישיון לשכה פרטית שתוקפו עד ליום 31 ביולי 2025. לגישה שונה רישיון לשכה פרטית שתוקפו עד ליום 31 ביולי 2026.
- 8.11.5 יובהר כי רישיון לשכה פרטית דרוש על מנת לבצע השמות כח אדם ולא לצורך העסקת עובדים כקבלן כח אדם.
- 8.11.6 לעניין צו ההרחבה לביטוח פנסיוני מקיף במשק ראו סעיף 7.9.3 לעיל.
- 8.11.7 יחסי העבודה בתחום מוסדרים כיום באמצעות הסכם קיבוצי בענף כח האדם אשר הורחב בצו הרחבה מיום 1 בספטמבר 2004. ביום 1 בינואר 2008 נכנס לתוקפו סעיף 12 א' לחוק קבלני כוח אדם המגביל את משך העסקת עובד אצל לקוח לתקופה שאינה עולה על 9 חודשים שלאחריה ייחשב העובד כעובדו של המעסיק בפועל.
- 8.11.8 בנוסף, חוק שירות התעסוקה קובע בסעיפים 63, 63א' ו-68 כי מתווך בכח אדם נדרש לרישיון לשכה פרטית לתיווך עובדים ישראלים.
- 8.11.9 חברת ההשמה נדרשת לחדש את הרישיון מעת לעת והינה נתונה לפיקוח אגף האכיפה של משרד

הכלכלה. תחום זה פרוץ וכמעט ולא מורגשת בו כל פעילות של אגף ההסדרה שמתפקידו לוודא שכל חברות ההשמה הינן רשומות ובעלות רישוי.

8.11.10 באתר משרד הכלכלה קיימת האפשרות לבדוק באופן מקוון האם חברת ההשמה בעלת רישיון. בשונה מחוק כח אדם, בתחום זה עדיין לא התקבל תיקון לחוק (תיקון מס' 8) כפי שהוחל מיום 1 בינואר 2012 הקובע כי חובת המעסיק (הלקוח) לבדוק האם הספק בעל רישיון.

8.11.11 ביום 12 בדצמבר 2011 אושר בכנסת חוק להגברת האכיפה של דיני העבודה, התשע"ב-2011, אשר נכנס לתוקפו ביום 18 ביוני 2012. מטרת החוק היא להגביר ולייעל את אכיפת חוקי העבודה. החוק מקנה לרגולטור סמכויות (1) להטלת עיצום כספי על מעביד, מזמין שירות או מנכ"ל של תאגיד שהוא מעסיק בשל הפרה של חובות המנויות בחוק כנגד עובדיהם; (2) להטלת סנקציות אזרחיות כנגד קבלני ומזמיני השירותים המפרים הוראות חוק וצווי הרחבה המנויים בחוק כנגד עובדיהם; וכן (3) להטלת אחריות פליליות על מזמין שירות ועל מנכ"ל תאגיד שהוא מזמין שירות בגין חוזה שנכרת עם קבלן בניגוד לחוק.

8.11.12 חוק קבלני כח אדם

חוק קבלני כח אדם מגדיר קבלן כח אדם כמי שעיסוקו במתן שירותי כח אדם של עובדיו לשם עבודה אצל זולתו. קבלן כח אדם מחויב ברישיון לצורך עיסוקו בתחום זה. רישיון לפי חוק קבלני כח אדם ניתן לתקופה של שנה אחת ומתחדש לתקופות נוספות של שנה אחת נוספת בכל פעם אלא אם שר הכלכלה יודיע בנימוקים כי אין לחדש הרישיון.

חוק קבלני כח אדם אינו חל ביחס להעסקת עובדים העוסקים במתן שירותי סיעוד, כהגדרתם של אלה בחוק הביטוח הלאומי.

רישיון לעסוק כקבלן כח אדם מותנה בעמידה בתנאים הקבועים בחוק.

כן רשאי השר להתנות את מתן הרישיון בקיומם של תנאים לשם הסדרת פעילות תקינה של מבקש הרישיון ובין היתר בהוכחת יציבותו הכלכלית של מבקש הרישיון.

לחברה ולחברה הבת, נישא פרו, יש רישיונות ברי תוקף ממשרד הכלכלה לפעול כקבלן כח אדם כאשר תוקפו של הרישיון של החברה הינו עד ליום 30 לנובמבר 2025 ותוקפו של הרישיון של נישא פרו הינו עד ליום 30 לינואר 2026. לחברה, לנישה הייטק, דנאל השמות וגישה שונה רישיון לפעול כלשכה פרטית.

נדרש היתר מיוחד כדי לעסוק כקבלן כח אדם של עובדים שאינם תושבי ישראל או של עובדים מישראל במקום עבודה בחוץ לארץ.

בהתאם לחוק קבלני כח אדם (סעיף 11(א)), חלה חובת עריכת הסכם בכתב בין הקבלן לבין העובד, אלא אם כן חל עליהם הסכם קיבוצי המסדיר את תנאי עבודתו של העובד אצל קבלן כח האדם. על קבלן כח האדם נאסר לדרוש או לקבל מהעובד עמלה או החזר הוצאות וכמו כן איסור כאמור חל גם על מי שהזמין את שירותי העובד.

על פי חוק קבלני כח אדם (סעיף 13(א)), תנאי העבודה, ובמקום שיש בו הסכם קיבוצי – הוראות ההסכם הקיבוצי, החלות על עובדים במקום העבודה שבו עובדים גם עובדי קבלן כח אדם, יחולו לפי העניין על העובדים של קבלן כח האדם המועסקים באותו מקום עבודה, בהתאמה בין היתר לסוג העבודה ולוותק בעבודה אצל המעסיק בפועל. יחד עם זאת נקבע בחוק (סעיף 13(ג)) כי הוראות סעיף 13(א) לא יחולו לגבי עובד שתנאי עבודתו אצל קבלן כח אדם מוסדרים בהסכם קיבוצי, ובלבד שההסכם כאמור הורחב בצו הרחבה.

בהתאם להוראות חוק קבלני כח אדם חל איסור על העסקה של עובד על ידי קבלן כח אדם לתקופה העולה על תשעה חודשים רצופים. התיקון אינו חל על עובדים במקצועות שונים ובין היתר על העסקה על ידי יחיד שהעובד מועסק אצלו במתן שירותי סיעוד, כהגדרתם בחוק הביטוח הלאומי.

8.11.13 חוק שירות התעסוקה - לשכה פרטית

על פי סעיף 62 לחוק שירות התעסוקה, כל העוסק בתיווך עבודה, אם תמורת תשלום או תועלת חומרית אחרת או בלי תמורה, להוציא שירות התעסוקה ועיתונים או פרסומים אחרים שתיווך עבודה אינו מטרתם העיקרית – מוגדר כ"לשכה פרטית". ניהול וקיום לשכה פרטית מותנים בקבלת רישיון לכך ממשרד הכלכלה.

לפרטים על אודות רישיונות בהן מחזיקה הקבוצה לפעילות כלשכה פרטית, לרבות תוקף הרישיונות האמורים ראו סעיפים 8.11.3 ו-8.11.4 לפרק א' זה.

ביום 16 בפברואר 2004 נחתם הסכם קיבוצי כללי בענף חברות כח האדם בין ההסתדרות הכללית וההסתדרות הלאומית לבין ארגון חברות לאספקת משאבי אנוש בישראל והאיגוד הארצי של החברות למשאבי אנוש שליד אגוד לשכות המסחר. ביום 2 באוגוסט 2004 חתם שר הכלכלה על צו המרחיב את תחולת ההסכם הקיבוצי הנ"ל. תקופת ההסכם לשנתיים ממועד פרסום צו ההרחבה ומתחדשת כל שנתיים למשך שנתיים אלא אם אחד הצדדים להסכם יודיע בכתב למשנהו 60 יום לפחות לפי תום תקופת תוקפו של ההסכם, על רצונו לסיימו.

ההסכם חל על עובדי הקבלן במגזר העסקי שהינם מעצם טבעם עובדים זמניים והוא אינו חל על עובדי המגזר הציבורי, מאחר ועל מגזר זה חל הסכם מכח "השוואת תנאים" הקיים בחוק קבלני כח אדם. כמו כן אין ההסכם חל על עובדים המועסקים במתן שירותי סיעוד, עובדי מחשוב, עובדים בחוזים אישיים ועובדים המטפלים בנכי מערכת הביטחון עבור אגף השיקום במשרד הביטחון.

ההסכם קובע את תנאי העבודה של עובדי הקבלן והביא לשינויים ותוספות בתנאי העבודה ביחס למצב הקיים לפני כניסתו לתוקף של ההסכם הקיבוצי בעניינים הבאים: לחודש עבודה מלא לצורך תשלום זכויות סוציאליות יחשב חודש בן 175 שעות (ולא 186); זכאות לתשלום בשיעור שבין 120% - 125% בגין עבודה במשמרת שנייה ושיעורים גבוהים יותר בגין משמרת שלישית; 24 ימי מחלה בתשלום לשנה (במקום 18); זכאות לחופשה שנתית בת יותר ימים; זכאות לחופשה מיוחדת, הסעות, כלכלה; הרחבת זכויות העובדים בקשר עם ההסדר הפנסיוני, הפרשות לקופת גמל וקרן השתלמות.

על פי ההסכם רשאי קבלן כח אדם להעסיק עד 10% מעובדיו בהסכמים אישיים ובלבד שעלות העסקתם אינה נמוכה מעלות העסקתו של עובד על פי הסכם קיבוצי זה.

קבלן כח האדם ינכה משכר העובדים חברי ההסתדרויות דמי חבר בשיעור 0.95% מהשכר ויעביר לחשבון בנק של ההסתדרויות ו- 0.8% משכר עובדים שאינם חברי ההסתדרויות וארגוני עובדים אחרים.

קרן רווחה – כל חברה תקים במשותף עם ההסתדרויות, קרן רווחה אליה תעביר מידי חודש 0.1% משכר עובדיה, וכן תנכה מידי חודש 0.1% משכר העובדים ותעביר לקרן הרווחה. קרן הרווחה תפעיל תוכניות רווחה מיוחדות לעובדים. דרך השימוש בכספי קרן הרווחה תקבע בתקנון אחיד שיהווה חלק בלתי נפרד מהסכם קיבוצי זה.

ההסכם הקיבוצי מכיל סעיף שקט תעשייתי על פיו בתקופת ההסכם שום צד או יחיד לא יפתח בשביתה משום סוג בעניינים שהוסדרו בהסכם הקיבוצי.

8.11.15 לחברה תו תקן לשירות בתחום משאבי האנוש ISO 9001:2008 – ראו סעיף 19.1 להלן.

8.11.16 לחברה רישיון ממשרד המשפטים לניהול מאגר מידע בתחום משאבי האנוש.

8.12 הסכמים מהותיים

8.12.1 התקשרות עם רכבת ישראל

ביום 25.9.2016 התקשרה חברת דנאל השמות ושירותי מיקור חוץ בע"מ ("דנאל השמות") בהסכם עם רכבת ישראל, למתן שירותי דיילות לתחנות הרכבת בפריסה ארצית לתקופה של שנתיים, עם אפשרות הארכה לתקופה בת שנה כל פעם, עד לתקופה מקסימלית של 6 שנים. ביום 12 במרץ 2023, בעקבות זכייה במכרז שפורסם על-ידי רכבת ישראל בחודש אוגוסט 2022, התקשרה חברת דנאל השמות בהסכם המשך עם רכבת ישראל (בסעיף זה: "הסכם המשך"). תקופת ההתקשרות על-פי הסכם המשך הינה 24 חודשים (בסעיף זה: "תקופת ההתקשרות הראשונה"), כאשר בתום תקופת ההתקשרות הראשונה, לרכבת ישראל הזכות להאריך את ההתקשרות לתקופות נוספות שלא יעלו על 48 חודשים מתום תקופת ההתקשרות הראשונה (בסעיף זה: "תקופת האופציה"). על פי הסכם המשך, תנאיו ימשיכו לחול בשינויים המחויבים גם במהלך תקופת האופציה. נכון למועד פרסום הדוח, תוקף הסכם המשך הוא עד ליום 31 במרץ 2029.

8.12.2 התקשרות עם משרד הרווחה

ביום 1.2.2018 התקשרה החברה בהסכם עם משרד הרווחה להפעלת 6 פנימיות לתקופה של 6 חודשים, עם אפשרות הארכה לתקופה נוספת בת שישה חודשים כל פעם, עד לתקופה מקסימלית של 5 שנים. תקופת ההסכם הסתיימה ביום 1 בפברואר 2023. ביום 20 במרץ 2023 פורסם על-ידי משרד הרווחה מכרז חדש להפעלת הפנימיות (לרבות פנימיות המופעלות על-ידי החברה) שנדחה למועד לא ידוע בעקבות שאלות הבהרה שהוגשו למשרד הרווחה. ביום 13 בפברואר 2024 פרסם משרד הרווחה את המענה לשאלות הבהרה ונקבע, לאחר דחיה נוספת של המועדים, כי המועד האחרון להגשת הצעות יהיה ביום 9 ביוני 2024. במסגרת הניסיון של החברה לתקן פגמים במכרז, נקטה החברה, בין היתר, בהליכים משפטיים כנגד עורך המכרז אשר נמצאים

בהליכי בירור. כתוצאה מדחיית המכרז החדש, תקופת המכרז הוארכה עד לחודש דצמבר 2023, ולאחר מכן הוארכה עד לחודש מאי 2024. בתקופה זו החברה ממשיכה להפעיל את הפנימיות בהתאם להסכמות עם משרד הרווחה.

8.12.3 התקשרות עם ביטוח לאומי

ביום 16 בפברואר 2023 התקשרה החברה בהסכם עם המל"ל (בסעיף זה: "מועד ההתקשרות" ו-"ההסכם", בהתאמה), למתן שירותים להשתלבות בעבודה בשוק החופשי של אנשים עם מוגבלויות, וזאת לאחר שהחברה הגישה את הצעתה להתמודדות במכרז לטובת מתן השירותים כאמור. תקופת ההתקשרות על-פי תנאי ההסכם הינה 24 חודשים ממועד ההתקשרות (בסעיף זה: "תקופת ההתקשרות הראשונה"). למל"ל מוקנית הזכות להאריך את ההתקשרות הראשונה ב-3 תקופות נוספות בנות עד 24 חודשים כל אחת, כאשר במהלך תקופות ההארכה כאמור, יתר תנאי ההסכם ימשיכו לחול כסדרם, בשינויים המחויבים.

9. הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים

9.1 מידע כללי על תחום הפעילות

החברה פועלת החל משנת 1994 בתחום הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים.

בתחילת חודש מאי 2022 ארע אירוע במעון בית דפנה בחולון, המופעל על-ידי ד.י.א. נכסי סיעוד בע"מ, מקבוצת בית אקשטיין, חברה בת בשליטה מלאה של החברה ("המעון"), בו נפטרו שלושה מדיירי המעון ודיירים נוספים אושפזו. בעקבות האירוע נערכה ביקורת תברואתית במעון מטעם משרד הבריאות ונפתחה חקירה על-ידי משטרת ישראל. נכון למועד פרסום הדוח, לא חלו התפתחויות משמעותיות כלשהן בקשר עם האירוע. לפרטים נוספים ראו ביאור ב18 לדוחות הכספיים, וכן, דיווחים מידיים מימים 3 ו-9 במאי 2022 (מס' אסמכתאות: 054148-01-2022 ו-01-2022-05453, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

פעילות הקבוצה בתחום הפעילות כוללת שלושה שירותים עיקריים: (א) שירותי דיור; (ב) שירותי חינוך ו- (ג) שירותי תעסוקה והשמה.

(א) שירותי דיור

בכדי להפעיל מסגרות דיור לאנשים עם צרכים מיוחדים, משרד הרווחה, באמצעות האגף הרלוונטי במשרד הרווחה לסוג הלקות (להלן יחד: "משרד הרווחה"), מפרסם מכרז ובו מפורטות דרישות של משרד הרווחה לפתיחת מסגרת הדיור באזור מסוים. במכרז מפורטות דרישות שונות כגון: מיומנות מקצועית, חוסן פיננסי, המלצות ונכס בבעלות או שכירות לתקופה מזערית של לפחות 5 שנים. לפרטים אודות הנכסים בהם מקיימת החברה מסגרות דיור ראו סעיף 12.1 להלן.

לרוב, תקופת ההתקשרות עם משרד הרווחה לאחר תום התקופה שנקבעה במכרז, מחודשת לתקופות נוספות.

מסגרות הדיור יכולות להיות מסוג דיור קהילתי או מעון.

הדיור הקהילתי הינו מסגרת מגורים בקהילה המושתתת על תפישה נורמטיבית של מגורים. במסגרות אלו הדיור משמש מסגרת מגינה ומכוונת, הפועלת במרחב הקהילתי הטבעי, ומביאה לידי ביטוי יכולות עצמאיות ובחירה מוגברת של הדיירים לגבי פעילותיהם במהלך שעות הפנאי, בהתאם למיומנויות וליכולות האישיות של כל אחד מהם.

הדיור המעוני הינו מסגרת מגורים כוללנית אשר מספקת את צרכי הדיירים במלואם בתוך המעון. במסגרת כזו יתגוררו בדרך כלל דיירים ברמת תפקוד נמוכה, התלויים לחלוטין בעזרת הצוות בביצוע תפקידי היומיום.

מסגרות דיור קהילתי חדשות נפתחות בהתאם לאיתור נכס אשר יאפשר לחברה להקים מסגרת דיור נוספת בהתאם למספר הדיירים המרבי אשר נקבע במכרז ובהתאם להפניות דיירים ממשרד הרווחה.

הפעלת מסגרת דיור טעונה קבלת רישיון ממשרד הרווחה, אשר ניתנת בממוצע לתקופה של שנתיים, כאשר משרד הרווחה מאשר את התקציבים להפעלת מסגרת הדיור והתשלום לחברה בגין כל דייר המתגורר במסגרת. משרד הרווחה קובע סל שירותים, בין היתר, בהתאם לאופי המסגרת, אופי הלקות ורמת התפקוד של הדיירים, המתורגם לערכים כספיים לצורך תפעול מסגרת הדיור ונושא בעלות שהייתם של הדיירים במסגרתן, והוצאות אחרות כגון: שכר דירה, חשמל, מזון, ביגוד, תרופות וכד'.

התשלום על ידי משרד הרווחה מבוצע מידי חודש על פי מספר הדיירים שהיו במסגרת באותו חודש.

התשלום מבוסס על הקצבה שלוקחת בחשבון את הוצאות המסגרת על פי התקן המאושר למסגרת, על פי מפתח הנבנה במשרד הרווחה בתוספת 4%, וכן החזר הוצאות בגין הוצאות מיוחדות, שמירה ותרופות מתבצע על פי

סכום קבוע (סל) שנקבע על פי ההוצאה החודשית הממוצעת לדייר בזמן הבדיקה (בדרך כלל 6 חודשים) ומידי תקופה מבוצעת בדיקה של הסל המעודכן בהתאם.

משרד הרווחה הוא הגורם הבלעדי שמפנה את הדיירים למסגרת הרלוונטית, בהמלצת עובדים סוציאליים במחלקות לשירותים חברתיים ברשויות המקומיות. קבלת דייר במסגרות החברה כפופה לקבלת אישור ממשרד הרווחה. משרד הרווחה מעביר את התשלומים בהעברה בנקאית, על פי אישורים שהחברה מדווחת למחשבי משרד הרווחה. העברת הכספים ממשרד הרווחה לחברה נעשית באופן שוטף כל 5 לחודש.

החברה אחראית לכל נזק אשר ייגרם לכל אדם או תאגיד או רכוש כתוצאה מתפעול המסגרות. החברה מבטחת את עצמה כנגד הסיכונים הרלוונטיים.

פעילות הקבוצה במסגרת שירותי הדיור כוללת את השירותים הבאים, בהתאם לסוג הלקות:

(1) מסגרות דיור לאנשים עם מוגבלת שכלית התפתחותית.

(2) מסגרות דיור לאנשים עם אוטיזם/תסמונת אספרגר.

(3) מסגרות דיור לאוכלוסיית שיקום.

(4) מסגרות דיור לילדים ונוער בסיכון.

(ב) שירותי חינוך מיוחד

החברה מפעילה בתי ספר לחינוך מיוחד, מוכרים ושאינם רשמיים, הפועלים ברישיון ובפיקוח משרד החינוך. קבלת הרישיון מותנית בקיומו של מבנה ייעודי המותאם לצרכי בית הספר והוא ניתן לתקופה בת שנה עד שלוש שנים לבית ספר חדש. בבתי הספר לחינוך מיוחד לומדים תלמידים בגילאים 21-6 שנים, אשר אובחנו ועברו ועדת השמה והופנו על ידי ועדת שיבוץ ברשויות המקומיות לחינוך מיוחד.

מטרת החינוך המיוחד היא לקדם ולפתח את כישוריו ויכולתו של הילד בעל הצרכים המיוחדים, לשפר את איכות חייו בתחום הגופני, השכלי, הנפשי וההתנהגותי, להקנות לו ידע, מיומנות והרגלים בתחום החברתי וביצירת יחסים בינאישיים, במטרה להקל על שילובו בחברה כאזרח במעגל החיים.

תכנית הלימודים תואמת את הנדרש ומפוקחת על ידי משרד החינוך, וכוללת גם הכנה והגשה לבגרויות בחלק מבתי הספר התיכוניים.

בתי ספר חדשים לחינוך מיוחד מוקמים על ידי החברה, בעקבות פניית רשות מקומית לחברה להקמת בית ספר לחינוך מיוחד בתחומה או ביוזמת החברה בהתאם לצרכי הרשות המקומית. הקמת בית ספר במבנה המושכר מהרשות המקומית בתחומה מופעל בית הספר, כפופה לזכייה במכרז שמפרסמת הרשות המקומית. לרוב תקופת ההתקשרות עם הרשות המקומית, לאחר תום התקופה שנקבעה במכרז, מחדשת לתקופות נוספות.

פתיחת כיתות נוספות נעשית בהתאם להערכות החברה לגדילה טבעית במספר התלמידים ובהתאם לכמות הנרשמים בכל שנה וכפופה לאישור הפיקוח של משרד החינוך.

התשלום לחברה ניתן על ידי משרד החינוך, לפי רפורמת אופק חדש, ומבוצע מידי חודש, על פי מפתח משרד החינוך לכיתה, אגרות חינוך המשולמות מרשויות מקומיות, וכן תשלומי הורים על פי חוזרי מנכ"ל משרד החינוך. מספר התלמידים בכל כיתה נקבע בהתאם לתקן משרד החינוך, בהתאם לסוג הלקות, רמת התפקוד וגיל התלמיד.

הפעילות נפתחת עם פתיחת שנת הלימודים הרגילה במערכת החינוך ובחלק מהמסגרות מתקיימת גם בחופשות החגים ובחופשת הקיץ, עד ה- 15 באוגוסט בכל שנה.

פעילות הקבוצה במסגרת שירותי החינוך כוללת את השירותים הבאים:

(1) בתי ספר לתלמידים עם מוגבלות שכלית התפתחותית - בתי ספר המיועדים לתלמידים בעלי מוגבלות שכלית התפתחותית (בינוני ועמוק), בגילאים 21-6 שנים. בבתי הספר קבוצות למידה קטנות רב-גילאיות המותאמות ליכולות הקוגניטיביות של התלמידים, עם ליווי צמוד של מחנך/ת ועוזר/ת הוראה.

(2) בתי ספר לתלמידים עם לקויות למידה - בתי ספר לחינוך מיוחד לתלמידים עם לקויות למידה מורכבות ומנת משכל תקינה, בגילאים 18-8 (מכיתה ג' ועד יב' (יסודי ועל יסודי)). הכיתות בבתי הספר הן בנות 10-12 תלמידים, בליווי צמוד של מחנך/ת ועוזר/ת הוראה.

(3) בתי ספר לתלמידים עם קשיים נפשיים - בתי הספר לילדים עם קשיים נפשיים ורגשיים בעלי מנת משכל תקינה, בגילאי 21-6 שנים. בבתי הספר כיתות של עד 8 תלמידים, עם ליווי צמוד של מחנך/ת ועוזר/ת הוראה.

4) בתי ספר לתלמידים על הרצף האוטיסטי - בתי ספר המיועדים לתלמידים על הרצף האוטיסטי בתפקוד בינוני-גבוה, מגיל 6-18 שנים. כיתות של 5-8 תלמידים, עם ליווי צמוד של מחנך/ת ועוזר/ת הוראה.

ג) שירותי תעסוקה והשמה

החברה מפעילה מספר מסגרות תעסוקה מוגנת בהן מועסקים אנשים עם צרכים מיוחדים במגוון רחב של עבודות. מטרתן של מסגרות התעסוקה הינה להקנות למועסקים בהן ערכי עבודה בהתאם לרמת התפקוד, והכשרה לקראת אפשרויות תעסוקה שונות כאשר רמת התפקוד מאפשרת זאת, תוך ליווי ותמיכה אישית לפי הצורך.

בנוסף מפעילה החברה משרד השמה בפריסה ארצית בירושלים, אשר מתמחה בהשמת אנשים עם צרכים מיוחדים במקומות עבודה בשוק החופשי, תוך ליווי ותמיכה של המעסיק וגם של בעל הצרכים המיוחדים, לאחר ההשמה.

שירותי התעסוקה וההשמה השונים של החברה נמצאים תחת פיקוח משרד הרווחה. הפעלת שירותי השמה כפופה לזכייה במכרז של משרד הרווחה.

הפעלת מרכז תעסוקה במבנה המושכר מהרשות המקומית בתחומה מופעל המרכז, כפופה לזכייה במכרז שמפרסמת הרשות מקומית. לרוב תקופת ההתקשרות עם הרשות המקומית לאחר תום התקופה שנקבעה במכרז, מחודשת לתקופות נוספות.

בהפעלת מסגרות תעסוקה בנכסים שבעלות החברה או בנכס מושכר שאינו בבעלות הרשות המקומית, אופן ההתקשרות מול משרד הרווחה הינו באמצעות מכרז של משרד הרווחה, הפניית האנשים למסגרות החברה והתשלום המתקבל ממשרד הרווחה, דומה למסגרות הדיוור, בהתאמות הנדרשות.

להלן פרטים נוספים אודות השירותים השונים של החברה לאנשים עם צרכים מיוחדים:

שירות	השירות	אוכלוסייה	המסגרת	מספר מסגרות	מספר כולל של דיירים/תלמידים	שיעור תפוסה ממוצע*	הסכום הממוצע לחודש לכל אדם כולל מע"מ וכולל סלים (בש"ח)	בעלות	שכירות
דיוור	מוגבלות שכלית והתפתחותית	מעונות	6	608	87%	16,924	2	4	
	אוטיזם	דיוור קהילתי	14	393	89%	21,875	6	8	
	תסמונת אספרגר	דיוור קהילתי	3	188	87%	11,738	-	3	
	שיקום	דיוור קהילתי	5	203	72%	15,442	1	4	
	סה"כ		31	1,525			10	21	
	מוגבלות שכלית והתפתחותית	בית ספר	1	105	לי"ר	**93,909	-	כל בתי הספר בשכירות	
לקויות למידה	6		1,116		**62,476	-			
תלמידים עם קשיים נפשיים	12		983		**84,128	-			
תלמידים על הרצף האוטיסטי	2		168		**83,694	-			
סה"כ		21	2,372		324,207				
תעסוקה והשמה	מוגבלות שכלית והתפתחותית	מרכז תעסוקה	2	218	לי"ר	3,064	-	כל מרכזי התעסוקה בשכירות	
	אוטיזם	מרכז תעסוקה	3	150	לי"ר	4,424	-		
		משרדי השמה	1	26	לי"ר	1,890	-		

שכירות	שכירות	הסכום הממוצע לחודש לכל אדם כולל מע"מ וכולל סלים (בש"ח)	בעלות	שכירות	שיעור תפוסה ממוצע*	מספר כולל של דיירים/תלמידים	מספר מסגרות	המסגרת	אוכלוסייה	השירות
	-	1,585		ל"ר	51	1	משרדי השמה	שיקום		
					445	7		סה"כ		

* שיעור התפוסה מחושב בהתאם לקיבולת המסגרת.

** ממוצע לכיתה.

9.1.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

(א) שירותי דיור ותעסוקה

מסגרות הדיור והתעסוקה פועלות כאמור בכפיפות ליחידה הרלוונטית לסוג הלקות במשרד הרווחה, כמפורט להלן:

מנהל מוגבלויות

החל מיום 1 בינואר 2018, משרד הרווחה איחד את האגף לטיפול באדם עם מוגבלות שכלית התפתחותית עם אגף השיקום והשירות לאוטזים תחת יחידה ארגונית אחת - "מנהל מוגבלויות". בין היתר מיקם המשרד בתוך המנהל אגף פיקוח ובקרה. הרעיון המקצועי שעומד בבסיס הקמת המנהל הוא שלקוח עם מוגבלות יקבל שירותים כפי צרכיו ולא על פי האבחנה המבדלת שלו (פיגור, אוטיזם, שיקום).

(ב) שירותי חינוך

במערכת החינוך פועלים מוסדות חינוך רשמיים בבעלות המדינה ומוסדות חינוך מוכרים שאינם רשמיים שאינם בבעלות המדינה, אלא בבעלות של אחת מרשתות החינוך או בבעלות גופים פרטיים אחרים, כמו מוסדות החינוך של החברה. בתי הספר פועלים תחת רישיון והכרה של משרד החינוך וממומנים באופן נרחב על ידי משרד החינוך.

בשנים האחרונות עלה שוב על סדר היום נושא השילוב של תלמידים עם צרכים מיוחדים בתוך מערכות החינוך - במסגרת בתי ספר רגילים (שילוב בכיתות רגילות וכיתות מיוחדות) ובמסגרת בתי ספר לחינוך מיוחד.

ועדת דורנר הוקמה בשנת 2007 ונדרשה לנושאי מדיניות, משאבים ויישום חוק חינוך מיוחד ובשנת 2009 הגישה לממשלה את מסקנותיה והמלצותיה. הועדה המליצה כי מקום השילוב (השיבוץ) של הילד יעשה על-פי בחירת ההורים והתקציב יועבר למוסד המקבל עם הילד על-פי אפיונו ולקוטו. המלצות הועדה כוללת המלצה לניסוח חוק חדש שיעגן את מעמדם של ילדי החינוך המיוחד, הגדרת התלמידים על-פי רמת התפקוד האישי חלף סוג הלקות והמלצות ביחס לסייעות יישומן המלא של ההמלצות מתעכב ועתידן איננו ברור. ליישומן המלא של המלצות הועדה יכולה להיות השפעה דרמטית על תפקידם ודרך התנהלותם של בתי הספר לחינוך מיוחד כמו גם, של בתי הספר הרגילים, בשל חלוקת התקציבים השונה ודרכי ההפניה/בחירה של בתי הספר על ידי ההורים.

בפועל מתגברת כיום המגמה של משרד החינוך והרשויות המקומיות לספק את צרכיהם הלימודיים המיוחדים של התלמידים, בעיקר ברמות התפקוד הגבוהות, תוך כדי שילובם בבתי ספר רגילים, בכיתה רגילה או בכיתה מיוחדת. ההפניות לבתי ספר מיוחדים נעשות בעיקר לאוכלוסיות המורכבות יותר כגון: לקויות למידה רב-מערכתיות, אוטיזם תפקוד בינוני-נמוך, מוגבלות שכלית התפתחותית, קשיים נפשיים/רגשיים והפרעות התנהגות.

9.1.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

לפרטים ראו סעיף 9.8 להלן.

9.1.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

בתחום הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים ישנה מגמה של מעבר לקהילה, ולהערכת החברה לא עתידים להיפתח מעונות לאנשים בעלי מוגבלות שכלית התפתחותית.

ניתן לזהות מגמה של מעבר אנשים בעלי מוגבלות שכלית התפתחותית ממעונות הפנימייה לדירות בקהילה וזאת כחלק מהמגמה של שילוב של מספר אנשים רב ככל הניתן בקהילה, בין היתר, על רקע חוק שירותי

רווחה, לפיו, דיירים יועברו ממעונות והוסטלים למגורים עצמאיים כאשר הם מלווים בתכניות תומכות. כמו-כן, בחודש מרץ 2023 פורסמו המלצות ועדת דותן, לפיהן, בין היתר, נדרש להעביר את דיירי המעונות וההוסטלים לדיור בקהילה ולסגור את המעונות. נכון למועד פרסום הדוח, המלצות ועדת התקבלו במשרד הרווחה. לפרטים נוספים על אודות מדיניות משרד הרווחה ראו סעיף 6.3.1 לעיל.

המגמות הנ"ל מייצרות "לחץ" רב על הקהילה בהיבט של קבלת החריג ויוצרות מצוקת מבנים היכולים להתאים למגורי אנשים עם מוגבלות שכלית ואוטיזם. בהקשר הזה, החלטות "ועדת מן" מחודש יולי 2012 אשר דנה בפריסת מסגרות הדיור בקהילה וקבעה הגבלות משמעותיות המתייחסות, בין היתר, למרחק המבנה ממסגרות אחרות הפועלות בקהילה.

כתוצאה מהאמור לעיל, קיים קושי רב במציאת מבנים מתאימים להפעלת מסגרת, אשר עלול לעכב את יכולת ההתפתחות של החברה בתחום. המגמה של יציאה לקהילה התגברה מאוד בשנים האחרונות ומשפיעה באופן דרמטי על יכולת החברה לקלוט אנשים חדשים למעונות הפנימיה. יחד עם זאת, כניסתו של החוק לתוקף מייצרת הזדמנות לפיתוח והענקת שירותי דיור בקהילה.

9.1.4 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום ושינויים החלים בו

גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום כוללים, בין היתר:

(א) זכייה במכרזים של משרד הרווחה, המהווים את מקור ההכנסה העיקרי בתחום;

(ב) מוניטין וניסיון ארוך שנים בתחום.

9.1.5 מחסומי כניסה ויציאה עיקריים בתחום ושינויים החלים בו

חסמי הכניסה לתחום הפעילות כוללים, בין היתר:

(א) הפעילות בתחום כפופה לזכייה במכרזים של משרד הרווחה והתקשרות עמו ו/או עם רשויות מקומיות;

(ב) כוח אדם בעל מיומנות, כישורים וניסיון הינו חיוני לפעילות בתחום;

(ג) הפעילות בתחום מחייבת חוסן פיננסי, הנדרש לצורך השתתפות וזכייה במכרזים;

(ד) קיומו של נכס מתאים בבעלות או בשכירות לתקופה של חמש שנים לפחות.

חסם היציאה העיקרי הינו הסכמים ארוכי טווח של החברה עם משרד הרווחה ו/או רשויות מקומיות, אשר לחברה התחייבויות על פיהם עד לסיומה של ההתקשרות. לעניין זה, ראו סעיף 9.8.1 להלן לעניין התחייבות החברה בתיאום מוקדם עם משרד הרווחה 6 חודשים מראש, במקרה של סגירת המסגרת.

(ה) עמידה שוטפת בתנאי הרישיון הניתן לצורך הפעילות.

9.1.6 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

ראו סעיף 9.4 להלן.

9.2 לקוחות

9.2.1 לעניין אופן ההתקשרות מול הרשויות הממשלתיות הרלוונטיות, ראו תיאור תחום הפעילות לעיל.

9.2.2 משרד הרווחה ומשרד החינוך הינם לקוחות מהותיים בתחום הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים, אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על תחום הפעילות.

להלן נתונים אודות הכנסות תחום הפעילות בשנת 2023 ממשרד הרווחה וממשרד החינוך:

שיעור מסך הכנסות החברה	שיעור מסך הכנסות תחום הפעילות	הכנסות (אלפי ש"ח)	
10.1%	50.7%	254,017	משרד הרווחה
9.8%	49.3%	247,421	משרד החינוך
19.9%	100%	501,438	סך הכל

9.3 שיווק והפצה

9.3.1 שירותי הדיור והתעסוקה

כאשר מסגרות הדיור נמצאות בתפוסה מלאה על-פי הקבוע ברישיון אין צורך בשיווק מכיוון שהמצב הינו סטטי לאורך זמן. כאשר מסגרת הדיור נמצא בשלבי אכלוס עקב פתיחה או לחילופין כאשר דייר נפטר או נגרע מסיבה כלשהי יש לקבל דיירים חדשים מהאגף. האגף מפנה דיירים על-פי קריטריונים שונים של גיל, מצב תפקודי, קרבה למגורי הורים וכו'. לחברה אין השפעה ישירה על הפניית הדיירים.

9.3.2 שירותי החינוך

התלמידים הלומדים בבתי הספר לחינוך מיוחד של החברה עברו ועדת השמה לבתי ספר לחינוך מיוחד והופנו לבתי הספר על ידי ועדת השמה ושיבוץ ברשויות המקומיות.

בתי הספר עורכים ימים פתוחים מספר פעמים בשנה, המיועדים למשפחות לאנשי מקצוע ולבעלי תפקידים ברשויות המקומיות. כמו כן, לכל בית ספר יש אתר מעודכן באינטרנט, המציג את פעילותו לאורך השנה ומספק פרטים למעוניינים ליצור קשר עם הצוות המקצועי.

9.4 תחרות

9.4.1 שירותי דיור ותעסוקה

לאורך השנים מקפיד משרד הרווחה על מגמה של יצירת עודף מקומות פנויים על פני בקשות לסידור מוסדי על מנת להעלות את הסטנדרטים הפיסיים והמקצועיים בין נותני השירות ולאפשר אופציות בחירה רבות יותר לדיירים פוטנציאליים ואכן בשנים האחרונות קיימת תחרות סמויה בין נותני השירות. משרד הרווחה אינו מתחייב לקצב אכלוס מסוים במעונות ומרכזי תעסוקה ו/או פיצוי לתת-תפוסה וכך יוצא שמעונות מסוימים נמצאים באחוז תפוסה נמוך ועקב הוצאות קבועות גבוהות אינם רווחיים (בעיקר בשלב ההקמה).

בנוסף קמים לאחרונה גם גופים אחרים כגון, עמותות וגופים מהמגזר העסקי אשר מפעילים תכניות מגוונות המספקות מענה לתחום ההכשרה המקצועית וההשמה בעבודה. חלקן של תכניות אלו ממומן בדרך כזאת או אחרת על ידי גופים ממשלתיים (משרד הרווחה, ביטוח לאומי, משרד הכלכלה וכדו') וחלקן על ידי גורמים אחרים. משרד הרווחה ממשיך במגמה של יצירת עודף היצע על ביקוש על ידי פרסום מכרזים נוספים המגדילים את מאגר נותני השירות של המשרד ואת התחרות על מתן שירותים לאנשים.

נכון למועד פרסום הדוח, אין לחברה את היכולת להעריך את חלקה בשוק שירותי הדיור והתעסוקה, מאחר שהרוב המוחלט של מתחרי החברה בשוק זה הינם גופים פרטיים אשר אינם מחויבים בפרסום מידע ונתונים אודות פעילותם בתחום.

שירותי חינוך מיוחד

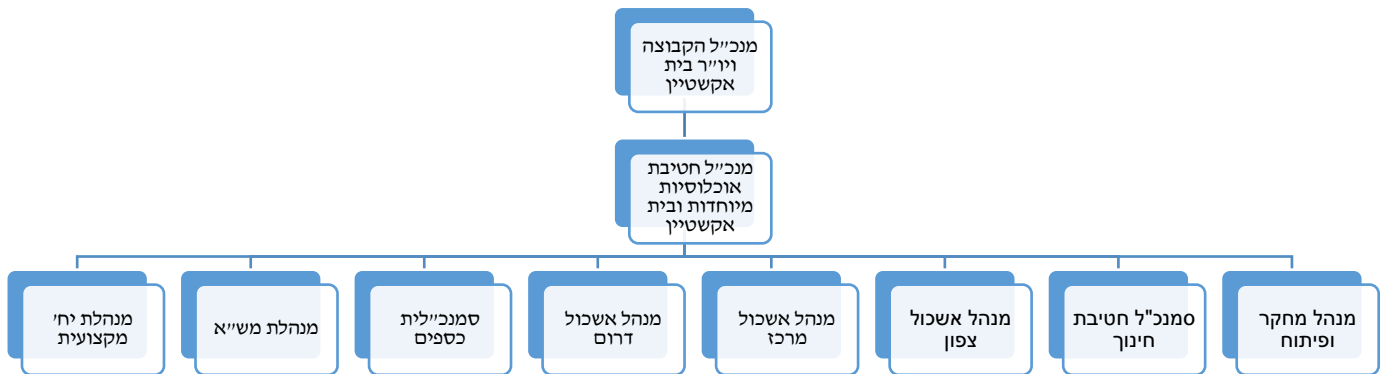
במערכת החינוך פועלים מוסדות חינוך רשמיים בבעלות המדינה ומוסדות חינוך מוכרים שאינם רשמיים שאינם בבעלות המדינה, אלא בבעלות של אחת מרשתות החינוך או בבעלות גופים פרטיים אחרים, כמו מוסדות החינוך של החברה. לדרכי התמודדות עם התחרות ראו סעיף 9.3 לעיל בעניין שיווק והפצה.

נכון למועד פרסום הדוח, אין לחברה את היכולת להעריך את חלקה בשוק שירותי החינוך המיוחד, מאחר שנתונים אלו אינם מפורסמים ברבים.

9.5 רכוש קבוע ומתקנים

החברה מנהלת את פעילותה בתחום באתרים השונים כמפורט בסעיף 12.1 להלן.

להלן המבנה הארגוני של תחום הפעילות :



9.7 מימון

ראו סעיף 17 לפרק זה להלן.

9.8 מגבלות ופיקוח

9.8.1 שירותי דיוור - מסגרות הדיוור פועלות מתוקף חוק הפיקוח על המעונות, תשכ"ה-1965 וחוק הנוער (טיפול והשגחה), תש"ך-1960. החוקים מגדירים את הסטנדרטים הנחוצים בתחום כח האדם והכשרתו וכן סטנדרטים פיסיים וטיפוליים נוספים. סטנדרטים אלו נאכפים ע"י מפקחים של האגף. לכל מסגרת מוגדר מפקח כללי שתפקידו לבדוק תפקוד המסגרת, וכן לכל מסגרת מוגדרים מפקחים תחומיים בנושאים של תזונה, רפואה, סיעוד, חינוך, תעסוקה ועוד. כל מעון זקוק כל שנה לחידוש אישור של שירותי כבאות ומשרד הבריאות. משרד הרווחה מפקח על המסגרת, ובא כוחו רשאי לבקר במסגרת בכל פעם שימצא לנכון והחברה חייבת להישמע להוראותיו.

החברה התחייבה להעביר מאזן שנתי מפורט למשרד ואין היא יכולה לסגור את המסגרת אלא בתיאום מוקדם עם המשרד 6 חודשים מראש.

לחברה רישיון ממשרד המשפטים לניהול מאגר מידע בתחום המעונות.

9.8.2 שירותי חינוך - שירותי החינוך המיוחד כפופים לחוק חינוך מיוחד, התשמ"ח-1988 ותקנותיו.

משרד החינוך מפקח על מסגרות החינוך וכן על השכר המשולם למורים, ובא כוחו רשאי לבקר בהן בכל פעם שימצא לנכון ולבקר את תשלומי השכר כאמור והחברה חייבת להישמע להוראותיו.

9.8.3 הסכם קיבוצי עם העובדים הסוציאליים

בחודש מאי 2022 נחתם הסכם קיבוצי שהסתדרות העובדים הכללית החדשה ואיגוד העובדים הסוציאליים הינם צד לו (בסעיף זה: "**ההסכם הקיבוצי**"), אשר כולל תשלומים רטרואקטיביים מיום 1 ביולי 2021 עד לתחילת תוקפו של ההסכם הקיבוצי ביום 1 בספטמבר 2022. ההסכם הקיבוצי מהווה המשך להסכם הקיבוצי שנחתם ביום 12 באוגוסט 2020, במסגרתו, הוסכם, בין היתר, על קיום משא ומתן ליצירת מנגנון שכר חדש ושיפור בשכרם של העובדים הסוציאליים.

תנאי ההסכם הקיבוצי משנים את מבנה השכר של העובדים הסוציאליים באופן שבו שכרו של עובד סוציאלי יעלה בשיעור של עד 20%; שכרו של עובד סוציאלי יורכב, בין היתר, משכר בסיס, הכולל תתי רכיבים של שכר יסוד (שייקבע בהתאם לרמה המקצועית והרמה הניהולית של התפקיד של העובד הסוציאלי) ויעלה בכפוף להתפתחות הניסיון המקצועי של העובד הסוציאלי, ביצוע הכשרות וקידום ניהולי; תוספות ותק לשכר; תוספות עבודה מתוקף מינוי בחוק, וכן, תוספות מפעליות. בנוסף, ההסכם הקיבוצי יוצר אופק קידום לעובדים סוציאליים. נכון למועד זה, ההסכם הקיבוצי חל רק על עובדים סוציאליים המועסקים במגזר

הציבורי, אך תחולתו הורחבה לעובדים סוציאליים המועסקים בעמותות ובשירותים המפורטים במסגרת צו הרחבה שפורסם ביום 30 באוקטובר 2022, ואשר נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2023.

9.8.4 הסכמות בין ההסתדרות, משרד האוצר ומרכז השלטון המקומי

בחודש אוגוסט 2023 נחתמו הסכמות בדבר רפורמה בשכר ובתנאי ההעסקה של סייעות (בסעיף זה: "הרפורמה"). הרפורמה נועדה לחולל שינוי בתפיסת המקצוע, ובכלל זה, מסדירה את שכר הבסיס של תומכות חינוך מיוחד וכן תוספות נוספות. יישום ההסכמות לגבי המגזר המוכר שאינו רשמי הינו חלקי

9.8.5 הסכם קיבוצי קבוצת בית אקשטיין - ההסתדרות הלאומית

בחודש דצמבר 2023 נחתם הסכם קיבוצי בין בית אקשטיין לבין ההסתדרות הלאומית שהינה הגוף המייצג שתחתיו התארגנו עובדי בית אקשטיין. ההסכם מסדיר את תנאי העסקתם של העובדים ואינו מטיל על החברה הוצאות נוספות ואו הגבלות ניהוליות.

9.9 נכסים לא מוחשיים

לחברה רישיון שימוש בתוכנת ניהול ממוחשבת לניהול מעוונות החברה ומסגרות החינוך שהינה מהמובילות בשוק ונותנת מענה מקיף ביותר לטיפול באדם הזקוק לשירותי המעון, מרשימות מעקב אחר פעילות הדייר דרך תזכורות למתן תרופות ועד לדוחות מקיפים. כמו-כן, החברה בעלת זכויות בתוכנה שפותחה על ידה באופן עצמאי המאפשרת מעקב רציף על תוכניות התמיכה והטיפול האישיות של כל לקוח ועוזרת למנהלי המסגרות בתכנון משאביהם בהתאם לצרכים הנאספים מהתוכניות האישיות.

9.10 הסכמים מהותיים

9.10.1 התקשרויות עם משרד הרווחה בתחום הפעילות

(א) נכון למועד פרסום הדוח, מפעילה חברת בית אקשטיין שירותי חינוך בע"מ 21 בתי ספר בפריסה ארצית. לפרטים נוספים על אודות טיב השירותים המוענקים ראו סעיף 9.1 (ב) לעיל.

(ב) בנוסף מפעילות ד.י.א נכסי סיעוד בע"מ, בית אקשטיין שירותי חינוך בע"מ, בית אקשטיין קהילה מוגנת בע"מ וכפר לי בע"מ, לאחר שזכו במכרזים פומביים אשר פורסמו על-ידי משרד הרווחה, מסגרות דיור ותעסוקה לאנשים עם צרכים מיוחדים. לפרטים נוספים על אודות טיב השירותים המוענקים ראו פירוט בסעיפים 9.1 (א) ו-9.1 (ג) לעיל.

10. פריון

10.1 מידע כללי על תחום הפעילות

במסגרת תחום הפריון עוסקת הקבוצה במספר פעילויות עיקריות: (א) פוריות (פונדקאות ותרומת ביצית) ו-(ב) תיווך בתיירות מרפא, באמצעות מנור.

מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

10.1.1 שירותי פוריות

ענף הפריון (המתייחס למכלול שירותי הפוריות, לרבות תרומת ביצית ושירותי פונדקאות) נמצא בצמיחה ניכרת בשנים האחרונות וניתן להניח שימשיך לצמוח גם בשנים הבאות.⁸ גורמים עיקריים לגידול הענף הוא שיעור הגידול בשיעורי בעיות הפוריות בעולם המערבי, שינוי התפיסה לגבי הורות חד-הורית וחד מיניים, ביטול ההגבלה על ילודת ילד שני וילד שלישי בסין, כמו גם ההתקדמות הרפואית במקביל לגידול בזמינות השירותים לאור פתיחה של מרפאות פוריות ברחבי העולם.

ארגון הבריאות העולמי הגדיר את בעיות הפריון כבעיה גלובלית. להערכת ארגון הבריאות כ- 10% מסך הנשים בעולם סובלות מבעיות פריון שונות שמקורן, בין היתר, הן: נשים שנולדות ללא רחם, נשים לאחר סרטן, נשים שעברו כריתת רחם, נשים עם עודף משקל, בעיות ברקמת הרחם, בעיות בשחלות, תסמונת שחלות פוליציסטיות, חצוצרות חסומות, בעיות בגורם הגברי (זרע ובעיות נוספות). כמו כן, קיימים גורמים נוספים משפיעים כגון לחץ נפשי, בעיות פסיכולוגיות, אורח חיים שאינו בריא ועוד.

⁸ ראו המאמר שלהלן:

ענף ההפריה החוץ גופית מתחלק לשני סוגי מטופלות: מטופלות שאינן מקבלות תרומת ביצית (ההפריה נעשית בביציות של האם המיועדת); ומטופלות שמקבלות תרומת ביצית. טיפולי ההפריה מתבצעים לרוב בקליניקות, בתי חולים, מעבדות ומכוני מחקר המתמחים בתחום הפריון.

לצד הביקוש הגדל קיימים מספר גורמים מעכבים או פוגעים בצמיחת ענף טיפולי הפוריות כאשר העיקריים בהם הם: הגבלות ומגבלות רגולטוריות, העלות הכספית הגבוהה יחסית של הטיפולים, זמינות של תורמות ביצית, זמינות פונדקאיות, איכות הטיפול הרפואי בתחום הפריון והטיפול בהקפאה והפשרה של ביציות ו/או עוברים.

10.1.2 תיירות מרפא

תיירות מרפא הינה פעילות בה אדם יוצא את גבולות מדינתו לקבלת טיפול רפואי במדינה אחרת. בעשורים האחרונים קיים גידול ניכר בתיירות המרפא והתופעה הפכה לכלל עולמית. הגידול הניכר בעולם התאפשר אודות למספר גורמים: זמינות המידע, התפתחות התחבורה, פערי איכות ופערי מחירים.

מדינת ישראל בעלת נתונים טבעיים לטיפול בתיירים רפואיים ולפיכך הפכה לאטרקטיבית (החל ברפואה מערבית איכותית, צוות רפואי איכותי, דובר שפות רבות שהוכשר בחלקו בארה"ב ואירופה, מחירים נמוכים מחלק מהמדינות ומערכת משפטית המספקת הגנה לתייר).⁹

מרכז מחקר הבריאות הבינלאומי (IHRC) פרסם סקירה עדכנית לשנים 2020-2021 בדבר דירוג תיירות רפואית בעולם. מהסקירה עולה כי מדינת ישראל יורדת למקום ה-8 בעולם, לעומת השנים 2014 עד 2016 שבהם מדינת ישראל דורגה ברציפות במקום ה-3 בעולם. הדירוג הינו על בסיס 41 קריטריונים שונים שעליהם נשאלו פציינטים בענף התיירות הרפואית, ובכללם אטרקטיביות היעד, בטיחות ואיכות הטיפול הרפואי.

הציון המשוכלל שקיבלה מדינת ישראל לשנת 2020 הינו 70.78, כשבמקום הראשון דורגה קנדה עם ציון משוכלל של 76.47, במקום השני סינגפור עם ציון 76.48 ובמקום השלישי דורגה יפן עם ציון של 74.23 באופן משוכלל. מי שקפצו הכי גבוה בדירוג, הם דובאי שעלתה למקום השישי ואבו-דאבי שעלתה למקום התשיעי, לאור פתיחתם של מרכזים רפואיים מתקדמים ביותר עבור תעשיית התיירות הרפואית, תוך גיוס רופאים מומחים ומובילים מרחבי העולם שהחלו לטפל גם באיחוד האמירויות.

מניתוח הפרמטרים עליהם התבסס הדירוג הבינלאומי לשנת 2020, עולה כי מדינת ישראל מוקמה במקום ה-3 בעולם באיכות המתקנים והשירותים הרפואיים, במקום ה-12 בעולם ברמת סביבת היעד ובמקום ה-20 בעולם באיכות תעשיית התיירות הרפואית בישראל.¹⁰ מדובר בירידה חדה לעומת הדירוג של מדינת ישראל ב-2016, בייחוד בכל הנוגע לתעשיית התיירות הרפואית וברמת סביבת היעד.

להלן דירוג עשרת המדינות המובילות בעולם

דירוג עולמי	מדינה	ציון
1	קנדה	76.47
2	סינגפור	76.43
3	יפן	74.23
4	ספרד	72.93
5	בריטניה	71.92
6	דובאי	71.85
7	קוסטה-ריקה	71.73
8	ישראל	70.78
9	אבו-דאבי	70.26
10	הודו	69.80

פרמטרים לדירוג של התיירות הרפואית בישראל בשנת 2016 למול שנת 2020

⁹ משרד הבריאות, נספח RIA לחוק תיירות רפואית התשע"ו-2016.

¹⁰ ראו קישור שלהלן:

פרימט	דירוג ישראל ב-2016	דירוג ישראל ב-2020
איכות המתקנים ושירותים	1	3
רמת סביבת יעד	4	12
תעשיית תיירות רפואית	11	20
ציון כולל	3	8

מדינת ישראל הייתה עד לפני כעשור מעצמה עולמית בענף התיירות הרפואית. כ- 70,000 תיירים רפואיים הגיעו לישראל בשנת 2010 ואילו בשנת 2019 נכנסו לישראל רק כ- 20,000 תיירים רפואיים. שנת 2020 הייתה שנה קשה ביותר לענף התיירות הרפואית לאור מגבלות שהוטלו על כניסת תיירים לישראל בשל מגפת הקורונה, כך שרק מספר זעום של תיירים רפואיים הגיעו השנה לישראל, בעיקר מסיבות הומניטריות, כאשר רובם מגיעים מרוסיה, אוקראינה, מדינות מזרח אירופה, קפריסין וממדינות שכנות אחרות.

אמנם התיירות הרפואית הינה רק כ- 2% מסך התיירים הנכנסים לישראל, אולם, התייר הרפואי משאיר בקופת המדינה פי 6 הכנסה מתייר רגיל, שכן רוב התיירים הרפואיים שוהים בישראל תקופה ארוכה יותר, הם מגיעים עם בני משפחתם ורוכשים ציוד רפואי, תרופות וכדומה. תיירים רפואיים הגיעו לישראל בעיקר למחלקות האונקולוגיה, אורתופדיה, גניקולוגיה, רפואה פלסטית, כירורגיה, קרדיולוגיה ורפואה משלימה.

10.1.3 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

בתחום הפריון, פעילותה של החברה נעשית באמצעות שיתוף פעולה של מנור עם מרפאות בגיאורגיה (ביחס לפעילות פונדקאות ותרומת ביצית), בארמניה (ביחס לפעילות פונדקאות), באוקראינה (ביחס לפעילות תרומת הביציות) בארה"ב (באמצעות סוכנויות, ביחס לפעילות פונדקאות) ובארגנטינה (באמצעות סוכנות, ביחס לפעילות פונדקאות ותרומת ביצית). בתחום תרומת הביצית נדרש אישור משרד הבריאות הישראלי של המרפאות בחו"ל וכן התקשרות בהסכמים עם בתי חולים בישראל, המאשרים את המרפאות בחו"ל ומאפשרים קליטת עוברים מהן במעבדות בתי החולים. בנוסף, נדרש אישור של המרפאות באוסטרליה המבוסס על הדרישות הרגולטוריות באוסטרליה המאפשר להן את קליטת הביציות המוקפאות מהמרפאות בחו"ל במרפאות באוסטרליה. לפירוט נוסף בדבר החקיקה והמגבלות החלות על פעילות החברה (במישרין או בעקיפין באמצעות המרפאות באמצעותן היא פועלת בגיאורגיה ובאוקראינה והסוכנות בארגנטינה), ראו סעיף 10.11 להלן.

בתיירות מרפא יש צורך ברישום כסוכנות תיירות מרפא מורשית מטעם משרד הבריאות בישראל. חברת מנור רשומה כסוכנות לתיירות מרפא במשרד הבריאות.

10.1.4 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

במהלך שנת 2023 חלה ירידה בשיעור של כ- 15.4% בהיקף הכנסות החברה מתחום הפריון לעומת השנה שקדמה לה. לפרטים נוספים אודות הכנסותיה ורווחיותה של החברה בתחום הפעילות, ראו דוח הדירקטוריון.

10.1.5 התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

שירותי פוריות

שוק ההפריה החוץ גופית הוערך בשנת 2021 בכ- 21 מיליארד דולר וצפוי להגיע לכ- 90 מיליארד דולר בשנת 2031, קרי שיעור צמיחה שנתי ממוצע (CAGR) של 16%.¹¹

תחום הפונדקאות לבדו הוערך בשנת 2022 בכ- 14.5 מיליארד דולר וצפוי לצמוח בשיעור שנתי ממוצע של 24.5% עד לשנת 2032.¹²

גודל שוק טיפולי הפוריות באמצעות תרומת ביצית נאמד בכ- 2.86 מיליארד דולר בשנת 2022 וצפוי להגיע ל- 4.47 מיליארד דולר עד שנת 2028 בשיעור צמיחה שנתי ממוצע של 7.7%.¹³

¹¹ [Fertility Services Market Overview 2022-2031, published Nov 2022](#)

¹² GMI. Global Market Insight. Surrogacy Market Report. 2032

¹³ [Allied Market Research - Global Donor Egg IVF Services Market, published Jan 2022](#)

גיל האישה הינו גורם עיקרי לירידה בפריור בקרב הנשים. נתונים נוספים המלמדים על היקף התופעה מעידים כי כ- 15% מהזוגות בארה"ב סובלים מבעיות פריור כאשר מעל 50% מהבעיות מקורן בנשים לעומת כ- 20% בגברים.

נכון למועד הדוח, להערכת החברה שוק תרומת הביצית בישראל מוערך בכ- 45 מיליון ש"ח לשנה, כאשר הביקוש בישראל נאמד בכ- 1,500 מטופלות בשנה הזקוקות לתרומת ביצית.

תיירות מרפא

על-פי הערכות של ארגון הבריאות העולמי (WHO) שוק תיירות המרפא העולמי נע בין 45.2 ל- 72 מיליארד דולר בשנה כאשר גודל השוק מתבסס על כ- 7-11 מיליון תיירים רפואיים בשנה המוציאים בממוצע בין 3,800 ל-6,000 דולר בכל ביקור תיירותי.¹⁴ קיימות הערכות שונות לגבי שיעורי הצמיחה של השוק ואולם בכל ההערכות נחזים שיעורי צמיחה שנתית דו ספרתית של 12%-22%.

מדינות רבות בעולם זיהו את פוטנציאל ההכנסה מתיירות המרפא וחלקן (כגון יפן, טורקיה, הודו ומדינות המפרץ הפרסי) אף משקיעות משאבים כספיים כדי לעודד תיירות רפואית אליהן. בהתאם, מדינות רבות מעוניינות להרחיב את תחום תיירות המרפא מתוך הבנה של החשיבות ופוטנציאל התרומה לכלכלה המקומית.¹⁵ גודל שוק תיירות המרפא בישראל במונחים כספיים מוערך בכ- 500 מיליון ש"ח (ללא הכנסות המיוחסות לתיירי מרפא מהרשות הפלשתינאית). בשנים האחרונות השוק הישראלי סובל מירידה בהיקף תיירות המרפא שכן עד כה עיקר המטופלים הגיעו מרוסיה שהושגו עליה סנקציות וכיוצא בזה – היא חווה האטה בפעילותה הכלכלית.

10.1.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

בין גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות, ניתן למנות:

(א) מוניטין וניסיון ארוך שנים של מנור;

(ב) העסקת כוח אדם בעל מוניטין, כישורים, מיומנות וניסיון בתחום;

(ג) הסכמים של מנור ושיתופי פעולה עם מרפאות וסוכנויות במדינות הפעילות ועם בתי חולים בישראל;

(ד) הסכמות של מנור עם רופאים רלבנטיים בעולמות התוכן בעלי מוניטין וניסיון.

10.1.7 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

חסמי הכניסה העיקריים בתחום הפעילות הינם כדלקמן:

(א) קבלת רישיונות מתאימים, בין היתר, ממשרד הבריאות, וכן, עמידה שוטפת בהוראות הדין החל בתחום ההפריה החוץ-גופית ותיירות מרפא;

(ב) שימור וגיוס כח אדם בעל מוניטין, כישורים, מיומנות וניסיון בתחום הפעילות;

(ג) קיום הסכמי שיתוף פעולה עם קליניקות בחו"ל וסוכנויות בחו"ל התומכות בשירותים הניתנים בפעילותה של מנור;

(ד) הפעילות כפופה לעמידה בהוראות רגולטוריות שונות בתחומי שיפוט שונים;

(ה) הסכמות של מנור עם רופאים רלבנטיים בעולמות התוכן הרלוונטיים בעלי מוניטין וניסיון.

חסם היציאה העיקרי מתחום הפעילות הינו קיומם של הסכמים עם לקוחות קיימים וקיום ההתחייבויות על-פיהם. בהתאם, למנור קיימות התחייבויות קודמות ללקוחותיה בדבר המשך טיפולי פונדקאות עד ללידת ילד בריא ללא הגבלה בזמן.

10.1.8 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

ראו סעיף 10.5 להלן.

10.1.9 מוצרים ושירותים במגזר הפריור

פונדקאות

¹⁴Conor Stewart, Medical tourism in Europe - Statistics & Facts, September 18, 2018: <https://www.statista.com/topics/3292/medical-tourism-in-europe/>

¹⁵ אסדרת ענף התיירות מרפא בישראל יולי 2018, ד"ר רועי שלם וד"ר טל מופקדי מרכז המידע והמחקר של הכנסת ומשרד הבריאות.

החברה מספקת, באמצעות מנור, שירותי פונדקאות בגיאורגיה וארמניה ומלווה את תהליך הפונדקאות באופן מלא מראשית התהליך ועד הלידה, לרבות ליווי הטיפול בהסדרת רישום הנוולד כאזרח ישראלי. כמו-כן, החל מחודש ינואר 2024 החברה מספקת שירותים אדמיניסטרטיביים, ללא ליווי רפואי על-ידי צוות רפואי ישראלי, לזוגות המעוניינים לבצע הליך פונדקאות בגאורגיה, ארמניה, ארגנטינה וארה"ב. יצוין, כי לאור ההתקשרויות התלויות והעומדות של מנור בקשר עם אספקת השירותים שהועמדו לפני חודש ינואר 2024, מנור תוסיף לפעול בהתאם למתכונת המקובלת טרם חודש ינואר 2024, וזאת עד לקיום מלוא התחייבויותיה על-פי ההתקשרויות האמורות. להלן שירותי הפונדקאות שסיפקה מנור טרם חודש ינואר 2024: חיבור לרופאים המספקים ליווי רפואי וביצוע בדיקות מעקב היריון; התחייבות לשלם הוצאות רפואיות לפונדקאית (במקרה הצורך); החלפת פונדקאית במקרה הצורך; כיסוי מצבים מיוחדים ללא עלות נוספות, כגון: שמירת היריון, שירותי פגייה וניתוח קיסרי; הטסה אווירית של היילוד במקרה הצורך; ליווי רגשי לאורך כל התהליך לפונדקאית ולזוג; מגורים להורים בסמוך למועד הלידה ועד קבלת האזרחות הישראלית בדירות שחלקן בבעלות מנור.

במסגרת זו פעילות מנור בגיאורגיה ובארמניה מלווה על-ידי צוות רפואי ישראלי הכולל רופאים, אחיות, אמבריולוגים, עובדים סוציאליים, אנשי תיאום ולוגיסטיקה. הפונדקאיות עוברות בדיקות רפואיות בחלקן על ידי הצוות הישראלי ובחלקן על ידי הצוות המקומי בהנחיית הצוות הישראלי, והצוות הרפואי מבצע את הבדיקות והטיפולים הדרושים במרפאות פרטיות הנמצאות בטיביליסי, גיאורגיה וברוואן, ארמניה ("המרפאות בגיאורגיה ובארמניה"), זאת תחת הסכם שיתוף פעולה בין מנור למרפאות בגיאורגיה ובארמניה. לפרטים נוספים אודות הסכמי שיתוף הפעולה של מנור ראו סעיף 10.12 להלן.

יודגש, כי הקשר המשפטי לביצוע התהליך נעשה ישירות בין ההורים המיועדים לבין הפונדקאית. הצדדים מתקשרים בהסכם אשר מגדיר את התהליך, החובות והזכויות של הצדדים ולרבות התמורה שתשולם לפונדקאית על-ידי ההורים. מנור מהווה צינור באמצעותו נגבה הכסף מההורים ומועבר לפונדקאית.

יצוין, כי השירותים המועמדים על-ידי מנור ביחס ללקוחות שבוצעה איתם התקשרות החל מחודש ינואר 2024, לא כוללים חיבור לרופאים ישראלים המספקים ליווי רפואי.

תרומת ביצית

מנור מספקת שירותי תרומת ביצית, באמצעות מרפאות בחו"ל עימן היא משתפת פעולה, הכוללים את איתור תורמות הביצית, בדיקות רפואיות וגנטיות, הערכה פסיכולוגית, הכנה הורמונלית של התורמת, שאיבת הביציות, הקפאת הביציות, או לחילופין הפריית הביציות, הקפאת העוברים והטסת העוברים המוקפאים לישראל או הטסת הביציות המוקפאות לאוסטרליה.

במסגרת זו פועלת מנור בשיתוף פעולה עם מרפאות פרטיות הנמצאות באוקראינה, גיאורגיה ומרפאות בארגנטינה באמצעות סוכנות מקומית.

הפעילות בישראל מתבצעת ביחידות להפריה חוץ גופית (IVF) בבתי החולים השונים הפועלים בשיתוף פעולה עם מנור. מנור דואגת לקבלת זרע של בן הזוג או תורם זרע ושולחת את הזרע למרפאה באוקראינה או בגאורגיה לצורך הפריית הביציות שתישאבנה מהתורמת. העוברים המוקפאים מיובאים ליחידות ה-IVF עמן למנור יש הסכמים. ביחידות מתבצע המשך ההליך הכולל את החזרת העוברים לרחם האישה או הפונדקאית.

הפעילות באוסטרליה מבוצעת מול מרפאות פרטיות עמן מנור התקשרה בהסכם, שאליהן נשלחות ביציות מוקפאות עבור מטופלות ספציפיות.

מוצרים ושירותים בענף תירות מרפא

מנור מעניקה שירותי רפואה בישראל לתושבי חוץ ותיירים. במסגרת זו מנור משווקת את יתרונות הרפואה הישראלית, מתאמת ומקשרת עבור לקוחותיה בין הליכים רפואיים וגורמים שונים במערכת בריאות כגון התקשרות עם מספר מוסדות רפואיים וסיוע בנושאים טכניים וברוקרטיים מול המוסדות הרפואיים. כמו כן, מנור מספקת ליווי וסיוע לתייר הרפואי החל ממועד ההתקשרות עמו ומול המוסד הרפואי, קליטתו בארץ, ליווי במהלך ההליך הרפואי ועד לחזרתו לארץ המוצא וכן בהמשך הקשר לאחר הטיפול.

10.2 לקוחות

10.2.1 לקוחותיה של מנור בתחומי הפיריון הם לקוחות פרטיים, רובם הגדול ישראלים, הטרוסקסואליים, נשואים או בזוגיות מוכחת מעל שנה. עם השקת שיתופי הפעולה העסקיים בארה"ב וארגנטינה, הרחיבה מנור את קהל הלקוחות ללקוחות חד-מיניים, יחידנים ויחידניות. כמו כן, למנור לקוחות מאוסטרליה בתחום תרומת הביצית.

לקוחותיה של מנור בתחום תיירות המרפא הם לקוחות פרטיים שאינם בעלי אפיון מיוחד.

10.2.2 נכון למועד הדוח, ומעצם טבעם של השירותים המסופקים על-ידי מנור, מרבית לקוחותיה בתחום הפריז הם ישראלים בעוד שמרבית מלקוחותיה בתחום תיירות המרפא הם לקוחות מחו"ל, בעיקר ממדינות רוסיה, אוקראינה, קזחסטן ואזרבייג'ן.

10.2.3 החברה מעריכה כי למנור אין לקוח מהותי בפעילותה. כלל לקוחות מנור הינם לקוחות פרטיים פרטניים. להערכת החברה אין תלות מהותית בלקוח כזה או אחר. יצוין, כי למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, כ-40% מלקוחות מנור הינם לקוחות חוזרים (בני משפחה, חברים וכיוצא בזה).

10.3 שיווק והפצה

10.3.1 פעילות השיווק של הקבוצה בתחום הפריז מתבצעת דרך אתרי האינטרנט של מנור, דף הפייסבוק ופרסום במדיות תקשורת הדיגיטליות.

10.3.2 בתחום ההפריה החוץ-גופית, מנור פועלת במספר ערוצי שיווק: רופאי פריז מומחים בישראל, רשתות חברתיות ובתי חולים ומוסדות רפואיים פרטיים הנעזרים בשירותי תרומת הביצית של מנור ועמם יש למנור הסדרים.

10.3.3 בתחום תיירות המרפא מנור פועלת מול סוכנויות תיירות מרפא ורופאים במדינות חבר העמים וכן מול חברות ביטוח זרות המסייעות לשיווק פעילותה של מנור ולאיתור לקוחות.

10.3.4 להערכת החברה, אין לה תלות באפיקי שיווק ספציפיים בתחומי עיסוקה במסגרת פעילות הפריז.

10.4 צבר הזמנות

להלן פרטים אודות צבר ההזמנות של מנור ליום 31 בדצמבר 2023 ובסמוך למועד הדוח לפי תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה (באלפי ש"ח):

תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה	צבר הזמנות ליום 31 בדצמבר 2023	צבר הזמנות ליום 28 במרץ 2024
רבעון I 2024	2,716	2,866
רבעון II 2024	1,718	2,029
רבעון III 2024	881	1,213
רבעון IV 2024	31	76
2025 ואילך	-	-
סה"כ	5,346	6,184

ביום 31 בדצמבר 2022 צבר ההזמנות בתחום הפעילות הסתכם בסך של כ-5.9 מיליון ש"ח.

10.5 תחרות

10.5.1 ההפריה החוץ-גופית

בתחום הפונדקאות, קיימות למיטב ידיעת החברה כ-11 חברות בישראל העוסקות בתיווך פונדקאות בחו"ל. מתחריה העיקריים של מנור בתחום הפונדקאות הם: מרכז להורות, תמוז, סורמוס, רפאל-קייר, בייבי בלום והזכות להורות.

שוק הפונדקאות בישראל מורכב מהליכי פונדקאות עבור ישראלים המתקיימים בחו"ל והליכים כאמור המתקיימים בישראל. פעילותה של מנור מתמקדת בהליכי פונדקאות שמתקיימים בחו"ל עבור זוגות ישראלים. תהליכי הפונדקאות מתקיימים בגיאורגיה ובארמניה והחל משנת 2024 גם בארגנטינה וארה"ב. קיים קושי להעריך במדויק את נתח השוק של מנור בתחום הפונדקאות מאחר והמתחרים העיקריים של מנור הם גופים פרטיים, אשר נתונייהם, לרבות נתונייהם הכספיים, אינם מפורסמים.

בתחום תרומת הביצית בישראל, מתחריה העיקריים של מנור, למיטב ידיעת החברה, הם: חברת ל.ב. הפריה חוץ גופית בע"מ, חברת מומיס פרוג'קט בע"מ, חברת רפאל-קייר וחברה אימהית בע"מ. באוסטרליה המתחרים העיקריים הם: TWEG, Central IVF, Ovogene.

קיים קושי להעריך במדויק את נתח השוק של מנור בתחום תרומת הביצית, מאחר והמתחרים העיקריים של מנור הם גופים פרטיים, אשר נתונייהם, לרבות נתונייהם הכספיים, אינם מפורסמים.

10.5.2 תיירות המרפא

לפי אתר משרד הבריאות ישנם כ- 470 סוכני תיירות רפואית בישראל (עצמאים וחברות תיירות מרפא). להלן מספר שחקנים נבחרים מתוך הרשימה של אתר האגודה הישראלית לתיירות רפואית¹⁶: MSG medical, Top Clinic, Sapir Medical clinic, MedAID, Imed Expert, MedEx, Alfa Medical Group. סוכני וחברות התיירות הרפואית קיים גם ערוץ ישיר בו בתי חולים בישראל מציעים שירותי רפואה ישירות למטופלים.

מנור פועלת באופן שוטף לשמירת נתחי השוק שלה בתחומי הפונדקאות, תרומת הביצית ותיירות המרפא וכן פועלת להגדלתם, בין היתר, על ידי נקיטה בפעולות שיווק, לרבות באמצעות האינטרנט והרשתות החברתיות כמפורט בסעיף 10.3 לעיל, ושמירה על המוניטין ושמה הטוב בתחומי הפעילות.

10.6 עונתיות

בתחום ההפרייה החוץ-גופית ותיירות המרפא, בחודשים שלקראת סוף שנה קלנדרית ותחילת שנה חדשה (דצמבר-ינואר) חלה ירידה קלה בכמות לקוחות תיירות המרפא ותרומת ביצית כנגזרת של תקופת החגים במדינות זרות, וחודשי החורף המקשים על גיוס תורמות. פערים אלו מצטמצמים לרוב לאחר סיום תקופת החורף והחגים.

10.7 נכסים לא מוחשיים

10.7.1 למנור זכויות בסימני המסחר הבאים המשמשים אותה לפעילותה ורשומים בפנקס סימני המסחר.
(א) "מנור מדיקל סנטר" (Manor Medical Center) - אשר תקף עד ליום 8 בינואר 2029.

(ב) "מנור מדיקל תרומת ביצית" - אשר תקף עד ליום 8 בינואר 2029.

(ג) "מנור מדיקל פונדקאות ישראלית בחו"ל" - אשר תקף עד ליום 8 בינואר 2029.

10.7.2 מנור הגישה בקשה לרישום זכויות בסימני המסחר הבאים, הצפויים לשמש אותה בפעילותה:
(א) "Manor Baby – Your Personal Journey to Parenthood" - אשר תקף עד ליום 23 בנובמבר 2032.

(ב) "מנור בייבי – הדרך האישית שלכם למשפחה" - אשר תקף עד ליום 23 בנובמבר 2032.

10.8 מימון

ראו סעיף 17 לפרק זה להלן.

10.9 הון אנושי

שירותי פוריות ותיירות מרפא

10.9.1 נכון ליום 31 בדצמבר 2023 מועסקים במנור 46 עובדים כמפורט להלן:

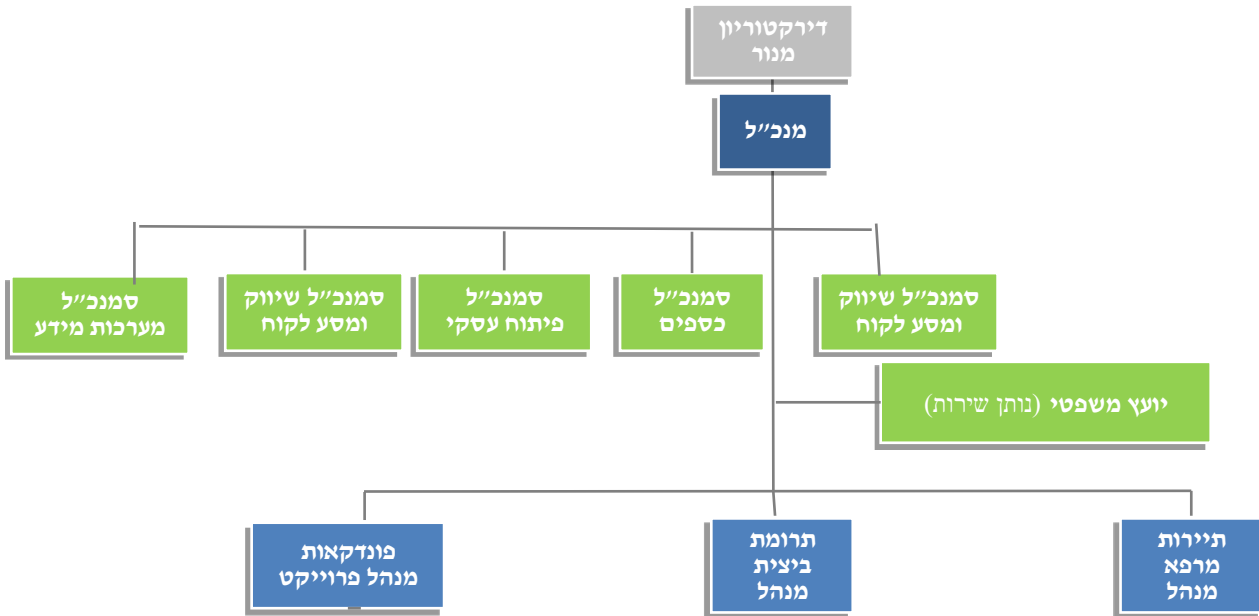
מחלקה	מספר עובדים ¹⁷	פירוט תפקידים
הנהלה ומטה	19	כספים, תפעול, שיווק ומכירות, אדמיניסטרציה
פונדקאות	13	צוות רפואי, לוגיסטיקה ואדמיניסטרציה
תיירות מרפא	9	מנהל רפואי, רופא מאבחן, שיווק ומכירות ואדמיניסטרציה
תרומת ביצית	5	פיתוח עסקי, שיווק ומכירות, לוגיסטיקה ותפעול.

¹⁶ אסדרת ענף התיירות מרפא בישראל יולי 2018, ד"ר רועי שלם וד"ר טל מופקדי מרכז המידע והמחקר של הכנסת ומשרד הבריאות.

¹⁷ כולל עובדים המועסקים במנור ונותני שירותים.

10.9.2 מנור מתקשרת עם עובדיה בהסכמי עבודה אישיים בהתאם למאפייניו של כל עובד ובהתאם להוראות הדין. כמו כן, בהתאם למודל העסקי של מנור מועסקים על-ידה נותני שירותים במשרה חלקית עמם מתקשרת מנור בהסכם מתן שירותים.

10.9.3 להלן תרשים המבנה הארגוני של מנור:



הפריה חוץ-גופית ותיירות מרפא

לשם מתן השירותים הניתנים על-ידה, מנור התקשרה עם מספר יחידות הפריה חוץ גופית ומוסדות רפואיים בישראל. כמו כן, מנור התקשרה עם שתי מרפאות בגיאורגיה, מרפאה בארמניה, שתי מרפאות באוקראינה, 3 סוכנויות בארה"ב ועם סוכנות בארגנטינה לשם מתן שירותים בתחום הפונדקאות ותרומת הביצית. להערכת החברה, אין למנור תלות במי מספקיה. החברה תלויה בשירותים של הקליניקות כאשר המעבר בין הקליניקות מורכב ובעל השלכות כספיות.

מנור מתקשרת בהסכמים מול ספקיה המסדירים, בין היתר, את מתן השירותים ללקוחות מנור, התמורה, רישיונות ואחריות. לפרטים אודות הסכמיה של מנור עם ספקיה המהותיים ראו סעיף 10.12 לפרק א' זה.

10.11 **מגבלות ופיקוח על תחום הפעילות**

להלן מובאים עיקרי המגבלות והפיקוח החלים על תחום הפיריון:

להלן מובאים עיקרי המגבלות והפיקוח החלים על מנור:

10.11.1 **המסגרת הרגולטורית באשר לפעילות בתחום הפונדקאות**

תהליך הפונדקאות מתבצע בחו"ל, לפיכך, שירותיה של מנור ושל המרפאה ו/או הסוכנות בחו"ל כפופים לחקיקה הרלוונטית.

בגאורגיה¹⁸ החברה כפופה לחוק שירותי בריאות הגיאורגי, אשר נכנס לתוקף ביום 10 בדצמבר 1997, המסדיר את הליך הפונדקאות במדינה וצו N18 של שר המשפטים הגיאורגי מיום 31 בינואר 2012 "אישור חוקים בדבר רישום פעולות אזרחיות" (הכול ביחד: "הדין הגיאורגי").

החקיקה הארמנית, ובכלל זה חוק בריאות הרבייה וזכויות הרבייה של האדם, לרבות תיקון סעיף 3 לחוק שנכנס לתוקף ביום 29 לאוקטובר 2016, מסדיר את הליך הפונדקאות במדינה.

הדין הגיאורגי כמו גם הארמני, מתיר לאזרחים שאינם גיאורגיים או ארמנים, בהתאמה, לרבות אזרחי מדינת ישראל, לבצע הליך פונדקאות בגיאורגיה ובארמניה ובלבד שההורים המיועדים הם בני זוג הטרוסקסואליים ("בני הזוג" או "ההורים המיועדים") ומאפשר מתן שירותי פונדקאות על-ידי נשים מקומיות גם עבור תושבי חוץ.

בגיאורגיה בני הזוג חייבים להיות הטרוסקסואלים ולהוכיח זוגיות בת שנה. אין חובת נישואים.

בארמניה בני הזוג חייבים להיות הטרוסקסואלים ונשואים. אין זמן מינימום לתקופת הנישואים.

בארגנטינה ובארה"ב גם זוגות חד מיניים ויחידניים יכולים לבצע הליך פונדקאות. בארה"ב ובארגנטינה מנור מחברת את הלקוח לסוכנות מקומית אשר בתורה מחברת את הלקוח לקליניקה רלוונטית.

המסגרת הרגולטורית באשר לפעילות בתחום תרומת ביצית¹⁹

מנור מספקת שירותי תרומת ביצית באמצעות המרפאות בחו"ל הכוללים את איתור תורמות הביצית, בדיקות רפואיות וגנטיות, הערכה פסיכולוגית, הכנה הורמונלית של התורמת, שאיבת הביציות, הקפאת הביציות, הפרייתן (בתוכנית עוברים), הקפאת העוברים, והטסת העוברים לישראל או הטסת הביציות לאוסטרליה.

במסגרת זו פועלת מנור בשיתוף פעולה עם מרפאות פרטיות הנמצאות באוקראינה, בגאורגיה וכן בארגנטינה באמצעות סוכנות מקומית, המספקות שירותי פריון מלאים הכוללים בין היתר איתור תורמות, בדיקות רפואיות וגנטיות, הכנת התורמת ושאיבת הביציות וביצוע הפרייה לקבלת עוברים עבור לקוחות מישראל או הקפאת ביציות עבור לקוחות באוסטרליה.

הפעילות בישראל מתבצעת ביחידות להפריה חוץ גופית (IVF) בבתי החולים השונים הפועלים בשיתוף פעולה עם מנור. מנור דואגת לקבלת זרע של בן הזוג או תורם זרע ושולחת את הזרע למרפאה באוקראינה או

¹⁸ הוראות הדין הזר המפורטות להלן נסמכות על חוות דעת משפטית שקיבלה מנור מעורכי דין המוסמכים לעסוק בעריכת דין בגיאורגיה.

¹⁹ הוראות הדין הזר המפורטות להלן נסמכות על חוות דעת משפטית שקיבלה מנור מעורכי דין המוסמכים לעסוק בעריכת דין באוקראינה.

בגיאורגיה לצורך הפריית הביצית העתידית שתישאב מהתורמת. העוברים המוקפאים מיובאים ליחידות ה-IVF עמן למנור יש הסכמים. ביחידות מתבצע המשך ההליך הכולל החזרת העוברים לרחם האישה.

הפעילות באוסטרליה מבוצעת מול מרפאות פרטיות, שאליהן נשלחות ביציות מוקפאות. ייבוא הביציות לאוסטרליה מתבצע רק ללקוחות ייעודיות ומגיעות לקליניקות עמן יש למנור הסכמים. הליך הפריית הביציות והחזרה מתבצע בקליניקות באוסטרליה.

הפעילות באוסטרליה לא דורשת חקיקה לאומית או פיקוח של משרד ממשלתי לצורך הסדרת פעילות של תרומת ביצית. החקיקה היא על בסיס מדינה אך לא כל המדינות מאפשרות פעילות של תרומת ביצית (רגולציה על בסיס מדינה).

המרפאות באוסטרליה (במדינות בהם מתאפשרת פעילות של תרומת ביצית) חייבות להיות מוסמכות על ידי "הועדה המקומית להסמכה לטכנולוגיות רבייה" (RTAC) כדי לספק שירותים ללקוחות אוסטרליים ולקבל במידת הצורך מימון ממשלתי באמצעות Medicare.

כל מרפאה נבדקת מדי שנה בהתאם לקוד הנהוג של RTAC. באחריות המרפאות לעמוד בדרישות ה-RTAC במטרה לאפשר פעילות של תרומת ביצית. המרפאות איתן עובדת מנור אושרו על ידי המרפאות המקומיות באוסטרליה.

שירותי תרומת ביצית באוקראינה מוסדרים על-ידי חוק שימוש בטכנולוגיות רבייה באוקראינה כמו גם בהסדר ליישומן של טכנולוגיות העזר של רבייה באוקראינה (חוזר מנכ"ל משרד הבריאות של אוקראינה). כמו כן, שירותי תרומת הביציות כפופות, בין היתר, לקוד המשפחה האוקראיני 1.01.2012 III-297 ("קוד המשפחה האוקראיני" וביחד: "הדין האוקראיני").

תהליכי תרומת הביצית מתבצעים במוסדות וארגונים הפועלים בתחום שירותי הבריאות האוקראיני (כגון בתי חולים ומרפאות לפוריות) וכפופים לרגולציה של משרד הבריאות האוקראיני.

בארגנטינה הסוכנות המקומית מחוייבת להתקשר עם קליניקות בעלות אישורים מתאימים ממשרד הבריאות הארגנטינאי ולפי הדין המקומי לפעילות פונדקאות ותרומת ביצית.

בארה"ב הסוכנות המקומית מחוייבת להתקשר עם קליניקות בעלות אישורים מתאימים ממשרד הבריאות בארה"ב ולפי הדין המקומי לפעילות פונדקאות ותרומת ביצית (כחלק מתהליך הפונדקאות).

תקנות בריאות העם - הפריה חוץ גופית

נושא תחום טיפולי הפריה החוץ גופית, והעניינים הכרוכים בה, לרבות תרומת ביציות ותרומת זרע, מוסדרים בתקנות בריאות העם (הפריה חוץ גופית), התשמ"ז-1987 ("תקנות הפריה חוץ גופית"). החל משנת 2005 קיים אישור לקבלת תרומת ביציות מתורמות בחו"ל. הליך תרומת ביציות בחו"ל באמצעות רופאים ישראלים, מתבצע בהתאם להיתר שניתן ליחידות IVF בישראל לעבוד עם היחידות בחו"ל מכוח תקנות הפריה חוץ גופית ובהתאם לנוהל פיריון ותרומת ביציות המתבצעים מחוץ לישראל מיום 8 בספטמבר, 2013 (מס' 45592213).

יתר על כן, תקנות הפריה חוץ גופית קובעות מספר בדיקות שהמרפאה המבצעת את הליך שאיבת הביציות נדרשת לערוך בנשים התורמות וביניהם בדיקות גופניות בדיקות מעבדה ובדיקות גניקולוגיות. בהקשר זה, יצוין, כי ביום 31 באוגוסט 2022, נכנס לתוקפו תיקון לתקנות אלה אשר הרחיב את מספר הליכי שאיבת הביציות המותר וקבע את מספר הביציות המותר בכל שאיבה, בהתאם לגילה של המטופלת.

נכון למועד הדוח, מנור פועלת בשיתוף פעולה עם מספר יחידות IVF בישראל להם ניתן היתר ליבוא מטען הכולל ביציות מופרות (עוברים) מהמרפאה באוקראינה ובגאורגיה אל יחידת ה-IVF בישראל.

בהתאם לתנאי ההיתר, יחידת ה-IVF בישראל אחראית לבצע (בעצמה או באמצעות המרפאה באוקראינה ובגאורגיה) את הבדיקות הנדרשות בתקנות הפריה חוץ גופית בנשים התורמות, ולהעביר למשרד הבריאות את תוצאותיהן, מדי חודש.

עדכון הזכאות למימון הליכי פונדקאות בסל הבריאות

ביום 18 בינואר 2023, פורסם כי שר הבריאות, קיבל את המלצות הועדה הציבורית להרחבת סל שירותי הבריאות לשנת 2023, לפיה, בין היתר, תורחב הזכאות בסל הבריאות גם עבור גברים (זוגות או יחידים), כך שהליכי פונדקאות עבור גברים ימומנו על-ידי קופות החולים.

תיירות מרפא

חוק תיירות מרפא, התשע"ח-2018 ("חוק תיירות מרפא") שנכנס לתוקף בתחילת שנת 2019, מסדיר את תחום תיירות המרפא ואת עיסוקם של סוכני התיירות הרפואית והמוסדות הרפואיים הפועלים בתחום, ומגדיר את החובות וההוראות החלים עליהם כמו גם את זכויותיו של המטופל.

בהתאם לחוק תיירות מרפא, חל איסור לעסוק בתיווך לתיירות מרפא מבלי שהסוכן (המתווך) ירשם במרשם של סוכני תיירות מרפא ("המרשם") ושלא בהתאם לתנאי הרישום ולהוראות לפי חוק זה.

עם זאת, חוק תיירות מרפא קובע כי מי שעסק בתיווך לתיירות מרפא לפני כניסתו של חוק תיירות מרפא לתוקף, יראו אותו כאילו נרשם במרשם סוכני תיירות מרפא – כל עוד לא נתן משרד הבריאות החלטה בבקשה לרישום שהוגשה. ביום 24 בפברואר 2019 הגישה מנור את הבקשה ונרשמה כסוכן תיירות מרפא.

מאגרי מידע ופרטיות

סעיף 17 לחוק מידע גנטי, תשס"א-2000 ("חוק מידע גנטי") קובע כי כל המחזיק מידע גנטי מזוהה (כלומר, כל מידע גנטי הנוגע לנבדק מסוים שמופיע עליו שם פרטי ו/או שם משפחה ו/או מספר זהות) במאגר מידע, חייב ברישומו לפי חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ("חוק הפרטיות") והוראות חוק הגנת הפרטיות יחולו לגביו.

כמו כן, על-פי חוק הגנת הפרטיות, כל פניה לאדם לקבלת מידע לשם החזקתו או שימוש בו במאגר מידע, תלויה בהודעה שיצוינו בה: (א) האם חלה על אותו אדם חובה חוקית למסור את המידע, או שמסירת המידע תלויה ברצונו ובהסכמתו; (ב) המטרה אשר לשמה מבוקש המידע; ו-ג) למי יימסר המידע ומטרות המסירה ("חובת הודעה טרם איסוף מידע").

בנוסף, תקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע), התשע"ז-2017 ("תקנות האבטחה") קובעות כללים קונקרטיים בנוגע לחובת אבטחתם של המאגרים.

נכון למועד פרסום הדוח, למנור קיימים מאגרי מידע שונים בקשר לפעילותה העסקית.

10.12 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

תחום הפריון

10.12.1 הסכמים בין מנור למרפאות בחו"ל

10.12.1.1 ביום 10 ביוני 2010, התקשרה מנור עם מרפאה בגיאורגיה בהסכם שיתוף פעולה לפיו הקליניקה תספק שירותים תומכים ותשתית לביצוע הליכים רפואיים לצוות הרפואי של מנור בתחום הפונדקאות. במסגרת ההסכם הקליניקה מעניקה למנור, בין היתר, שירותים תומכים כדלקמן:

(א) הכנת הפונדקאיות לקראת תהליך החזרת העוברים.

(ב) ביצוע בדיקות כלליות של הפונדקאיות לפי פרוטוקול הצוות הרפואי הישראלי.

(ג) אחסון עוברים.

(ד) חדרי בדיקות, מעבדות וחדרי ניתוח לצורך ביצוע הליך החזרת העובר לרחם הפונדקאית.

למרפאה בגיאורגיה רישיון ממשרד הבריאות הגיאורגי לעסוק בגינקולוגיה מיילדות וכן רישיון להשתלת עוברים.

בהתאם להסכם, בנוסף לשיפוי המרפאה בגיאורגיה על עלויות השירותים, מנור תשלם סכום שאינו מהותי עבור כל פונדקאית בגין השירותים הניתנים על ידי המרפאה בגיאורגיה.

בנוסף, על-פי ההסכם, כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו על-ידי מתן הודעה מוקדמת למשנהו של 60 ימים.

10.12.1.2 ביום 27 ביולי 2016 התקשרה מנור בהסכם לשיתוף פעולה עם המרפאה באוקראינה, לפיו המרפאה תספק שירותים ללקוחותיה של מנור המקבלים טיפולי פוריות במרפאה. על-פי ההסכם, המרפאה באוקראינה מעניקה למנור שירותי תרומת ביצית החל מגיוס התורמת ועד להקפאת עוברים ללקוחות מישראל או להקפאת ביציות ללקוחות מאוסטרליה. על-פי ההסכם, כל הביציות, כמו גם זרע ועוברים מוקפאים, שהתקבלו מתורמות שגויסו עבור מטופלים של מנור, שייכים אך ורק לנתרמות (קרי- לקוחות מנור). תוקפו של ההסכם הוא עד ליום 27 ביולי 2022, והוא יוארך באופן אוטומטי לתקופה של 6 שנים נוספות, אלא אם כן הצדדים יודיעו זה לזה על רצונם לסיים את ההסכם, 6 חודשים לפני מועד סיומו. בחודש יולי 2022, ולאחר שלא ניתנה הודעת ביטול על-ידי מי מהצדדים, הוארך ההסכם.

למיטב ידיעת החברה, המרפאה באוקראינה היא מרפאה מורשית מטעם משרד הבריאות של אוקראינה המתמחה בתחום אבחון וטיפול בבעיות הפוריות באוקראינה, כולל הפריה חוץ גופית, תרומת ביצית, תרומת זרע, וכן תכניות בתחום הפונדקאות.

בהתאם להסכם, מנור תשלם למרפאה באוקראינה סכום שאינו מהותי עבור כל תורמת בגין השירותים הניתנים על ידי המרפאה באוקראינה. בנוסף מנור תשלם על בדיקות נוספות או טיפולים מיוחדים שיידרשו לתורמת, לרבות טיפולים מסוג PGS ו-IVF.

10.12.1.3 ביום 3 במאי 2022 התקשרה מנור בהסכם לשיתוף פעולה עם מרפאה בגיאורגיה, לפיו הצדדים יפעלו ביחד בתחום של תרומת ביצית, תרומת זרע, טיפולי IVF, בדיקת אבחון רפואיות וגנטיות, וכן, שירותים נוספים בתחום הפיריון כפי שמפורט בהסכם (בסעיף זה: "ההסכם").

למיטב ידיעת החברה, ועל בסיס המצגים שניתנו על-ידי המרפאה הגיאורגית בהסכם, המרפאה בגיאורגיה הינה מרפאה מורשית, אשר קיבלה את האישורים הנדרשים על-ידי הרשויות הרגולטוריות הרלוונטיות בגיאורגיה בגין השירותים המפורטים בהסכם.

ההסכם מתחדש באופן אוטומטי מדי שנה, אלא אם הביאו הצדדים את ההסכם לסיומו על-ידי מתן הודעה מוקדמת למשנהו בת 6 חודשים.

10.12.1.4 ביום 16 ביוני 2022 התקשרה מנור בהסכם שיתוף פעולה עם קליניקה בארמניה, לפיו הקליניקה תספק שירותים תומכים ותשתית לביצוע הליכים רפואיים לצוות הרפואי של מנור בתחום הפונדקאות. במסגרת ההסכם הקליניקה מעניקה למנור, בין היתר, שירותים תומכים כדלקמן:

(ה) הכנת הפונדקאיות לקראת תהליך החזרת העוברים.

(ו) ביצוע בדיקות כלליות של הפונדקאיות לפי פרוטוקול הצוות הרפואי הישראלי.

(ז) אחסון עוברים.

(ח) חדרי בדיקות, מעבדות וחדרי ניתוח לצורך ביצוע הליך החזרת העובר לרחם הפונדקאית.

למרפאה בארמניה רישיון ממשרד הבריאות הארמני לעסוק בגינקולוגיה מיילדות וכן רישיון להשתלת עוברים.

בנוסף, על-פי ההסכם, כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו על-ידי מתן הודעה מוקדמת למשנהו של 60 ימים.

10.12.1.5 הסכמים בין מנור למרפאות ובתי חולים בישראל

נכון למועד פרסום הדוח, למנור ישנן 9 התקשרויות בתוקף מול מרפאות ובתי חולים, במסגרתן מוענקים, בין היתר, שירותי שיווק, תיווך, ארגון ומכירה של טיפולים רפואיים למטופלים מחוץ לישראל, לרבות שירותי תרגום מסמכים והמצאת מסמכים לצורך מתן שירותים רפואיים בבית חולים בארץ לתושבי מדינות שונות בחו"ל, שירותים רפואיים בקשר עם החזרת ביציות מופרות, הפניית מטופלים לקבלת טיפולים רפואיים, מתן ייעוץ בתחום ההפריה החוץ גופית. כמו כן, במסגרת ההתקשרויות האמורות, מנור מקבלת שירותי הפניה וניתוח של אזרחים מחו"ל, שירותי רפואה ואדמיניסטרציה הנדרשים לטיפול בתרומת ביצית, וכן שירותי רפואה במיקור חוץ בגין הליכי פונדקאות המבוצעים בגיאורגיה ובארמניה.

10.12.1.6 הסכמים בין מנור לסוכנויות בארגנטינה ובארה"ב

נכון למועד פרסום הדוח, למנור ישנו הסכם לשיתוף פעולה עם סוכנות בארגנטינה, לאספקת שירותי פונדקאות ומתן שירותי תרומת ביצית ללקוחות שיופנו על-ידי מנור ויתקשרו עימה לצורך קבלת השירותים. כן, למנור ישנן הסכמי שיתוף פעולה עם שלוש סוכנויות בארה"ב לאספקת שירותי פונדקאות ללקוחות שיופנו על-ידי מנור ויתקשרו עם מי מהן לקבלת שירותי פונדקאות (תרומת ביצית, במידה ותידרש, הינה חלק מתהליך הפונדקאות).

11. פעילויות נוספות שאינן עולות לכדי מגזר פעילות

11.1 תחום רפואת העיניים והכירורגיה

החברה מפעילה, באמצעות קבוצת עיניים, רשת מרכזים למתן שירותים רפואיים, לרבות פעילות כירורגית, כולל הסרת משקפיים בלייזר, בשורה של דיסציפלינות, לרבות אופתלמולוגיה²⁰ וניתוחים כירורגיים. קבוצת עיניים מחזיקה, בין היתר, ב-13 חדרי ניתוח לכירורגיה בינונית וקטנה, בהם מבוצעים מידי שנה עשרות אלפי ניתוחים ופרוצדורות רפואיות ("רפואת העיניים וכירורגיה").

11.1.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

בשנים האחרונות חל גידול ניכר בהיקף שוק הרפואה הפרטית, ובייחוד בתחום הניתוחים הכירורגיים, אשר מקורו, בין היתר, בעלייה ברמת החיים, בתוחלת החיים ובמודעות הציבור לאפשרויות של צריכת שירותי בריאות במסגרת שב"ן (שירותי בריאות נוספים) ופוליסות ביטוחים פרטיים (הראל, פניקס וכיו"ב), אשר אינם כלולים בסל השירותים הבסיסי של ביטוח הבריאות הממלכתי, ומחירים החדשי אינו רב במיוחד.

הדעה הרווחת, נכון להיום, היא שהרפואה במערכת הפרטית היא גורם חיוני, שתורם למערכת הבריאות ומקדם תחרות והתייעלות. הרפואה הפרטית מפחיתה את העומסים בבתי החולים ומקצרת תורים למטופלים. בנוסף, ברפואה הפרטית ישנו דגש רב על הכנסת טכנולוגיות חדשות המקדמות את הרפואה בישראל.

נכון להיום, קיימים תמריצים רבים, אשר גורמים לחולים לבחור לקבל שירותים במערכת הרפואה הפרטית. כך למשל, האפשרות לבחור רופא, לקצר את זמן ההמתנה לביצוע פרוצדורה רפואית, האפשרות לבחור אביוזר, תנאי מלונאות משופרים והיצע גדול של ביטוחים מסחריים פרטיים.

להלן יובאו מגמות ואירועים העשויים להשפיע את פעילות רפואת העיניים והכירורגיה המבוצעת בקבוצה:

(א) התקשרויות עם חברות ביטוח וקופות חולים - פעילות קבוצת עיניים מושפעת באופן מהותי מהתקשרויותיה על חברות הביטוח וקופות חולים. סיום ו/או הפסקת התקשרויות אלו ו/או שינוי לרעה בתנאי התקשרויות אלו מבחינת קבוצת עיניים עשויה לפגוע בתוצאותיה העסקיות של קבוצת עיניים.

(ב) החמרת הרגולציה החלה בתחום הפעילות - תחום הפעילות של קבוצת עיניים מאופיין בסביבה הכפופה לדרישות רגולציה מחמירות. לפיכך, שינוי המדיניות או החמרת הרגולציה החלה על קבוצת עיניים, עשויים להביא, בין היתר, לקושי בחידוש ו/או הרחבת הרישיונות והיתרים שעל-פיהם פועלת קבוצת עיניים, ולפגוע בתוצאותיה העסקיות.

(ג) שוק תחרותי - קבוצת עיניים פועלת בשוק תחרותי, וניצבת מול מתחרים משמעותיים; לפרטים בדבר המתחרים כאמור, ראו סעיף 11.1.8 להלן. כמו כן, חברות נוספות, שאינן פעילות בשוק כיום, עשויות להיכנס אליו ולהגביר את התחרות עמה מתמודדת קבוצת עיניים כיום. לקבוצת עיניים אין יכולת להשפיע על כניסת מתחרים חדשים לשוק או על המשך התפתחותם של מתחרים קיימים, ולפיכך, יש בכונתה להמשיך ולאמץ במרפאותיה את הטכנולוגיות המתקדמות ביותר ולפעול לגיוס ושימור כוח אדם מיומן ומקצועי, על מנת להגן על מעמדה התחרותי.

(ד) רפורמת "כפל ביטוחי" - בחודש אוקטובר 2023 נכנסה לתוקף רפורמה שעוגנה בחוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2023-2024 ("חוק ההסדרים 2023"), שמטרתה לבטל מצב של כפל הביטוחים (בין השב"ן - שירותי הבריאות הנוספים של קופות החולים, לבין הביטוחים הפרטיים). למעשה, חברות הביטוח יידרשו להעביר, במועד חידוש הפוליסה, מבוטחים שרכשו ביטוח ניתוחים פרטי לאחר 2016 מסוג "שקל ראשון" (ביטוחים בהם חברות הביטוח מתחייבות לכסות את עלויות הטיפול, גם אם אלו כלולים בביטוח של השב"ן) לפוליסת כיסוי מסוג "משלים שב"ן". בנוסף, חברות הביטוח נדרשות להעביר תשלום לקופות החולים בעבור ניתוחים שמבוטחים המחזיקים גם בפוליסת בריאות פרטית עם כיסוי ניתוחים "שקל ראשון" יבחרו לבצע באמצעות קופת החולים.

באותו המועד נכנסה לתוקף רפורמה נוספת שקידמה רשות שוק ההון הביטוח והחסכון לפיה, מי שמעוניין בפוליסת ביטוח בריאות פרטי יחויב לפוליסה בסיסית, הכוללת השתלות וטיפול מיוחדים בחו"ל, תרופות שלא בסל וניתוחים בחו"ל, ויוכל לרכוש שכבת ביטוח פרטי נוספת לניתוחים בישראל, מתוך האפשרויות הבאות: (א) פוליסת משלימת שב"ן הכוללת השתתפות עצמית; (ב) פוליסת משלימת שב"ן ללא השתתפות עצמית; (ג) פוליסה "מהשקל הראשון", במסגרתה לא תהיה תלות בשב"ן ובכיסויים הניתנים, והמבוטח יפנה ישירות לחברת הביטוח הפרטית.

להערכת החברה, בעקבות הרפורמות האמורות, מרבית המבוטחים יבחרו בפוליסת משלימת שב"ן הכוללת השתתפות עצמית, ועל כן, עיקר הפעילות הכירורגית תבוצע באמצעות שירותי הבריאות

²⁰ תחום ברפואה העוסק במחלות של העיניים ובפגמים בכושר הראייה.

הנוספים של קופות החולים. עם זאת, הרפורמות לא צפויות להביא לשינוי בהיקף פעילות ו/או רווחיות עיניים.

הערכות החברה בקשר עם בחירת המבוטחים, וכן, בקשר עם היעדר הפגיעה בתוצאות עיניים, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה למועד פרסום הדוח. הערכות ואומדנים אלה עשויים שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור לעיל, בין היתר, בשל התממשות גורמי הסיכון המנויים בסעיף 23 להלן.

11.1.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילווצים מיוחדים החלים על פעילות רפואת העיניים והכירורגיה

במסגרת פעילותה של החברה בתחום רפואת העיניים והכירורגיה, כפופות מרפאותיה של קבוצת עיניים להיתרים ורישיונות שונים, לפיקוח וביקורת של משרד הבריאות, וכן, לעמידה שוטפת בדרישות דין, שנועדו להבטיח את הניהול התקין של מרפאות קבוצת עיניים.

להלן יובאו עיקרי המגבלות והפיקוח החלים על קבוצת עיניים:

11.1.2.1 רישום מרפאה כירורגית בינונית

הליך רישום מרפאות מתבצע על-פי פקודת בריאות העם, 1940, ובהתאם להוראות תקנות בריאות העם (רישום מרפאות), תשמ"ז-1987 ("תקנות הרישום"). תקנות הרישום מגדירות אלו סוגי מרפאות חייבות ברישום, כאשר, בין היתר, חייבת ברישום מרפאה שבה מתבצעות פעולות של כירורגיה בינונית.²¹ המרפאות הרשומות נרשמות ומפוקחות על-ידי המנהל הכללי של משרד הבריאות ("המנהל").

עבור כל מרפאה רשומה, ניתנת למבקש הרישום תעודה המאשרת כי המרפאה רשומה בפנקס המרפאות ("תעודת הרישום"). תעודת הרישום כוללת פרטים בדבר שם המרפאה, מען המרפאה, בעל הרישום, פרטי הרופא האחראי במרפאה, סוג המרפאה, מספר חדרי הניתוח במרפאה, ענפי הרפואה שבהם רשאית המרפאה לעסוק וכן, תנאי הרישום, ככל שישנם.

תקנות הרישום קובעות, כי תעודת הרישום הינה תנאי לקיומה של מרפאה חייבת רישום. המרפאות של קבוצת עיניים, חייבות כולן בתעודת רישום.

נכון למועד הדוח, מרפאות עיניים עומדות בדרישה זו.

11.1.2.2 רופא אחראי

על-פי תקנות הרישום, בכל מרפאה חייב להיות רופא אחראי המנהל את המרפאה והיא נתונה להשגחתו ולאחריותו. על הרופא האחראי להיות רופא מבעלי המרפאה, או רופא שמינה בעל המרפאה כאחראי לניהולה התקין של המרפאה ולביצוע כל הפעולות הנדרשות לפי תקנות הרישום. כמו כן, על הרופא האחראי להיות בעל תואר מומחה בענף ההתמחות או באחד מענפי הרפואה שבהם עוסקת המרפאה בענף רפואה קרוב או במינהל רפואי.

נכון למועד הדוח, קבוצת עיניים מקיימת את דרישות תקנות הרישום לעניין מינוי רופא אחראי.

11.1.2.3 שינוי פרטים

על-פי תקנות הרישום, שינוי של פרט מהפרטים הרשומים לגבי המרפאה בתעודת הרישום, דורש אישור מראש ובכתב מהמנהל. הפרטים המופיעים בטופס הבקשה לרישום מרפאה הם פרטי המרפאה, פרטי התאגיד, בעלי התאגיד, סוג המרפאה, ענפי הרפואה המיועדים, מספר חדרי הניתוח, תכנית סביבה, תכנית הנדסית, תכנית שטח, הרופא האחראי במרפאה, הרופאים וכוח האדם הנוסף המועסקים במרפאה.

11.1.2.4 חידוש תעודת רישום

על-פי תקנות הרישום, תוקפו של רישום בפנקס המרפאות לא עולה על 3 שנים בכל פעם. המנהל רשאי לחדש את תוקפו של רישום בפנקס המרפאות לתקופות נוספות שלא יעלו על שלוש שנים

²¹ "כירורגיה בינונית", על-פי תקנות הרישום, משמעה - כירורגיה בהרדמה אזורית או בהרדמה כללית לפרק זמן שאינו עולה על 5 שעות, שאינה כרוכה בפעולות המנויות בתוספת השנייה לתקנות הרישום (שכן פעולות אלו יבוצעו בבית חולים רשום בלבד). במאמר מוסגר יצוין, כי מרפאות נוספות החייבות ברישום הן: מרפאת כירורגיה קטנה, מרפאת דיאליזה, מרפאה אונקולוגית (למעט טיפול אונקולוגי אקראי), הכל כהגדרתן בתקנות הרישום.

כל אחת, מיום פקיעת תוקפו של הרישום בפנקס המרפאות. על בקשה לחידוש תוקפו של רישום להיות מוגשת לא יאוחר מששה חודשים לפני תום תוקפו של הרישום.

נכון למועד הדוח, לעיניים רישיונות חדרי ניתוח בתוקף ב-4 אתרים בארץ: ירושלים, ת"א, חיפה ובאר שבע.

11.1.2.5 הסכם בכתב עם בית חולים

על-פי תקנות הרישום, על כל מרפאה להתקשר בהסכם תקף, בכתב, עם בית חולים רשום קרוב, אשר יכלול התחייבות של בית החולים לקבלת מטופל של המרפאה בכל עת שנוצר צורך בקבלת שירותי חירום או השגחה רפואית המחייבת אשפוז, לרבות שירותי בנק דם.

נכון למועד הדוח, החברות הנמנות בקבוצת עיניים התקשרו בהסכם תקף עם בית חולים לקבלת מטופלים כאמור בעת הצורך.

11.1.2.6 אישור הקמה למרפאות כירורגיות

החל משנת 2017 מרפאות כירורגיות קטנות ובינוניות טעונות קבלת אישור הקמה מראש, בטרם הוחל בבנייתן, הרחבתן, או שינוי בהרכב פעילותן (לרבות הרחבה, הוספת עמדות טיפול או חדרי ניתוח ושינוי יעוד של חדרי טיפול או ניתוח). ככל שהתקבלו אישורי הקמה כאלו עבור המרפאות (עבור הקמה או הרחבה), הם לא ניתנים להעברה ללא אישור מראש של המנהל.

נכון למועד הדוח, חדר ניתוח לכירורגיה קטנה אחד בחיפה נמצא בתהליכי הקמה וניתן לו אישור הקמה.

11.1.2.7 רישוי עסקים - בתי מרקחת ואחסון תרופות

על-פי צו רישוי עסקים (עסקים טעוני רישום), התשע"ג-2013, בתי מרקחת וכן, אזורי אחסון לתכשירים לצורך מכירתם או חלוקתם או שלא לצורך מכירה קמעונית במקום דורשים רישוי עסק.

כמו כן, על-פי פקודת הרוקחים [נוסח חדש], תשמ"א-1981, חלה חובה על בעל בית מרקחת למסור את ניהולו המקצועי לרוקח אחראי שאישר לכך המנהל. הרוקח האחראי חייב להיות רוקח מורשה שהוא בעל ניסיון ברוקחות במהלך תקופה של שנתיים לפחות אחרי קבלת הרישוי.

חובת מינוי רוקח אחראי חלה גם ככל שמוסד רפואי המקיים בישוב מרפאה ובית מרקחת, מקיים במרפאה או סמוך לה חדר תרופות ובו מונפקים תכשירים מוכנים שנתקבלו מבית מרקחת שבבעלותו של אותו מוסד רפואי.

בכל אחד מהמרכזים הרפואיים בקבוצת עיניים, יש רוקח אחראי, אשר מונה בתיאום עם משרד הבריאות ופקודת הרוקחים הנ"ל.

11.1.2.8 פיקוח בטיחות לייזר

בהתאם לדרישות תקנות הבטיחות בעבודה (גיהות תעסוקתית ובטיחות העוסקים בקרינת לייזר), התשס"ה 2005 ("תקנות הבטיחות"), לא ישתמש אדם במוצר לייזר מסוכן (כהגדרתו בתקנות הבטיחות), לא יקבל אותו, לא ימכור או ישכיר אותו ולא ימסור אותו לשימוש במקום עבודה, אלא אם כן מעבדה מאושרת אישרה כי תנאי העבודה, הסימון הקבוע בתקנות וכן, אמצעי המגן וציוד המגן האישי הקבועים בתקנות, מתאימים למוצר ולרמת הסיכון שלו ("אישור המשך פעילות לייזר").

כמו כן, תקנות הבטיחות קובעות, כי בכל מקום שבו מפעילים מוצר לייזר מסוכן או משתמשים בו, על המעביד למנות אדם כממונה על בטיחות לייזר, באישור מפקח עבודה אזורי.

עבור קבוצת עיניים קיים אישור להמשך פעילות מוצרי לייזר. בנוסף אחד מעובדי קבוצת עיניים הוכשר להיות מהנדס ממונה לבטיחות בלייזר עבור כל קבוצת עיניים.

11.1.2.9 חוק הצינון

ביום 1 בנובמבר 2017 נכנסו לתוקף תקנות בריאות העם (כללים לעניין המשך טיפול רפואי שלא במימון ציבורי לאחר טיפול רפואי במסגרת שירות מרפאה ציבורי או שירות מרפאה קהילתי), תשע"ז-2017 ("חוק הצינון").

חוק הצינון אוסר על כל רופא (הן שכיר והן עצמאי) שיעץ לאדם או טיפל בו, במסגרת שירות מרפאה ציבורי או שירות מרפאה קהילתי, לטפל באותו אדם או ליעץ לו, באופן פרטי, במשך שישה חודשים מיום מתן הטיפול או הייעוץ האחרון במסגרת שירות מרפאה ציבורי או שירות מרפאה קהילתי.

נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת הנהלת עיניים, הרופאים המנתחים בקבוצת עיניים עומדים בדרישות חוק הצינון.

11.1.2.10 שינויים בהחזרים בגין שירותי בריאות נוספים

בהתאם לרפורמה שנקבע בחוק ההסדרים 2023, שמטרתה לבטל מצב של כפל ביטוחים (בין השב"ן – שירותי הבריאות הנוספים של קופות החולים, לבין הביטוחים הפרטיים), חברות הביטוח יידרשו להעביר, במועד חידוש הפוליסה, מבטוחים שרכשו ביטוח ניתוחים פרטי לאחר 2016 מסוג "שקל ראשון" (ביטוחים בהם חברות הביטוח מתחייבות לכסות את עלויות הטיפול, גם אם אלו כלולים בביטוח של השב"ן) לפוליסת כיסוי מסוג "משלים שב"ן". בנוסף, חברות הביטוח נדרשות להעביר תשלום לקופות החולים בעבור ניתוחים שמבטוחים המחזיקים גם בפוליסת בריאות פרטית עם כיסוי ניתוחים "שקל ראשון" יבחרו לבצע באמצעות קופת החולים.

11.1.2.11 בקרות ופיקוח משרד הבריאות

משרד הבריאות עורך בקרות שנתיות בכל אחת מהמרפאות בקבוצת עיניים. דוחות הבקרה כוללים ליקויים בתחומים שונים ככל נמצאו במהלך הבקרה של משרד הבריאות במרפאות קבוצת עיניים. הדוחות מתפרסמים באתר הרשמי של משרד הבריאות והם כוללים מידע בדבר הציונים שהשיגה המרפאה בכל תחום נבדק, תקציר מנהלים ביחס לממצאים לפי התחומים הנבדקים וטבלת הנחיות לשיפור לפי תחומי המבדק עם לוחות זמנים לביצוע תיקונים.

נכון למועד הדוח, קבוצת עיניים מיישמת את המלצותיו של משרד הבריאות באשר לתיקון ליקויים מסוימים שנמצאו בבקרות.

11.1.2.12 חובת הנגשה לאנשים עם מוגבלויות

חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998, עוסק בזכויותיהם של אנשים עם מוגבלות במרחב הציבורי. מכוח החוק הותקנו תקנות הנוגעות לנגישות, ובכלל זה, הותקנו גם תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), התשע"ג-2013, אשר נכנסו לתוקף ביום 25 באוקטובר 2013. תקנות אלה כוללות הוראות להנגשת שירותים, במגוון ערוצי השירותים, הן הפיזיים והן הדיגיטליים, עבור אנשים עם מגוון בעלי מוגבלויות. החובות מכוח החוק והתקנות חלות על קבוצת עיניים בהיותה מעניקה שירות ציבורי בתחום הבריאות.

נכון למועד הדוח, קבוצת עיניים מקיימת את דרישות חוק השוויון והתקנות שהותקנו על-פיו, ובכלל זה מונתה על-ידה רכזת הנגשה, בוצעו סקרי הנגשה על-ידי סוקר הנגשה מוסמך, הונגשו אתרי האינטרנט של הקבוצה וכיו"ב.

11.1.2.13 הגנת הפרטיות

חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981, והתקנות שהותקנו מכוחו עוסק בהיבטים שונים של הגנת הפרטיות, ובכלל זה בחובות המוטלות על אופן הפנייה למטופל לצורך החזקה או שימוש במידע אודותיו, ובחובות המוטלות על מי שבידיו מאגר מידע. עיסוקה של קבוצת עיניים, מחייב את רישומם של מאגרי הנתונים בהם נשמר המידע אודות מטופליה.

בהתאם, בבעלות קבוצת עיניים מאגרי מידע רשומים מתאימים על-פי דרישת חוק הגנת הפרטיות הנ"ל.

11.1.2.14 חוק הגנת הצרכן

חוק הגנת הצרכן, תשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו מכוחו מקנים הגנות שונות לצרכנים אל מול העוסקים. חקיקה צרכנית זו מסדירה, בין היתר, את חובת הגילוי של העוסקים, הזכות של הצרכנים לביטול עסקה, וכן, את זכותם של צרכנים שלא לקבל פניות שיווקיות, וחלים על החברה בהיותה 'עוסק'.

11.1.3 התפתחויות בשוק רפואת העיניים והכירורגיה או שינויים במאפייני הלקוחות של

עם הגידול בהיקפי שוק הרפואה הפרטית, גדל שיעור ההוצאה של משקי הבית בגין שירותי בריאות פרטיים. תחומי ההתמחות המובילים בענף הרפואה הפרטית הינם מקצועות פרוצדוראליים, כגון: כירורגיה פלסטית ואורתופדית, רפואת אף אוזן וגרון ורפואת עיניים.²²

במסגרת תחום רפואת העיניים, הפכו בשנים האחרונות ניתוחי הלייזר לתיקון קוצר ראייה לניתוחים השכיחים ביותר בעולם המערבי. למעשה, ניתוח זה הוא השני בשכיחותו בישראל, והוא מבוצע עשרות אלפי פעמים בשנה.

התרחבות הרפואה הפרטית בישראל, במיוחד בתחום הניתוחים, מקורה, בין השאר, בעלייה ברמת החיים, בתוחלת החיים ובמודעות הציבור לאפשרויות של צריכת שירותי בריאות במסגרת השב"ן וביטוחים פרטיים, שאינם כלולים בסל השירותים הבסיסי של ביטוח הבריאות הממלכתי, ומחירם החדשי אינו רב במיוחד.

הנהלת החברה צופה, כי בשנים הקרובות הביקוש לשירותי רפואה פרטית, ובכלל זה לשירותי הרפואה שקבוצת עיניים מספקת במרפאותיה, ימשיך לגדול, או לכל הפחות יישמר, זאת מן הטעמים המפורטים לעיל.

משרד הבריאות מעודד את קופות החולים לצרוך שירותי סל (ניתוחים כנגד התחייבות או טפסי 17) מהמרפאות הכירורגיות ומבתי החולים הפרטיים. המרכזים הכירורגיים של קבוצת עיניים קיבלו מעמד של "ספק מאושר" לצורך זה. מהלך זה הוא הדרגתי וצפוי להביא, בסופו של דבר, להערכת החברה, לגידול במספר ניתוחי הסל במרכזים הכירורגיים הפרטיים.

לפרטים נוספים על אודות רפורמת "כפל ביטוחי" שנכנסה לתוקף בחודש אוקטובר 2023, ראו סעיף 11.1.1 (ד) לעיל.

הערכת החברה באשר לצפי התפתחות שוק שירותי הרפואה הפרטית לשנים הקרובות הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מיתון והאטה כלכלית, שינויים ו/או החמרת הרגולציה החלה בפעילות רפואת העיניים והכירורגיה, חיזוק מעמדם של בתי החולים הממשלתיים ו/או הציבוריים, עשויים לשנות את הערכות החברה המובאות לעיל.

11.1.4 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על פעילות רפואת העיניים והכירורגיה

תחום ניתוחי העיניים הינו דינאמי ובעל צמיחה טכנולוגית מתמדת, שמטרתה להפוך את הטיפול לבטוח ומדויק יותר. ניתוחי הלייזר עברו בשנים האחרונות כברת דרך ומידי שנה נעשה שימוש בטכנולוגיות מתקדמות יותר, שמטרתן לשפר את הראייה ולהפחית את תופעות הלוואי של הניתוח, ככל הניתן. מעקב ואימוץ של הטכנולוגיות החדשות והמתקדמות ביותר במרפאותיה של קבוצת עיניים חיוניים על מנת שקבוצת עיניים תמשיך להוות שחקן מוביל בשוק של תחום הפעילות של עיניים.

בשנים האחרונות התקדמה הטכנולוגיה בתחום הפעילות של עיניים, כמפורט להלן:

א) שיטת אינטראלאסיק

בשנת 2004 חל מעבר משימוש בשיטת הלאסיק, שהייתה נהוגה עד לאותה שנה, לשיטת האינטראלאסיק (INTRALASIK). בטכניקה זו מתבצע הליטוש על פני הקרנית. היתרונות של שיטת האינטראלאסיק על פני הלאסיק, שבוצע בסכין כירורגית, הן שיפור רב בבטיחות (פחות סיבוכים אפשריים במהלך הניתוח), סיכוי מופחת לטיפול חוזר, יכולת דיוק רבה יותר, חיסכון ברקמת הקרנית, חזרה מהירה לשגרה ופחות תופעות לוואי, כגון: יובש וסנוור.

ב) טכנולוגיית Wave Front

ניתוחים בקרנית העין דורשים דיוק מרבי, משום שליטוש הקרנית מתחת לעובי מסוים עלול לפגוע ביציבותה. בשנים האחרונות חלה התקדמות משמעותית בטכנולוגיות והמכשירים השונים, בהם משתמשים בניתוחי הלייזר לתיקון הראייה. כיום, הציוד המתקדם יכול למדוד את עובי הקרנית בכל רגע נתון במהלך הניתוח, כך שבכל שלב הרופא יודע מהו עובי הקרנית, דבר שמאפשר לשמור על העובי הרצוי ולהפוך את הניתוח לבטוח ומדויק יותר. מכשיר האקסיימר, אשר מתבסס על תוכנת ה-Wave Front, מסייע לבדוק את הקרנית לפני ובמהלך הניתוח. המכשיר סורק את נתוני הקרנית ומעביר אותם

²² ראו מאמרם של אלכסיי בלינסקי, גלית בן נאים ויואב הכט, "שכר רופאי בתי החולים הממשלתיים מרפואה ציבורית ופרטית - ממצאים ומגמות", בקישור הבא:

https://mof.gov.il/ChiefEcon/EconomyAndResearch/ArticlesSet/Article_29012018.pdf

למחשב, המפעיל את קרן הלייזר. הסריקה הממוחשבת מאפשרת לבצע את הפעולה על גבי הקרנית, בהתאמה מלאה לנתונים האישיים של המטופל, דבר שמביא לאיכות ראייה טובה יותר לאחר הניתוח.

המכשיר Amaris 1050RS (ג)

מכשיר הלייזר החדשני Amaris 1050RS (אמאריס), נחשב למתקדם והמהיר ביותר בעולם. המכשיר מלטש את הקרנית בניתוחי לייזר להסרת משקפיים ועוקב אחר תנועת העין בשבעה מימדים, במקום בארבעה (כמקובל במכשירים אחרים), ובאופן זה מסוגל לעקוב אחר כל סוגי התנועות של העין ואף לפצות עליהן בזמן שהלייזר עובד, וכך לקצר את זמן ההשהיה שלהן. טכנולוגיה זו מקצרת משמעותית את משך ההחלמה.

השתלת עדשה תוך עינית (ד)

כ-30% מן הנבדקים אינם מתאימים לניתוח להסרת משקפים. אותם נבדקים יכולים לעבור השתלת עדשה תוך עינית. מדובר בטכנולוגיה חדשנית, המספקת מענה נוסף לשיפור הראייה על-ידי השתלת עדשה מלאכותית תוך-עינית המותאמת ללקות הראייה של המטופל.

קטרקט בלייזר (ה)

הניתוח השכיח ביותר ברפואת העיניים הוא ניתוח הקטרקט. עד לאחרונה, ניתוח זה בוצע באופן ידני, אך גם לגביו הושגה פריצת דרך וכיום ניתן לבצע את רובו בלייזר. ניתוח זה מאפשר למנתח להשיג דיוק מירבי ביצירת הפתח בקופסית העדשה וביצירת פתחי הכניסה בקרנית, בהתאם לקימור הקרנית.

מכשיר VISUMAX 800 וטכנולוגיית SMILE (ו)

במהלך שנת 2024 צפויה החברה להכניס טכנולוגיה מתקדמת לניתוחי הסרת משקפיים בלייזר באמצעות מכשיר VISUMAX 800 של חברת Zeiss. באמצעות המכשיר יוצרים חיתוך עמוק בחלק הפנימי של הקרנית בצורה שמאפשרת לשלוף את החלק העודף שלה. בשיטה זו מבוצע חתך זעיר על גבי הקרנית ולא מיוצר מתלה ובכך פוחתות תופעות הלוואי כגון יובש, סנוורים וההחלמה מהטיפול מהירה וללא כאבים. הטיפול מתאים במיוחד למטופלים צעירים, חיילים וספורטאים. כמו-כן, בעזרת מכשיר זה ניתן לבצע ניתוחים לשינוי צבע העיניים (קרטו-פיגמנטציה).

השיטות הנ"ל מיושמות במרפאות ובמרכזים הכירורגיים של קבוצת עיניים.

11.1.5 גורמי ההצלחה הקריטיים בפעילות רפואת העיניים והכירורגיה

- (א) פריסה ארצית של סניפי קבוצת עיניים;
- (ב) מוניטין וניסיון ארוך שנים של קבוצת עיניים;
- (ג) העסקת כוח אדם בעל מוניטין, כישורים, מיומנות וניסיון בתחום;
- (ד) הסכמים של קבוצת עיניים עם חברות הביטוח, משרדים ממשלתיים וקופות החולים;
- (ה) שימוש בטכנולוגיות מתקדמות וחדשניות;
- (ו) הסכמות של עיניים עם רופאים רלבנטיים בעולמות התוכן בעלי מוניטין וניסיון.

11.1.6 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של פעילות רפואת העיניים והכירורגיה

- (א) קבלת רישיונות מתאימים, בין היתר, ממשרד הבריאות, וכן, עמידה שוטפת בהוראות הדין החל בפעילות רפואת העיניים והכירורגיה;
- (ב) שימור וגיוס כח אדם בעל מוניטין, כישורים, מיומנות וניסיון בתחום הפעילות;
- (ג) צבירת מוניטין וניסיון הדרושים על מנת להשיג התקשרויות עם חברות ביטוח, משרדים ממשלתיים, בתי חולים, מוסדות רפואיים ובישראל וקופות חולים וכן, לקוחות פרטים;
- (ד) קיומם של הסכמים לשיתוף פעולה עם מוסדות רפואיים בישראל;
- (ה) הסכמות של עיניים עם רופאים רלבנטיים בעולמות התוכן בעלי מוניטין וניסיון.

בפעילות הסרת משקפיים באמצעות טיפולי לייזר - קבוצת עיניים מספקת ללקוחותיה אחריות ללא תקופת אחריות קצובה ומוגדרת.

11.1.7 תחליפים למוצרי פעילות רפואת העיניים והכירורגיה

הטיפול הרפואיים הניתנים על-ידי החברה (באמצעות קבוצת עיניים) בתחום רפואת עיניים וכירורגיה (למעט בתחום הסרת המשקפיים בלייזר) מסופקים גם בבתי חולים ממשלתיים ו/או ציבוריים. ככל שיתחזק מעמדם של בתי חולים אלו, ובייחוד מעמדם של בתי החולים הסמוכים למרפאותיה של קבוצת עיניים, דבר שיבוא לידי ביטוי, בין היתר, בקיצור זמני המתנה לביצוע פרוצדורות רפואיות, תקצוב, טכנולוגיות חדשות וכיו"ב, כך עשויים הצרכנים לפנות לקבלת שירות רפואי מבתי החולים הציבוריים על פני קבלת שירות רפואי פרטי. לפרטים על אודות הערכות החברה בקשר עם רפורמת הכפל הביטוחי, ראו סעיף 11.1.1(ד) לעיל.

11.1.8 מבנה התחרות בפעילות רפואת העיניים והכירורגיה ושינויים החלים בה

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד פרסום דוח זה, לקבוצת עיניים ישנם מתחרים בתחום הסרת משקפיים בלייזר וכן, מתחרים בתחום הניתוחים הכירורגיים. מתחריה העיקריים של קבוצת עיניים בתחום הסרת משקפיים בלייזר הינם: אסותא אופטיק, קר שירותי רפואה, הדסה עין טל ואמריקן לייזר. בתחום השכרת חדרי ניתוח, המתחרים העיקריים של קבוצת עיניים הינם: מרכז רפואי רמת אביב, הרצליה מדיקל סנטר, מדיקה, TLV (מרכז רפואי תל אביב), בית חולים רפאל, עין טל ואסותא מרכזים רפואיים בע"מ. המתחרים העיקריים של קבוצת עיניים הינם גופים פרטיים, אשר נתונים, לרבות נתונים הכספיים, אינם מפורסמים, ועל כן קיים קושי להעריך את פלח השוק של קבוצת עיניים בתחום הפעילות של עיניים.

קבוצת עיניים פועלת באופן שוטף לצורך התמודדות עם התחרות הקיימת בתחום הפעילות של עיניים, בין היתר, על-ידי נקיטה בפעולות שיווק, לרבות באמצעות האינטרנט והרשתות החברתיות כמפורט בסעיף 10.311.1.11 להלן, גיוס ושימור רופאים מובילים ובעלי מוניטין בתחומם, שמירה על המוניטין ושמה הטוב של קבוצת עיניים וכיו"ב.

11.1.9 מוצרים ושירותים בפעילות רפואת העיניים והכירורגיה

החברה מספקת, באמצעות קבוצת עיניים, שירותי הסרת משקפיים בלייזר לטיפול בליקויי ראייה המוגדרים כקוצר ראייה, רוחק ראייה, צילינדר וזוקן ראייה. כמו כן, עיניים מבצעת ניתוחי קטרקט, אשר נועדו לטפל בתסמיני תופעת עכירות עדשת העין הנובעים מזקנה או מסיבות אחרות. בנוסף לאמור, מספקת החברה, באמצעות עיניים, טיפולים נוספים, הכוללים, בין היתר, טיפול בקרטוקונוס, גלאוקומה, היפרדות רשתית, ניוון רשתית, עין עצלה ועוד. קבוצת עיניים מפעילה ארבעה חדרי ניתוח לניתוחי לייזר להסרת משקפיים: בירושלים, תל אביב, באר שבע וחיפה.

בנוסף, קבוצת עיניים מפעילה שלוש חנויות אופטיקה בפריסה ארצית: ירושלים (שערי העיר), תל אביב (עזריאלי) ובאר שבע.

קבוצת עיניים מפעילה 4 מרכזים רפואיים לכירורגיה קטנה ובינונית:

המרכז הרפואי "עתידים מדיקל סנטר" ברמת החייל בתל-אביב מפעיל 6 חדרי ניתוח בתחום הכירורגיה הבינונית והקטנה ומספק שירותי חדר ניתוח לרופאים ומנתחים. בנוסף, המרכז הרפואי עתידים מדיקל סנטר משכיר בשכירות משנה חלקים משטחו, בהם פועלות מרפאות פרטיות נוספות.

המרכז הרפואי "שבע עיניים" בבאר-שבע, כולל: מרפאות מומחים, 4 חדרי ניתוח לכירורגיה בינונית, בנוסף לפעילות הסרת משקפיים בלייזר שתוארה לעיל.

המרכז הרפואי עיניים ירושלים מפעיל חדר ניתוח אחד לכירורגיה בינונית ומבוצעים בו בעיקר ניתוחי עיניים כירורגיים.

החברה מפעילה 2 חדרי ניתוח לכירורגיה קטנה במרכז הרפואי "מעין - מרכז רפואי מתקדם לניתוחי עיניים" בחיפה, ומבצעת ניתוחים כירורגיים בתחום העיניים הכוללים ניתוחי קטרקט, גלאוקומה, היפרדות רשתית, ניוון רשתית ועוד.

לפרטים על אודות מימוש אופציית ה-CALL שהוענקה לעיניים אגב ההתקשרות בהסכם לרכישת 51% ממעין, ראו סעיף 1.3.1 לעיל.

11.1.10 לקוחות

11.1.10.1 לקבוצת עיניים ישנה תלות בהתקשרויותיה עם חברות הביטוח וקופות החולים. סיום ו/או הפסקת ההתקשרות עם חברות הביטוח ו/או קופות החולים עלולים להביא לפגיעה מהותית בעסקי קבוצת עיניים בתחום הלייזר להסרת משקפיים וכן, בתחום הפעילות הכירורגית.

11.1.10.2 ניתן לסווג את הלקוחות קבוצת עיניים מעניקה לשלוש קבוצות:

(א) חברות ביטוח - המתקשרות עם קבוצת עיניים לשם הענקת שירותים רפואיים שונים למבוטחיהן.

(ב) קופות חולים - המתקשרות עם קבוצת עיניים לשם הענקת שירותים רפואיים שונים למבוטחיהן.

(ג) לקוחות פרטיים - הפונים באופן עצמאי לאחד מהמרכזים הרפואיים של קבוצת עיניים לשם קבלת מגוון טיפולים ושירותים רפואיים, אותם מציעה קבוצת עיניים.

11.1.11 שיווק והפצה

פעילות השיווק של החברה בפעילות רפואת העיניים והכירורגיה מתבצעת דרך אתרי האינטרנט של קבוצת עיניים, דף הפייסבוק ופרסום בכל המדיות התקשורתיות, הדיגיטליות והמסורתיות.

11.1.12 עונתיות

בתחום הסרת משקפיים בלייזר, המחצית השנייה של השנה היא פעילה יותר, בעיקר בחודשי הקיץ. בתחום הניתוחים הכירורגיים יש קיטון בפעילות בתקופת החגים (ראש השנה ופסח) והתחזקות לאחריהם. שינויים אלו אינם מובהקים ולעיתים יש גורמים אחרים שמשפיעים, כגון: בחירות, אירוע בטחוני וכיו"ב.

11.1.13 מחקר ופיתוח

רופאי קבוצת עיניים מפרסמים מחקרים שונים בתחום הסרת משקפיים בלייזר וניתוחי עיניים מתקדמים, תחת שמם ובציון כי הינם מנתחים בקבוצת עיניים. מחקרים אלו נעשים בהתאם להנחיות משרד הבריאות ובהנהלת רופא בכיר בקבוצת עיניים. כמו כן, רופאי קבוצת עיניים משתתפים בכנסים רפואיים מובילים בארץ ובעולם ומפרסמים את תוצאות המחקרים.

11.1.14 נכסים לא מוחשיים

קבוצת עיניים עושה שימוש במספר סימני מסחר אשר לא נרשמו בפנקס סימני המסחר ובכלל זה "עיניים המרכז הרפואי ד"ר לוינגר".

המוניטין של קבוצת עיניים הוא בעיקר בתחום רפואת העיניים, פיתוח שיטות מתקדמות לניתוחי לייזר להסרת משקפיים והכנסת מכשיר הקטרקט בלייזר לישראל. זאת בנוסף למוניטין האישי של כל רופאי העיניים המובילים את פעילות קבוצת עיניים, וביניהם ד"ר שמואל לוינגר. לקבוצת עיניים מוניטין כגוף עצמאי ואחראי הנותן שירותי חדר ניתוח ברמה גבוהה ושומר על בטיחות החולים הן מול הרופאים המנתחים והן מול משרד הבריאות.

11.1.15 הון אנושי

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, מספר העובדים המועסקים במסגרת פעילות רפואת העיניים והכירורגיה הוא כ- 414 עובדים.

11.1.16 ספקים

קבוצת עיניים מתקשרת עם ספקים שונים לשם מתן השירותים ללקוחותיה, ובכלל זה עם אנשי צוות רפואי מסוימים (ביחסי קבלן-מזמין), ספקים של מוצרי אופטיקה וכיו"ב. להערכת החברה, אין לקבוצת עיניים תלות במי מספקיה.

11.1.17 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

בהתאם לחוק החומרים המסוכנים, התשנ"ג-1993, עיסוק ברעלים בכמויות וריכוזים העולים על הקבוע בתקנות החומרים המסוכנים (סיווג ופטור), תשנ"ו-1996, טעון היתר רעלים.

כמו כן, חלות על קבוצת עיניים חובות טיפול ופינוי פסולת רפואית מכוח תקנות בריאות העם (טיפול בפסולת במוסדות רפואיים), תשנ"ז-1997. בדוחות בקרה שנערכו על-ידי משרד הבריאות, נמצא כי המרפאות של קבוצת עיניים עומדות בהוראות הנוגעות לפינוי פסולת.

11.1.18 מגבלות ופיקוח על פעילות רפואת העיניים והכירורגיה

לפרטים על אודות עיקר המגבלות והפיקוח החלים על פעילות רפואת העיניים והכירורגיה ראו סעיף 11.1.2 לפרק א' זה.

11.1.19 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

התקשרויות עם חברות ביטוח

נכון למועד הדוח, לקבוצת עיניים התקשרויות בתוקף עם חמש חברות ביטוח. במסגרת ההתקשרויות האמורות מעניקה קבוצת עיניים, בין היתר, שירותי רפואת עיניים, שירותי אף אוזן גרון, כירורגיה (לרבות

פלסטית), גניקולוגיה ואורתופדיה, בתמורה לתעריפים הקבועים בהסכמים. תוקף ההסכמים האמורים מתחדש בכל תקופת זמן קצובה, אלא אם יודיע צד אחד למשנהו על ביטול ההסכם בכתב בתקופה של בין 30 ימים לבין שישה חודשים מראש.

התקשרויות עם קופות חולים

11.1.19.1 הסכמים בין קבוצת עיניים לקופת חולים מכבי

נכון למועד פרסום הדוח, לקבוצת עיניים ישנן התקשרויות בתוקף מול מכבי שירותי בריאות, במסגרתן מוענקים על ידי קבוצת עיניים שירותי רפואת עיניים, ובין היתר, טיפולי קטרקט, ניתוחי עיניים להסרת משקפיים בלייזר ושיפור הראייה, תוספת עדשה טורית ומולטי פוקל, וכן, כריתת גוף זגוגי ויטרקטומי והשתלת עדשות תוך עיניות. ההתקשרויות בתחום הסרת משקפיים בלייזר הינן מכוח מכרזים לתקופת קצובה. ההתקשרויות בתחום הכירורגיה, מתחדשות באופן אוטומטי מעת לעת, לתקופות של שנה, למעט במקרה שבו צד בוחר שלא לחדש את ההסכם.

11.1.19.2 הסכמים בין קבוצת עיניים לקופת חולים מאוחדת

נכון למועד פרסום הדוח, לקבוצת עיניים ישנן התקשרויות בתוקף מול קופת חולים מאוחדת, במסגרתן מוענקים שירותי רפואת עיניים, ובין היתר, ניתוחי קטרקט, ניתוחי הסרת משקפיים בלייזר וניתוח עדשות מתקדמות. כמו כן, ההתקשרויות עם קופת חולים מאוחדת מסדירות אספקת שירותי חדר ניתוח על כל השירותים הנלווים לסוג זה של שירותים. ההתקשרויות בתחום הסרת משקפיים בלייזר הינן מכוח מכרזים לתקופת קצובה. ההתקשרויות בתחום של חדרי ניתוח הכירורגיה מתחדשות באופן אוטומטי, מעת לעת, למעט במקרה שבו צד בוחר שלא לחדש את ההסכם

11.1.19.3 הסכמים בין קבוצת עיניים לקופת חולים כללית

נכון למועד פרסום הדוח, לקבוצת עיניים ישנן התקשרויות בתוקף מול שירותי בריאות כללית, במסגרתן מוענקים שירותי רפואת עיניים, ובין היתר, ניתוחי קטרקט וקטרקט בלייזר, שירותי חדר ניתוח על כל השירותים הנלווים לסוג זה של שירותים, וכיוצא בזה. ההתקשרויות בתחום הסרת משקפיים בלייזר הינן מכוח מכרזים לתקופת קצובה. ההתקשרויות בתחום של חדרי ניתוח הכירורגיה מתחדשות באופן אוטומטי מעת לעת, לתקופות של שנה, למעט במקרה שבו צד בוחר שלא לחדש את ההסכם.

11.1.19.4 הסכמים בין קבוצת עיניים לקופת חולים לאומית

נכון למועד פרסום הדוח, לקבוצת עיניים ישנן התקשרויות בתוקף מול קופת חולים לאומית, במסגרתן מוענקים שירותי רפואת עיניים, ובין היתר, שירותי הסרת משקפיים בלייזר, שירותי חדר ניתוח והתאוששות (לרבות ציוד, חומרים, רופא מרדים ואשפוז). ההתקשרויות בתחום הסרת משקפיים בלייזר הינן מכוח מכרזים לתקופת קצובה. ההתקשרויות בתחום של חדרי ניתוח לכירורגיה מתחדשות באופן אוטומטי מעת לעת, לתקופות של שנה, למעט במקרה שבו צד בוחר שלא לחדש את ההסכם

11.2 פעילות האסתטיקה

החל מחודש יוני 2022, פועלת החברה באמצעות קבוצת עיניים בתחום האסתטיקה הרפואית. נכון למועד הדוח, קבוצת עיניים מחזיקה ומתפעלת 4 סניפים הממוקמים בירושלים, חיפה, באר שבע ותל אביב, אשר בהם מבוצעים טיפולים אסתטיים שונים, החל בהזרקות בוטוליניום טוקסין וחומצות הילארוניות, וכן הפעלת מיכשור רפואי בטכנולוגיות שונות (לייזר, פלזמה, IPL) לשיפור מרקם עור הפנים, הסרת נגעי עור וכיוצא בזה.

11.2.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בה

בשנים האחרונות חל גידול בשוק הניתוחים והטיפולים האסתטיים, כתוצאה ממספר גורמים, וביניהם התפתחות טכנולוגית מואצת בתחום האסתטיקה הרפואית, שהובילה גם לירידה ניכרת בעלות הטיפולים ובמחיריהם לצרכן הסופי ולהענקת מגוון רב של טיפולים; שינוי באורח החיים ובסדרי העדיפויות, שמתבטא, בין היתר, בהפניית הכסף הפנוי של הצרכן לטיפולים אסתטיים שהפכו, כאמור, לזמינים ונגישים יותר; אמצעי הפרסום הדיגיטליים, ובכלל זה הרשתות החברתיות, חושפים את הצרכן למידע זמין ועדכני ובכך תורמים גם הם לעלייה בביקוש לטיפולים; העלייה במודעות לנושאי אסתטיקה בקרב בני נוער וגברים מביאה לגידול של צרכני שירותי האסתטיקה.

להלן יובאו מגמות ואירועים העשויים להשפיע על פעילות הקבוצה בענף האסתטיקה:

(א) דרישות הלקוחות - הענקת השירותים בתחום האסתטיקה משתנה מעת לעת על-פי הדרישות השונות שמועלות על-ידי לקוחותיו הפוטנציאליים, ומאחר שרוב הלקוחות פעילים במדינות החברתיות, המודעות לפתרונות האסתטיים עלתה בשנים האחרונות. לפיכך, הענקת שירותים חדשניים ויעילים בתחום זה הפכה להיות חובה עבור השחקנים השונים בשוק.

(ב) עלייה בתוחלת החיים - גידול בתוחלת החיים הממוצעת, וכן, העלייה במודעות לטיפולים אסתטיים, מניעה את שוק האסתטיקה. בהתבסס על נתונים מ-World Population Prospects (מהדורת 2022), מספר בני ה-65 ומעלה צפוי לעלות מ-10% בשנת 2022 לשיעור של 16% בשנת 2050.²³ שינוי כזה עשוי להגדיל את הביקוש לטיפולים אסתטיים רפואיים, ובכלל זה, לפתרונות בקשר עם הפחתת קמטים.

(ג) שוק תחרותי - תחום האסתטיקה הינו שוק תחרותי, ופעילות החברה בתחום זה ניצבת מול מתחרים משמעותיים; לפרטים בדבר המתחרים כאמור, ראו סעיף 11.2.7 להלן. כמו כן, חברות נוספות, שאינן פעילות בשוק, עשויות בעתיד להיכנס אליו ולהגביר את התחרות בתחום. לחברה אין יכולת להשפיע על כניסת מתחרים חדשים לשוק או על המשך התפתחותם של מתחרים קיימים. עם זאת, רשת אסתטיקה בקבוצת עיניים מובדלת בכך שנשענת על מוניטין רב שנים ומקצועי של 'קבוצת עיניים' ובכך שנותנת מגוון רחב של טיפולים הכוללים, בין היתר, ניתוחים אסתטיים, טיפולים דרמטולוגיים רפואיים ועוד, על ידי רופאי עור ופלסטיקאים.

11.2.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על פעילות האסתטיקה

פעילות הקבוצה בענף האסתטיקה, כפופה להוראות חוק הגנת הפרטיות, והתקנות שהותקנו מכוחו, לרבות לעניין פרטיות המטופלים.

11.2.3 התפתחויות בענף האסתטיקה או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

ככלל, על-פי ההערכות, שוק האסתטיקה מחולק לשני תתי תחומים: (א) תחום האסתטיקה הזעיר פולשנית (תחום ההזרקות והחוטמים); (ב) תחום האסתטיקה הלא פולשנית (EBD (energy based device).

להלן יובא תיאור ביחס לכל אחד מתתי התחומים המפורטים לעיל:

תחום האסתטיקה הזעיר פולשנית (תחום ההזרקות והחוטמים):

על פי סקר שוק פנימי שבוצע על ידי עיניים בתחילת שנת 2022, עולה כי שוק האסתטיקה הזעיר פולשנית בישראל מוערך בהיקף של כ-1 מיליארד ש"ח, כאשר היקף השוק נחלק על-פי ההתפלגות הבאה: (א) שוק הזרקות הבוטוקס מוערך בהיקף של כ-500 מיליון ש"ח; (ב) שוק המזרקים לחומרי מילוי מוערך בהיקף של כ-450 מיליון ש"ח; (ג) שוק החוטמים מוערך בהיקף של כ-60 מיליון ש"ח; (ד) שוק הפילינג הכימי מוערך בהיקף של כ-10 מיליון ש"ח.

בתחום האסתטיקה הזעיר הפולשנית פועלים כ-2,000 גורמים שונים בתחום ההזרקות, עליהם נמנים כ-1,500 רופאים עצמאיים ועוד כ-350 מכונים, מרפאות לניתוחים פלסטיים, מרפאות לכירורגיה דרמטולוגית, מכונים להסרת שיער ומרפאות אסתטיקה. את הרופאים העצמאיים נהוג לחלק ל-3 קטגוריות: פלסטיקאים, דרמטולוגים ואסתטיקנים (רופאים מהתמחויות שונות העוסקים בתחום האסתטיקה).

על-פי הערכות שונות הצפי הוא כי שיעור הצמיחה השנתי (CAGR) של שוק האסתטיקה הזעיר הפולשנית עומד על בין 10% ל-12%.

התחרות הרבה בין הגורמים השונים הפועלים בשוק כמפורט לעיל, גורמת לשחיקה הולכת וגדלה במחירים ללקוח הקצה, דבר שמוביל לעלייה בשימוש מחד, ומנגד לשחיקה ברווחיות.

הטיפולים האסתטיים המוענקים, מביאים לשיפור אסתטי אצל לקוחות הקצה, אם כי ישנם גורמים שונים, ובכלל זה, שינויים הורמונליים היכולים לגרום לרגרסיה בטיב התוצאה המתקבלת לאחר הטיפולים.

תחום האסתטיקה הלא פולשנית (EBD (energy based device):

גודל שוק האסתטיקה הלא פולשנית מוערך בהיקף של כ-1.5 מיליארד ש"ח ובעל פוטנציאל לשיעור צמיחה שנתי (CAGR) של בין 12% ל-15% בשנה. ישראל נחשבת למעצמה בפיתוח וייצור מכשור רפואי וחלק ניכר מהטכניקות הטיפוליות פותח בישראל. המגמה להימנעות מפרוצדורות פולשניות נובעת מההתקדמות הטכנולוגית המאפשרת קבלת תוצאות משמעותיות ללא צורך בניתוח, זמני החלמה קצרים, כאב מופחת ופוטנציאל סיבוכים נמוך, תורמים להגדלת השימוש במכשור רפואי שאינו פולשני.

²³ ראו בקישור להלן:

https://www.un.org/development/desa/pd/sites/www.un.org.development.desa.pd/files/wpp2022_summary_of_results.pdf

הרגולציה בישראל מבחינה בין מכשירים שהפעלתם מתאפשרת רק בידי רופא ובין מכשירים בהם צוות המרפאה מורשה לטפל תחת השגחה רפואית.

מכשירי לייזר ומכשור רפואי שבעבר היו נחלת רופאי עור מעטים, הפכו להיות סטנדרט הכרחי במרפאות אסתטיות. המכשירים מבוססים על טכנולוגיות שונות, ובין היתר: לייזר, RF גלי רדיו, US אולטרה סאונד, הקפאה, IR אינפרה אדום, Intense Pulsed Light IPL ושילובים שונים של טכנולוגיות שונות.

בעזרת טיפול באמצעות מכשור רפואי מומחי אסתטיקה רבים מגדילים את מגוון האינדיקציות הטיפוליות, וביניהן: (א) טיפול בשיער - הסרת שיער, טיפול במניעת התקרחות; (ב) טיפול בעור - טיפולים להצרת העור, פילינג, טיפול באקנה, טיפול בצלקות אקנה וכירורגיות, הסרת קעקועים, טיפול בנגעים פרגמנטריים וסקולריים, הזעת יתר ומזותרפיה; (ג) עיצוב - הצרת היקפים, המסת שומן, הקפאת שומן, הפחתת צלוליט, מיצוק העור, תיעוד ואבחון רפואי מיפוי שומות ממוחשב, צילום ותיעוד; (ד) הצערה וגינלית - טיפולים להתחדשות וגינלית (Vaginal Rejuvenation), בהצרה ועיצוב, דליפת שתן, יובש וגינלי, פטריות ודלקות חוזרות ועוד.

11.2.4 גורמי ההצלחה הקריטיים בפעילות האסתטיקה והשינויים החלים בהם

בין גורמי ההצלחה הקריטיים בענף האסתטיקה ניתן למנות:

(א) העסקת כוח אדם בעל מוניטין, כישורים, מיומנות וניסיון בתחום;

(ב) פריסה ארצית של סניפי אסתטיקה בקבוצת עיניים;

(ג) הסכמים של עיניים ושיתופי פעולה עם רופאים רלוונטיים בעולמות התוכן בעלי מוניטין וניסיון.

11.2.5 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים בענף האסתטיקה ושינויים החלים בהם

חסמי הכניסה העיקריים בתחום הפעילות הינם כדלקמן:

(א) עמידה שוטפת בהוראות הדין החל בתחום האסתטיקה הרפואית ובכלל זה ביחס לטיפולים שניתנים לביצוע על-ידי רופאים בלבד;

(ב) שימור וגיוס כח אדם בעל מוניטין, כישורים מיומנות וניסיון בתחום הפעילות;

(ג) הסכמות של עיניים עם רופאים רלוונטיים בעולמות התוכן בעלי מוניטין וניסיון.

חסם היצירה העיקרי מתחום הפעילות הוא קיומם של הסכמים עם לקוחות קיימים וקיום התחייבויות על-פיהם.

11.2.6 תחליפים למוצרי פעילות האסתטיקה ושינויים החלים בהם

הטיפולים האסתטיים הניתנים על-ידי החברה (באמצעות קבוצת עיניים) מסופקים גם על ידי מתחרים כגון: רשתות מובילות (פרופרציה, ביונד, קייר וכו) וכן על ידי רופאים במרפאותיהם הפרטיות.

11.2.7 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

בתחום האסתטיקה, בשל חסמי כניסה נמוכים מאוד בענף, הסדרה רגולטיבית מינימאלית והעדר אכיפה, התחרות הענפית גבוהה. הרשת מתמודדת עם מתחרים רבים החל מרופאים פרטיים, מרפאות בוטיק ועד רשתות גדולות (רונית רפאל, רשת ביונד, נעמה קסרי, CARE, פרופרציה ועוד).

היות והמתחרים העיקריים הינם גופים פרטיים, אשר נתונים, לרבות נתונים הכספיים, אינם מפורסמים קיים קושי להעריך את פלח השוק של קבוצת עיניים בענף האסתטיקה. בכדי להתמודד עם התחרות בענף, הבידול של הרשת הוא בהיותה רשת השמה את מוקד פעילותה בתחום הרפואה ונשענת על מוניטין רב שנים ומקצועי של 'קבוצת עיניים', וזאת, בין היתר, באמצעות שמירה על איכות וכשירות הרופאים, שימוש אך ורק בחומרים איכותיים, ומכשור רפואי מתקדם שקיבל את אישור ה-FDA וה-CE.

11.2.8 מוצרים ושירותים בענף האסתטיקה

נכון למועד דוח זה, קבוצת עיניים מספקת לקהל לקוחותיה טיפולים המתמקדים בעור הפנים ומפתח החזה באמצעות שני סוגים של טיפולים:

האחד, טיפולים בהזרקות של בוטוליניום טוקסין וחומצות הילארוניות לסוגיהן. באמצעות הזרקות אלו ניתן לשפר מראה קמטים בפנים, לעצב מחדש את מבנה הפנים (קו לסת, אף, רקות וכו) ואף להקנות לעור מראה חיוני יותר. יחד עם זאת, ישנן בעיות עור שאינן נפתרות באמצעות הזרקות כגון: הופעת נימים בפנים, כתמי פיגמנטציה, תבלולי עור וכו'. משכך, הרשת מעניקה גם שירותים במכשור מתקדם הנותנים מענה לצרכי הלקוחות.

באמצעות מכשור בטכנולוגיות לייזר מתקדמות מסופקים ללקוחות טיפולים שונים לשיפור מראה העור ומרקמו כגון טיפול בצלקות פוסט אקנה, הקטנת נקבוביות פעורות, אדמומיות וכתמים בעור הפנים וכיוב'. בנוסף, באמצעות אותו המיכשור, קבוצת עיניים מעניקה טיפולים בהסרת קעקועים בשימוש בטכנולוגיות לייזר.

במידת הצורך, ללקוחות שהטיפול בהזרקות ומיכשור רפואי אינו נותן מענה מספק, קבוצת עיניים מציעה אפשרות לביצוע ניתוחים פלסטיים בחדרי הניתוח שבבעלותה במרכזים הרפואיים בעתידים ובשבע עיניים באמצעות הרופאים הפלסטיים העובדים במרכזים אלו.

11.2.9 לקוחות

לקוחות האסתטיקה הינם לקוחות פרטיים בחתך גילאים נרחב (מגיל 18 עד 80).

11.2.10 שיווק והפצה

פעילות השיווק של החברה בפעילות האסתטיקה מתבצעת דרך אתרי האינטרנט של קבוצת עיניים, דף הפייסבוק ופרסום בכל המדיות התקשורתיות, הדיגיטליות והמסורתיות.

11.2.11 עונתיות

בענף האסתטיקה בחודשי האביב והקיץ הפעילות גדלה ביחס לחודשי החורף.

11.2.12 הון אנושי

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, מספר העובדים המועסקים במסגרת פעילות האסתטיקה הוא כ-20 עובדים.

11.2.13 ספקים

קבוצת עיניים מתקשרת עם ספקים שונים לשם מתן השירותים ללקוחותיה, ובכלל זה עם אנשי צוות רפואי, ספקים של חומרי מילוי והזרקה, מכשור רפואי וכיו"ב. להערכת החברה, אין לקבוצת עיניים תלות במי מספקיה.

11.2.14 מגבלות ופיקוח על פעילות האסתטיקה

לפרטים על אודות עיקר המגבלות והפיקוח החלים על פעילות האסתטיקה ראו סעיף 11.2.2 לפרק א' זה.

חלק חמישי – עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה

12. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

12.1 בבעלות החברה מספר נכסי מקרקעין המשמשים את החברה בפעילותה השוטפת בתחום הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים, בפעילותה בתחום הפריזון, וכן, בפעילותה בענף רפואת העיניים והכירורגיה כדלהלן:

השקעה בספרים ליום 31.12.2023 (באלפי ש"ח)	הזכות	הנכס
3,388	זכויות חכירה	נכס מקרקעין ברחובות בו פועל מעון לחוסים
3,649	בעלות	נכסי מקרקעין ברמת גן בהם פועל הוסטל
1,190	בעלות	נכס מקרקעין בחולון בו מפעילה החברה החל מסוף דצמבר 2009 הרחבה של המעון לחוסים בבית דפנה
1,221	זכויות חכירה	נכס מקרקעין בקרית גת בו מפעילה החברה החל מפברואר 2014 הוסטל לאנשים על רצף האוטזים
2,274	זכויות חכירה	נכס מקרקעין בירושלים בו מפעילה החברה החל מאפריל 2015 הוסטל לאנשים על רצף האוטזים
7,156	בעלות	נכס מקרקעין בירושלים המשמש את החברה להפעלת מרפאה וחדר ניתוח, כולל תוספת רכישה באותו הנכס בחודש ינואר 2022
2,404	זכויות חכירה	נכס מקרקעין בקרית גת בו מפעילה החברה החל מאפריל 2012 הוסטל לאנשים על רצף האוטזים, הנכס נרכש בחודש אוגוסט 2021
9,449	בעלות	נכס מקרקעין ברחובות בו מפעילה החברה החל מספטמבר 2022 הוסטל לחוסים לאנשים על רצף האוטזים
9,304	בעלות	נכס מקרקעין ברמת גן בו מפעילה החברה החל מיולי 2022 הוסטל לחוסים לאנשים על רצף האוטזים
1,372	בעלות חברת בת - מנור	10 נכסי מקרקעים בטבילסי, גיאורגיה המשמשים את החברה (באמצעות מנור) כבתי דירות ללקוחות החברה בזמן ההמתנה לרישום הנולד.
10,561	בעלות	נכס מקרקעין בפרדס חנה בו מפעילה החברה החל מאפריל 2023 הוסטל לחוסים בעלי מוגבלות שכלית התפתחותית
6,397	בעלות	נכס מקרקעין באור עקיבא המשמש החל מיולי 2023 לאוכלוסייה בשיקום פוסט אישפוזי

12.2 יתר נכסי המקרקעין המשמשים את החברה בפעילותה השוטפת בתחום הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים, הינם בשכירות, בהתאם למדיניות החברה לתקופות שכירות ממוצעות של בין חמש לעשר שנים.

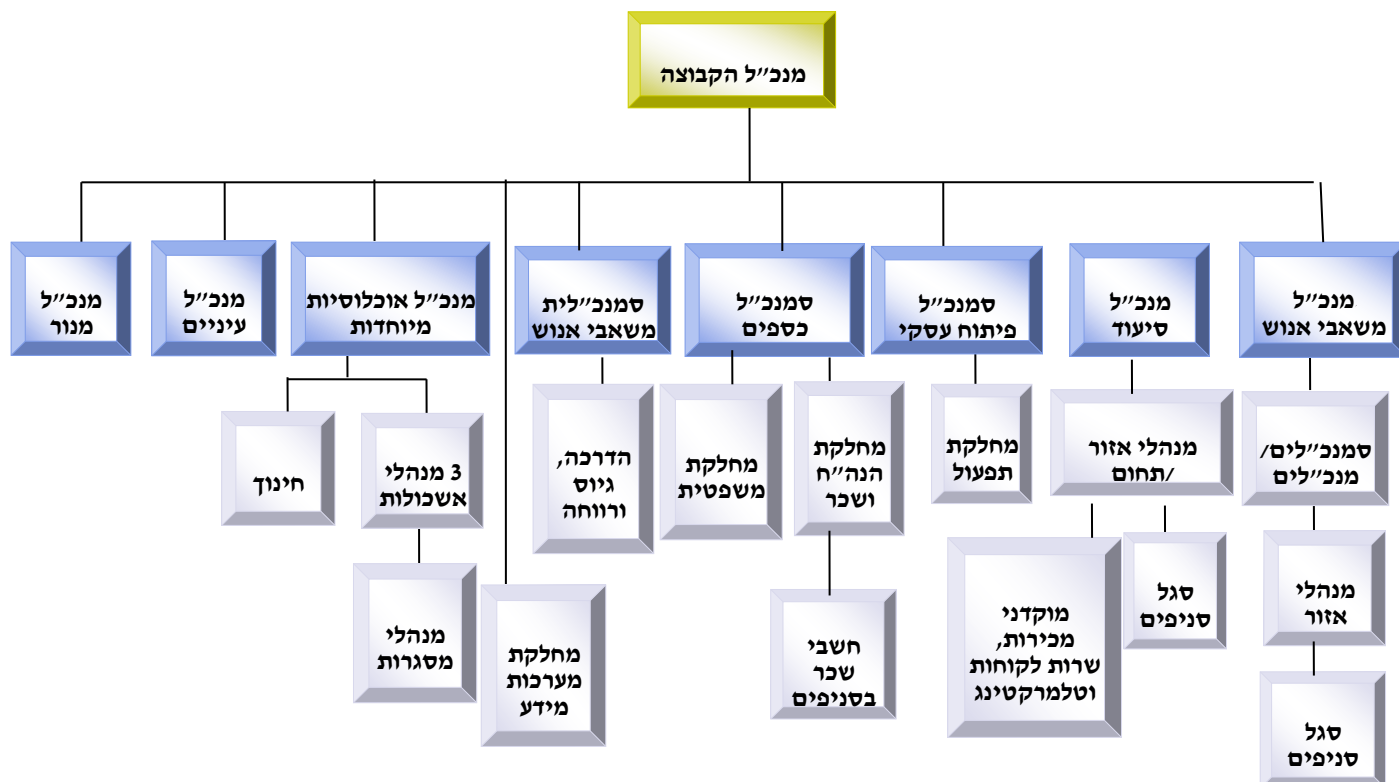
12.3 בתחום הפריזון, שוכרת החברה (באמצעות מנור) נכסי מקרקעין לפעילותה, כדלקמן: בתחום הפריה חוץ-גופית, מנור שוכרת שני נכסי מקרקעין ברחוב הברזל, תל אביב אשר משמשים כמשרדים בתחומי פעילותה של מנור ונכס מקרקעין נוסף המשמש כבית רופאים. כמו-כן, בפעילות רפואת העיניים והכירורגיה, וכן, האסתטיקה, נפרסת פעילותה של קבוצת עיניים על פני ארבע ערים שונות: ירושלים, תל-אביב, באר שבע וחيفا. נכסי המקרקעין המשמשים את קבוצת עיניים בפעילותה השוטפת, הינם בשכירות (זולת הנכס המקרקעין בירושלים כמפורט בטבלה לעיל), לתקופות שכירות ממוצעות של בין שנה לחמש שנים (בהנחת מימוש של האופציות להארכת תקופת השכירות על-ידי קבוצת עיניים). נכון למועד הדוח, בבעלות קבוצת עיניים רכוש קבוע, המשמש אותה לצורך פעילותה השוטפת, הכולל, בין היתר, מכונות לייזר, ציוד חדרי ניתוח וציוד רפואי מסוגים שונים.

12.4 החברה שוכרת משרדים בבית אילון ביטוח, רמת גן.

- 12.5 כל סניפי החברה, בתחום כח האדם, מתנהלים במבנים מושכרים.
- 12.6 רכבים - בבעלות החברה רכבים המשמשים בעיקר לניוד עובדים, שיווק וביקורי בית אצל הקשישים המטופלים. מרבית הרכבים שבשימוש החברה שכורים בהסכמי ליסינג תפעולי.
- 12.7 מערך המחשוב של החברה - החברה מחזיקה שרתים ייעודיים, מרכזי תקשורת, מחשבים אישיים וטרמינלים. לחברה רישיונות שימוש בכל התוכנות בהן היא עושה שימוש.

13. הון אנושי

13.1 להלן תיאור המבנה הארגוני של הקבוצה:



13.2 להלן מספר העובדים המועסקים בקבוצה לפי תחומי הפעילות ליום 31 בדצמבר 2023:

מס' העובדים המקצועיים מסך העובדים	סה"כ מספר העובדים	
204	606	שירותי סיעוד
-	192	כח אדם בתחום משאבי אנוש
945	2,570	הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים (*)
8	46	פריון
-	133	עובדי מנהלה
261	414	אחר (**)
1,418	3,961	סה"כ

(*) כולל עובדי בית אקשטיין.

(**) כולל עובדי קבוצת עיניים.

13.3 שינויים בנושאי משרה בכירה בחברה

ביום 11 באוקטובר 2023 הסתיימה כהונתם של מר אלון אדיר וד"ר נורית טויוזר-זקס כדירקטורים בחברה; באותו יום, החלו פרופ' רחלי מגנזי וגב' סיגל רגב לכהן כדירקטוריות בחברה.

ביום 9 בנובמבר 2023 הסתיימה כהונתו של מר רמי אנטין כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה.

ביום 7 בדצמבר 2023 החל מר ליאור מור את תקופת כהונתו הראשונה כדירקטור חיצוני בחברה.

ביום 3 בינואר 2024, לאחר תקופת הדוח, החלו ד"ר טל פרלוק ומר עמית רון לכהן כדירקטורים בחברה.

ביום 9 בינואר 2024, לאחר תקופת הדוח, החלה גב' סיגל רגב לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה.

ביום 21 בינואר 2024 התקבל מכתב ממנכ"ל החברה, מר אילן ישראלי, ובו הוא הודיע על התפטרותו מתפקידו כמנכ"ל החברה; ביום 29 בפברואר 2024 סיים מר ישראלי את כהונתו כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים על אודות הודעת מר ישראלי, וכן, סיום כהונתו ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 21 בינואר 2024 ו-20 בפברואר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-008664 ו-2024-01-018165), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

בהמשך להודעה האמורה, החליט דירקטוריון החברה בדבר הקמת ועדה לאיתור מנכ"ל שעל חבריה נמנים ה"ה ריקי גרנות, פרופ' רחלי מגנזי, דורון דבי ועמית רון.

ועדת האיתור החליטה להמליץ לדירקטוריון החברה על מינויו של מר דודו מזרחי לכהונה כמנכ"ל החברה וביום 20 בפברואר 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר מזרחי, שהחל את כהונתו ביום 1 במרץ 2024. לפרטים נוספים על אודות מינויו של מר מזרחי ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 20 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-018159), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

לפרטים נוספים על אודות נושאי המשרה הבכירה של החברה במועד פרסום הדוח, וכן, על אודות נושאי המשרה הבכירה שחדלו לכהן בתאגיד במהלך תקופת הדוח, ראו תקנה 26 א לחלק הרביעי של הדוח השנתי של החברה - "פרטים נוספים על התאגיד".

13.4 בדירקטוריון החברה מכהנים תשעה דירקטורים (ראו תקנה 26 לחלק הרביעי של הדוח השנתי של החברה - "פרטים נוספים על התאגיד"). לחברה הנהלה פעילה בת שבעה נושאי משרה, הכוללת מנכ"ל כללי, שלושה מנכ"לי חטיבות ושלושה סמנכ"לים. מרבית עובדי החברה מועסקים בהסכם עבודה אישי על פי נוסח סטנדרטי הנהוג בחברה. תנאי ההעסקה על פי הסכם זה תואמים את דרישות חוקי העבודה. לאחר 3 חודשי העסקה נוהגת החברה לבטח העובד בביטוח מנהלים (6% - 6.5% - 6%) ולאחר שנת העסקה, להפריש גם לקרן השתלמות (5% - 2.5% ביחס לכלל העובדים ואילו ביחס לסמנכ"לים ומנהלים בכירים (7.5% - 2.5%) וביחס לסמנכ"לים ומנהלים, להפריש גם לביטוח אבדן כושר השתכרות. העובדות הסוציאליות בסיעוד, המנהלים והסמנכ"לים זכאים גם לקבלת רכב וטלפון נייד מהחברה.

13.5 לחברה מדיניות תשלום בונוסים והיא מחלקת בונוסים שנתיים. הבונוסים לעובדים מוענקים לפי החלטת ההנהלה הפעילה והבונוסים לנושאי משרה מוענקים בהתאם להוראות הדין ועל פי מדיניות התגמול של נושאי המשרה בחברה. בגין השנים 2022 ו-2023 חילקה החברה בונוסים לעובדי החברה בסך כולל של כ-7,329 אלפי ש"ח וכ-7,151 אלפי ש"ח, בהתאמה (הסכומים המפורטים בס"ק זה לעיל, כוללים את הבונוסים שחילקה החברה לנושאי המשרה בחברה, כמפורט בחלק הרביעי לדוח השנתי - "פרטים נוספים על התאגיד").

13.6 בנוסף, בחודש יוני 2023, התקבל אישור הבורסה לרישום למסחר של 138,157 אופציות לא רשומות למסחר לעובד של החברה ולנושאי משרה בה ("הניצעים"), מתוכן 21,536 ו-33,006 אופציות ליו"ר הדירקטוריון (דאז) ולמנכ"ל החברה (בהתאמה). האופציות ניתנות למימוש למספר זהה של מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 26,560 אגורות למניה. ביום 22 ביוני 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את הענקת האופציות ליו"ר הדירקטוריון (דאז) ולמנכ"ל החברה (דאז).²⁴ לפרטים נוספים על אודות הענקת האופציות לניצעים ותנאיה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 17 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-052974), וכן, דיווחים מתקנים מימים 14 ו-15 ביוני 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-065583 ו-2023-01-066252, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

13.7 לחברה אין תלות מהותית באף עובד.

13.8 החברה דואגת לפחות פעם בשנה לערוך כנס מקצועי בכל תחום פעילות הכולל את כל עובדי התחום.

²⁴ לאור סיום כהונתו של מר רמי אנטין כיו"ר דירקטוריון החברה, פקעו 21,536 האופציות שהוענקו למר אנטין; לאור סיום כהונתו של מר אילן ישראלי כמנכ"ל החברה, פקעו 22,004 מהאופציות שהוענקו למר ישראלי. יצוין, כי נכון למועד פרסום הדוח, החברה מקיימת עם מר ישראלי דיון ביחס ליתרת האופציות.

13.9 לפרטים אודות הסכמי העסקת נושאי משרה בכירה בחברה לפי תקנה 21 לתקנות הדוחות, ראו פרק ד' - "פרטים נוספים על התאגיד".

14. ספקים

14.1 עיקר צורכי החברה מספקיה הינם בתחומי הרכב (ליסינג), מחשוב (רכישת מחשוב וכן שירותי וביטוח לתוכנות הייעודיות), שכירות משרדים (כל סניפי החברה הינם בשכירות), ביטוחים, יעוץ מקצועי (עורכי דין ורואה חשבון), טלפונים, חשמל וארנונה.

14.2 יחד עם זאת ישנם מספר ספקים שנותנים שירות ותמיכה לתוכנות ייעודיות בתחום השכר, חשבוניות ותוכנת כח אדם, שכל עוד החברה משתמשת בתוכנות אלו ישנה תלות בספק הספציפי. קיימים בשוק מתחרים רבים שנותנים מענה דומה לצרכי החברה ובמידת הצורך החברה תוכל לשנות את ספק השירות כפי שעשתה כבר בעבר (בתוכנות השכר והחשבוניות).

14.3 לפרטים אודות ספקים בתחום הפיריון ראו סעיף 10.10 לפרק א' זה.

14.4 נכון למועד הדוח, לחברה אין תלות בספק מסוים.

15. הון חוזר

15.1 להלן יתרת ההון החוזר כפי שנרשמה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה בשנתיים האחרונות לפי כללי חשבונאות מקובלים:

2022	2023	
488,980	555,938	נכסים שוטפים
435,299	473,713	התחייבויות שוטפות
53,681	82,225	יתרה בהון החוזר (באלפי ש"ח)

15.2 לחברה מדיניות מתן אשראי על פי תחומי פעילותה כמפורט להלן:

15.2.1 בתחום שירותי הסייעוד מקבלת החברה את תקבוליה מהמל"ל כ-10 – 12 יום לאחר תום חודש מתן השירות. בסייעוד הפרטי האשראי לתקופה של 60 עד 90 יום ולקרן ניצולי שואה האשראי הינו לתקופה של 90-120 יום.

15.2.2 בתחום שירותי משאבי האנוש נותנת החברה אשראי שנע בין 15 יום לבין שוטף + 60 יום. ממוצע האשראי הינו שוטף + 26 יום.

15.2.3 בתחום הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים, ממוצע האשראי הינו שוטף + 10 יום.

15.2.4 בתחום הפיריון, החברה אינה מעניקה אשראי ללקוחות פרטיים וכל התשלומים נגבים במזומן/כרטיסי אשראי לפני מתן השירות. במסגרת פעילות החברה בענף רפואת העיניים והכירורגיה, והאסתטיקה, החברה מעניקה אשראי ללקוחות מוסדיים (קופות חולים/חברות ביטוח) על-פי תנאי התשלום המקובלים בחברות אלה: 60-90 ימים.

16. השקעות

ביום 4 בינואר 2023 העמידה החברה, יחד עם חברת הבת, עיניים, הלוואה המירה למניות אביב סיינטיפיק בסך של 7 מיליון דולר בהתאם לתנאי העסקה לרכישת 23.87%²⁵ מהון המניות המונפק והנפרע של אביב סיינטיפיק. עד למועד פרסום דוח זה, העמידה החברה, יחד עם עיניים, הלוואות המירות לאביב סיינטיפיק בהיקף כולל של כ-13 מיליוני דולר. לפרטים נוספים אודות העסקה, ראו דיווח מידי מיום 23 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-105846), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

17. מימון

17.1 תחום הסייעוד

בתחום הסייעוד החברה אינה נדרשת למימון חיצוני כלשהו, ופעילותה בתחום זה ממומנת ממקורותיה העצמיים.

17.2 תחום כח אדם

פעילות התחום ממומנת בהון עצמי או בהלוואות "און-קול".

²⁵ נכון למועד פרסום הדוח, החברה, ביחד עם עיניים, מחזיקה בכ-23.46% מהון המניות המונפק והנפרע של אביב סיינטיפיק.

17.3 תחום הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים

פעילות התחום ממומנת בעיקר מהונה העצמי של החברה ובהון זר כמפורט להלן:

נכון למועד הדוח, לתחום הפעילות הלוואות ללא הצמדה וללא ריבית בסך של כ- 7,941 אלפי ש"ח, שנלקחו לצרכי שיפוצים מקרן הלוואות לשיפורים במעונות פרטיים לבעלי מוגבלות שכלית התפתחותית (מוסד ממשלתי).

החברה חברה בקרן הלוואות לשיפורים המיועדת למסגרות דיור לאנשים עם מוגבלות שכלית התפתחותית ("הקרן"). על פי תנאי הקרן מועברים לקרן מידי חודש על ידי החברה 1% מהמחזור וכנגד הפרשות אלו מעביר משרד הרווחה סכום דומה לקרן.

הקרן משמשת את החברות בה לביצוע שיפוצים והצטיידות במסגרות על פי אישורי הנהלת הקרן, כנגד הלוואות הניתנות ללא ריבית והצמדה למשך 10 שנים אשר מוחזרות מידי חודש בחודשו בניכוי במקור מהתשלום המשולם על ידי משרד הרווחה.

17.4 תחום הפריון

מנור מממנת את פעילותה בעיקר ממקורותיה העצמאיים, מאשראים בנקאיים קצרי מועד ומהלוואות לזמן ארוך, וכן, באמצעות הלוואות מהחברה.

שיעור הריבית הממוצעת על הלוואות בנקאיות שהיו בתוקף במהלך שנת 2023, שאינן מיועדות לשימוש ייחודי, הינו פריים פלוס 0.75% בהלוואות לזמן קצר ופריים פלוס 0.75%-2.0% בהלוואות לזמן ארוך.

להלן פרטים אודות הלוואות מהותיות של החברה וחברות בת ליום 31 בדצמבר 2023:

האם ישנן מגבלות על החלות על התאגיד	בטוחות	יתרת תקופת ההלוואה	תנאי האשראי	מנגנון הפירעון	סוג ההלוואה	תכלית ההלוואה	ערך ההלוואה בספרים באלפי ש"ח	הלווה	תיאור המלווה	
-	-	3.5 שנים	2.51%	פירעון (קרן וריבית) ב-60 תשלומים חודשיים שווים	ריבית קבועה	פעילות שוטפת ומימוש היעדים והאסטרטגי העסקית של החברה	38,885	החברה	תאגיד בנקאי ²⁶	1
-	שעבוד צף על כל הנכסים, הכספים, הרכוש והזכויות מכל סוג שהוא ללא יוצא מן הכלל שיש לעיניים ושיהיו לה בעתיד. חל איסור שעבוד או העברת נכסים ללא הסכמת בעל השעבוד.	4.5 שנים	פריים 0.1%+	פירעון על בסיס חודשי	ריבית משתנה	פעילות שוטפת	14,745	חברה בת עיניים	תאגיד בנקאי	2
-	שעבוד צף על כל הנכסים, הכספים, הרכוש והזכויות מכל סוג שהוא ללא יוצא מן הכלל שיש לעיניים ושיהיו לה בעתיד.	3.5 שנים	פריים + 0.78%	פירעון על בסיס חודשי	ריבית משתנה	פעילות שוטפת	4,364	חברה בת עיניים	תאגיד בנקאי	3
-	שעבוד צף על כל	3.5 שנים	פריים 1.15%+	פירעון על בסיס חודשי	ריבית משתנה	פעילות שוטפת	3,863	חברה בת	תאגיד בנקאי	4

²⁶ לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 10 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-028447), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

האם ישנן מגבלות החלות על התאגיד	בטוחות	יתרת תקופת ההלוואה	תנאי האשראי	מנגנון הפירעון	סוג הלוואה	תכלית הלוואה	ערך ההלוואה בספרים באלפי ש"ח	הלווה	תיאור המלווה	
	הנכסים, הכספים, הרכוש והזכויות מכל סוג שהוא ללא יוצא מן הכלל שיש לעיניים ושיהיו לה בעתיד. חל איסור שעבוד או העברת נכסים ללא הסכמת בעל השעבוד.							עיניים		
-	שעבוד צף על כל הנכסים, הרכוש והזכויות מכל סוג שהוא ללא יוצא מן הכלל שיש לעיניים ושיהיו לה בעתיד.	3.5 שנים	פריים +0.75%	פירעון על בסיס חודשי	ריבית משתנה	פעילות שוטפת	3,784	חברה בת עיניים	תאגיד בנקאי	5
-	שעבוד צף על כל הנכסים, הרכוש והזכויות מכל סוג שהוא ללא יוצא מן הכלל שיש לעיניים ושיהיו לה בעתיד.	6 שנים	פריים +0.75%	פירעון על בסיס חודשי	ריבית משתנה	פעילות שוטפת	10,881	חברה בת עיניים	תאגיד בנקאי	6

- 17.5 לחברה ולחברות הבת אין הלוואות מהותיות שנלקחו לאחר יום 31 בדצמבר 2023 ועד סמוך למועד פרסום הדוח.
- 17.6 להלן פרטים אודות קווי האשראי והערבויות של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 :

21.4	ערבויות ביצוע וערבויות כספיות (מיליוני ₪)
8.6	קו אשראי (מיליוני ₪)
30	סה"כ (מיליוני ₪)

17.7 לפרטים אודות אמות המידה פיננסיות ראו באור 14.g. לדוחות הכספיים.

18. מיסוי

ראו באור 27 לדוחות הכספיים.

19. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

- 19.1 ISO 9001- תו תקן האיכות ניתן לחברה בשלושת תחומי פעילו-ה - שירותי כח אדם זמני וקבוע; שירותי סיעוד; הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים.
- 19.2 כל סניפי החברה מוסמכים על ידי מכון התקנים. פעמיים בשנה נערכת בחינה ע"י נציג מכון התקנים בחלק מסניפי החברה, כך שלפחות שליש מסניפי החברה מבוקרים אחת לשנה ע"י מכון התקנים. הבחינה בכל סניף מחולקת לשניים: בחלק אחד נבחן תחום הסיעוד, ובחלק השני נבחן תחום כח אדם זמני וקבוע.
- 19.3 נהלי אבטחת האיכות של החברה מקובצים במדריך האיכות של החברה שהעתקו נמצא בכל סניף. במקביל מבצעת החברה במהלך השנה מבדקי איכות פנימיים בכל סניפי החברה, ובכך נשמרת רמת האיכות הנדרשת. תו התקן המצוי בידי החברה מתאים לדרישות התקן הישראלי והתקן הבינלאומי ת"י 27 : ISO 9001. האישור ניתן בהתאם לכללים לאישור מערכות ניהול איכות (נוהל מת"י 28 002) שאושרו ע"י מכון התקנים.
- 19.4 ההכרזה על התקן כרוכה בהימצאות תחת פיקוח של מכון התקנים, תשלום שנתי קבוע וביצוע מבחנים ע"י המכון.
- 19.5 תהליך הרישוי - הכנת ספר נהלי איכות, הגשתו למכון התקנים לאישור וביצוע מבדקי איכות וביקורות באופן שוטף על ידי מכון התקנים, כך שאחת ל- 3 שנים נבחנים כל סניפי החברה. התעודה ניתנת ל- 3 שנים ומתחדשת בהתאם.
- 19.6 תוקף הרישיון המצוי כיום בידי החברה ביחס לסניפי הסיעוד ומשאבי אנוש בחברה הוא עד ליום 26 בדצמבר 2024 ובקשר עם מתן שירותי דיור שיקום ותעסוקה לאנשים בעלי צרכים מיוחדים עד ליום 17 בדצמבר 2024.
- 19.7 למגבלות ופיקוח בסיעוד - ראו סעיף 7.9 לעיל.
- 19.8 למגבלות ופיקוח בתחום משאבי האנוש - ראו סעיף 8.11 לעיל.
- 19.9 למגבלות ופיקוח בתחום המסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים - ראו סעיף 9.8 לעיל.
- 19.10 למגבלות ופיקוח בתחום הפיריון - ראו סעיף 10.11 לעיל.
- 19.11 בנוסף, למגבלות ופיקוח בפעילויות אחרות של החברה שאינן עולות לכדי מגזר פעילות ראו סעיפים 11.1.2 ו-11.2.2 לעיל.

20. הליכים משפטיים

לפרטים אודות הליכים משפטיים ראו ביאור 18 בלדוחות הכספיים.

21. יעדים ואסטרטגיה עסקית של הקבוצה

בהתאם להחלטת הנהלת החברה חזון החברה הינו :

"דנאל תמשיך לפתח את מעמדה כמותג מוביל במתן שירותים כוללים בתעסוקה, ברווחה ורפואה.

דנאל רואה בהתפתחות המקצועית והאישית של עובדיה את עוצמתה ומחויבת לפעול כארגון ממוקד לקוח תוך שיתוף פעולה פנים ארגוני.

דנאל פועלת לצמיחה, לחדשנות, לייזום ולפיתוח שירותים נוספים.

²⁷ תקן ישראלי.
²⁸ מכון התקנים הישראלי.

דנאל מאמינה ביחסי גומלין עם הקהילה ומתחייבת לפעול למענה".
החברה שמה לעצמה כמטרה, להשקיע בחברה או במספר חברות בתחום פעילות חדש.

22. צפי להתפתחות בשנה הקרובה של הקבוצה

במהלך 2024 מתעתדת החברה לבחון את אפיקי פעילותה העסקית והאסטרטגית ולפעול על-פי יעדים חדשים ותוכנית אסטרטגית מעודכנת.

יובהר, כי המידע לעיל בדבר כוונת החברה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אין ודאות כי יתממש, שכן התממשותו תלויה בגורמים חיצוניים שאין לחברה יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת, בין היתר, באיתור פעילות או חברה מתאימה, הגעה להסכמות להנחת דעתה של החברה וכל כיו"ב.

23. גורמי סיכון²⁹

23.1 סיכונים מאקרו:

23.1.1 תנודות בריבית השקלית - הלוואות קצרות הטווח שהחברה משתמשת בהן מעת לעת למימון פעילותה השוטפת צמודים לריבית הפריים בתוספת מרווח של כ- 0.75%. שינוי בריבית הפריים ישפיע על הוצאות המימון של החברה.

23.1.2 איומי סייבר ואבטחת מידע - בתחומי פעילותה של החברה בתחום מתן השירותים במגוון ענפים, לרבות בענף הרפואה, חלה בשנים האחרונות עליה ברמת הסיכון להתממשות איומי סייבר ואבטחת מידע. במטרה למזער סיכון זה, מיישמת החברה שורה של אמצעי הגנה ובקרה להתמודדות עם סיכונים אבטחת מידע וסייבר, ובכלל זה, מחזיקה במערכות טכנולוגיות ובמאגרי מידע שונים הכוללים, בין היתר, מידע אודות צדדי ג', פועלת על-פי נהלים כתובים בהתאם למדיניות הגנת הסייבר בחברה בקשר עם אופן ההתמודדות והיערכות למניעת אירועי סייבר ואבטחת מידע, קביעת תחומי אחריות וסמכות, הדרכת עובדים אודות הסיכונים הכרוכים באבטחת מידע וסייבר, וכן, אופן ההתנהלות הנדרש לצורך הפחתת סיכונים ו/או הפעולות הנדרשות לביצוע בעת התממשות אירוע אבטחת מידע וסייבר. כמו כן, מבצעת החברה מעת לעת מבדקי חדירה תקופתיים למערכות המידע לצורך שיפור רמת אבטחת המידע, וכן, מטפלת ומנטרת אירועי אבטחה. התממשות איום סייבר משמעותי כלפי מערכות החברה או מאגרי המידע שבידיה עלולה להשפיע לרעה על פעילות החברה ולפגוע במוניטין שלה.

23.1.3 השפעת וירוס הקורונה - להערכת הנהלת החברה, נכון למועד פרסום הדוח, לנגיף הקורונה אין השפעה מהותית על פעילותה העסקית של החברה לטווח הקצר. יחד עם זאת, מאחר שהחברה מושתתת על כח אדם בכל תחומי פעילותה, כניסה מסיבית של עובדי החברה או לקוחותיה לבידוד ו/או לאיסור יציאה מהבית בעקבות החמרה בהנחיות ו/או בעקבות צווי משרד הבריאות, עלולה להשפיע על יכולת החברה להעניק את שירותיה וכן עלולה להביא לצמצום היקף שירותיה, ובכך לפגוע בהכנסותיה. יצוין כי, פעילות החברה במגזרים מסוימים הוכרה כמפעל חיוני, לכן, גם במצב של הוראת השבתה של המשק מטעם הממשלה, פעילות החברה במגזרים אלו ממשיכה כסדרה.

23.1.4 מחסור בכוח אדם - בשנה האחרונה וכתוצאה מכשל שוק בתחום התעסוקה, סובל המשק הישראלי ממחסור בכוח אדם, ובכלל זה, כוח אדם מקצועי ומיומן. להערכת החברה, מחסור בעובדים עלול ליצור קשיים ביכולת גיוס כוח האדם, או גידול בהוצאות החברה בקשר לגיוס כוח אדם כאמור, גידול בעלויות השכר של העובדים הקיימים, ואף להוביל בעתיד לאיבוד הזדמנויות עסקיות.

23.2 סיכונים ענפיים

שירותי סיעוד:

23.2.1 קיצוץ בתקציבי רווחה ממשלתיים עשוי להוביל להקטנת מעגל הזכאים לגמלת סיעוד או לקיצוץ בהיקף שעות הטיפול המאושרות לכל זכאי, ולפיכך גם להקטנת פעילות החברה בתחום ולפגיעה ברווחיותה שכן אותו מספר חברות ספקיות שירותי הסיעוד יתחרו ביניהם על העמדת שירותים לציבור זכאים קטן יותר או שיתחרו על העמדת שירותי סיעוד לאותו מספר זכאים אך בהיקף מצומצם יותר לכל זכאי.

23.2.2 ברירת תשלום גמלת סיעוד בכסף למבוטחים ברמת הסיעוד הקלה ביותר עלולה להפחית את הכנסות החברה מהמל"ל ואת רווחיותה במגזר כח העזר בתחום הסיעוד.

23.2.3 שינוי מתכונת דיווח השעות של המטפלים על-ידי המל"ל מדיווח ידני לדיווח ממוחשב באמצעות אפליקציה

²⁹ בנוסף, ראו דיון בסעיף 6 לעיל.

באופן שעלול לגרום לקושי בגיוס מטפלים ו/או הפחתת שעות הטיפול וכפועל יוצא עלול לגרום לפגיעה בהכנסות החברה וברווחיותה.

23.2.4 החמרה בבדיקות הערכות תלות בתהליך קביעת הזכאות לגמלת סיעוד וע"י כך צמצום מספר הזכאים לקבלת חוק סיעוד ובעקבותיו ירידה במספר המטופלים על-ידי החברה יביא לפגיעה בחברה בתחום זה.

23.2.5 בחירת זכאי סיעוד לקבלת תשלום ישיר מהמל"ל ובחירת ספק הסיעוד על ידי המטופל במקום קבלת התשלום באמצעות קבלת שירות מחברות הסיעוד.

23.2.6 התפתחויות רגולטוריות, רישוי והיתרים - פעילות החברה בתחום כפופה להיתרים ורישיונות הנדרשים ממנה על פי הוראות הדין. שינויים במדיניות ובחקיקה בדבר הארכת רישיונות והיתרים של החברה או שינויים מהותיים בתנאיהם עלולה להשפיע באופן מהותי על החברה.

23.2.7 שינויים מבניים לרבות שינוי במבנה העלויות במכרז הסיעוד הצפוי להתפרסם על ידי המל"ל עלולים להפחית את רווחיותה במגזר כח העזר בתחום הסיעוד.

23.3 כח אדם - משאבי אנוש :

23.3.1 אי חידוש או החמרה בתנאים של רישיונות החברה לפעול כקבלן כ"א ו/או כלשכה פרטית ישפיע על יכולת החברה לפעול כקבלן כ"א ו/או לבצע השמות כח אדם. לעניין זה תהיה השפעה על תחום משאבי האנוש.

23.3.2 השפעת מיתון כלכלי הינה קרדינאלית לתחום.

23.3.3 יתכן שינוי חקיקה בעניין הגבלת העסקה באמצעות קבלני כח אדם. לעניין זה עלולה להיות השפעה גדולה, על הכנסות החברה מתחום משאבי האנוש.

23.3.4 כניסת מתחרים חדשים לשוק - בשל חסמי הכניסה הנמוכים יחסית בתחום שירותי כוח אדם, כניסת מתחרים חדשים לתחום עלולה להקטין את נתח השוק של החברה בתחום.

23.3.5 אי-זכייה / חידוש מכרז קיים מהותי - לעניין זה, עלולה להיות השפעה על הכנסות החברה בתחום.

23.4 הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים :

23.4.1 בשנים האחרונות קיימת במשרד הרווחה מגמה מקצועית הנותנת העדפה ברורה להשמת דיירים במסגרות קהילתיות (הוסטלים ודירות) על פני השמת דיירים במסגרות מעוניות (שם מצוי נפח הפעילות הגדול של החברה כיום). מגמות מקצועיות בנושא ההשמה וכן ארגונים חיצוניים שוללים באופן עקרוני את הדיור המעוני. בעקבות כך התקיימו מספר דיונים בנושא שמגמתם הוצאת חלק מסוים מהדיירים בדיור המעוני לדיור בקהילה. במידה ודיונים אלו יבשילו לכדי החלטות עשוי לקטון מספר הדיירים במסגרות החברה המעוניות.

23.4.2 משרד הרווחה מעוניין להרחיב את מספר נותני השירות למשרד על ידי מכרז פעילויות אשר בעבר נמסרו ללא מכרז למפעילים מהתחום. מצב זה יגדיל את התחרות בתחום ועשוי להקטין את נתח השוק של החברה.

23.4.3 החלטה חד צדדית מצד הממשלה או משרד הרווחה להקטנת התעריף המשולם עבור חוסה עלולה לגרום לפגיעה בהכנסות החברה וברווחיותה. כמו כן קיצוץ בתקציבי הרווחה הממשלתיים עלול לפגוע בהכנסות החברה וברווחיותה מפעילותה בתחום המסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים.

23.4.4 החלטה חד צדדית מצד הממשלה או משרד החינוך להקטנת התעריף המשולם עבור כיתה או בית ספר עלולה לגרום לפגיעה בהכנסות החברה וברווחיותה. כמו כן קיצוץ בתקציבי החינוך הממשלתיים עלול לפגוע בהכנסות החברה וברווחיותה מפעילותה בתחום המסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים.

23.4.5 בשנים האחרונות עלה שוב על סדר היום נושא השילוב של תלמידים עם צרכים מיוחדים בתוך מערכות החינוך – במסגרת בתי ספר רגילים (שילוב בכיתות רגילות וכיתות מיוחדות) ובמסגרת בתי ספר לחינוך מיוחד.

ועדת דורנר הוקמה בשנת 2007 ונדרשה לנושאי מדיניות, משאבים ויישום חוק חינוך מיוחד ובשנת 2009 הגישה לממשלה את מסקנותיה והמלצותיה. הועדה המליצה כי מקום השילוב (השיבוץ) של הילד יעשה על-פי בחירת ההורים והתקציב יועבר למוסד המקבל עם הילד על-פי אפיונו ולקותו. המלצות הועדה כוללת המלצה לניסוח חוק חדש שיעגן את מעמדם של ילדי החינוך המיוחד, הגדרת התלמידים על-פי רמת התפקוד האישי חלף סוג הלקות והמלצות ביחס לסייעות יישומן המלא של המלצות מתעכב ועתידן איננו ברור. ליישומן המלא של המלצות הועדה יכולה להיות השפעה דרמטית על תפקידם ודרך התנהלותם של בתי הספר לחינוך מיוחד כמו גם, של בתי הספר הרגילים, בשל חלוקת התקציבים השונה ודרכי ההפניה/בחירה של בתי

הספר על ידי ההורים.

בפועל מתגברת כיום המגמה של משרד החינוך והרשויות המקומיות לספק את צרכיהם הלימודיים המיוחדים של התלמידים, בעיקר ברמות התפקוד הגבוהות, תוך כדי שילובם בבתי ספר רגילים, בכיתה רגילה או בכיתה מיוחדת. ההפניות לבתי ספר מיוחדים נעשות בעיקר לאוכלוסיות המורכבות יותר כגון: לקויות למידה רב מערכתיות, אוטיזם תפקוד בינוני-נמוך, מוגבלות שכלית, קשיים נפשיים/רגשיים והפרעות התנהגות.

23.5 פריון:

23.5.1 התפתחויות רגולטוריות, רישוי והיתרים - פעילותה של מנור כפופה להיתרים ורישיונות הנדרשים על-פי הוראות הדין. שינויים במדיניות ובחקיקה בדבר הארכת רישיונות והיתרים של מנור או שינויים מהותיים בתנאיהם עלולים להשפיע באופן מהותי על עסקיהן.

כמו כן, פעילותה של מנור בתחומי הפונדקאות ותרומת הביצית כפופה לרגולציה והוראות הדין הרלוונטיות במדינות גיאורגיה, אוקראינה, ארמניה, ארה"ב וארגנטינה בהתאמה, כמפורט בסעיף 10.11 לעיל. יתכן שינוי חקיקה בעניין פונדקאות ותרומת ביצית במדינות כאמור. לעניין זה עלולה להיות השפעה מהותית, על הכנסות החברה מתחום הפריון.

23.5.2 גיוס כוח אדם בעל מוניטין, ניסיון, ידע ומיומנות בתחום הפעילות, לרבות רופאים ואחיות, הינו הכרחי.

23.5.3 חשיפה הנובעת מתביעות פוטנציאליות של לקוחות בעילת רשלנות רפואית. תביעות עתידיות בגין אחריות נזיקית (ללא תלות בסיכוייהן או בתוצאותיהן), עלולות לגרום לעלויות משמעותיות וכן, לפגוע במוניטין של מנור ולהביא לקיטון בהכנסותיה.

23.5.4 סיכון מטבע חוץ - מנור פועלת באופן בינלאומי וחשופה לסיכון בתנודות מט"ח. סיכון תנודות במט"ח נובע בעיקר מעסקאות מסחריות עתידיות לרבות התחייבויות קיימות של מנור ומתנודות בנכסים מהותיים של החברה הנקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות של מנור.

23.5.5 התפשטות נגיף הקורונה - פעילותה של מנור מבוססת על מעבר של אנשים ומטען בין מדינות. התפשטות של נגיף הקורונה ומגבלות התנועה שהוטלו על-ידי ממשלות ברחבי העולם במטרה להתמודד עם התפשטות הנגיף כאמור עלולות לפגוע ביכולת של מנור לפגוע באופן מהותי בפעילותה של מנור. כך, למיטב ידיעת החברה, במהלך 2020-2021, בעקבות מגבלות התנועה, הכניסה והיציאה מישראל, חלה ירידה ניכרת בהיקף תיירי המרפא שנכנסו לישראל.

23.5.6 העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה - החל מחודש פברואר 2022 מתקיים עימות צבאי בין רוסיה לאוקראינה, המתרחש בעיקר על אדמת אוקראינה. לפרטים נוספים על אודות השפעת העימות האמור על פעילות מנור, ראו סעיף 6.4.2(ה) לעיל.

23.6 פעילויות נוספות שאינם עולות לכדי מגזר פעילות:

23.6.1 פעילות קבוצת עיניים מושפעת באופן מהותי מהתקשרויותיה על חברות הביטוח וקופות חולים. סיום ו/או הפסקת התקשרויות אלו ו/או שינוי לרעה בתנאי התקשרויות אלו מבחינת קבוצת עיניים עלולים לפגוע בתוצאותיה העסקיות של קבוצת עיניים.

23.6.2 התפתחויות רגולטוריות, רישוי והיתרים - פעילותה של קבוצת עיניים כפופה להיתרים ורישיונות הנדרשים על-פי הוראות הדין. שינויים במדיניות ובחקיקה בדבר הארכת רישיונות והיתרים של קבוצת עיניים או שינויים מהותיים בתנאיהם עלולים להשפיע באופן מהותי על עסקיהן.

23.6.3 המשך פעילותה של קבוצת עיניים תלויה ברישום המרפאות של קבוצת עיניים ובהמשך קיום דרישות הדין, ובעמידתן של עיניים במגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות.

23.6.4 גיוס כוח אדם בעל מוניטין, ניסיון, ידע ומיומנות בתחום הפעילות של קבוצת עיניים, לרבות רופאים ואחיות, הינו הכרחי.

23.6.5 חשיפה הנובעת מתביעות פוטנציאליות של לקוחות קבוצת עיניים בעילת רשלנות רפואית. תביעות עתידיות בגין אחריות נזיקית (ללא תלות בסיכוייהן או בתוצאותיהן), עלולות לגרום לעלויות משמעותיות וכן, לפגוע במוניטין של קבוצת עיניים ולהביא לקיטון בהכנסותיה.

23.6.6 השקעות החברה באביב סיינטיפיק הן השקעות בסיכון יחסי גבוה, והן עשויות לרדת במלואן לטמיון ככל שאביב סיינטיפיק לא תצליח בפעילותה ו/או לא תצליח להמשיך לגייס הון למימון ופיתוח פעילותה. הדבר עשוי להשפיע על תוצאות פעילותה של החברה, כאשר עוצמת הפגיעה תיגזר

מהיקף ההשקעה של הקבוצה באביב סיינטיפיק.

23.7 סיכונים ייחודיים לחברה :

23.7.1 תלות במל"ל אשר הינו הלקוח העיקרי של החברה בתחום כח העזר בסיעוד (ראו סעיף 7.3 לעיל). הפסקת ההתקשרות בין החברה לבין המל"ל תביא לפגיעה מהותית ביותר בעסקי החברה.

23.7.2 תובענה ייצוגית כנגד החברה בבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב יפו, על ידי עובדת זרה של החברה בתחום הסיעוד, בעלת אזרחות זרה. לפרטים נוספים, ראו ביאור 18 ב' לדוחות הכספיים.

23.8 להלן פירוט גורמי הסיכון על-פי טיבם ומידת השפעתם, להערכת הנהלת החברה, על עסקי החברה :

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על עסקי החברה			גורם הסיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
סיכונים מאקרו			
X			תנודות בריבית השקלית
	X		איומי סייבר ואבטחת מידע
X			השפעת וירוס הקורונה
	X		מחסור בכוח אדם
סיכונים ענפיים			
סיכונים ענפיים במגזר הסיעוד			
		X	קיצוץ בתקציבי רווחה ממשלתיים
X			תשלום גמלת סיעוד ישירות למבוטחים ברמה הקלה
X			שינוי של מתכונת דיווח השעות של המטפלים באופן שעשוי לפגוע בהכנסות החברה
	X		החמרה בבדיקות הערכת התלות
	X		הגברת התחרות בתחומי הפעילות
	X		התפתחויות רגולטוריות, רישוי והיתרים בתחום שירותי הסיעוד
	X		שינויים מבניים לרבות שינוי במבנה העלויות במכרז הסיעוד
סיכונים ענפיים במגזר משאבי אנוש			
	X		אי-חידוש רישיונות החברה לפעול כקבלן כוח אדם ו/או לשכה פרטית ו/או החמרה בתנאיהם
X			מיתון כלכלי
		X	שינוי חקיקה בעניין הגבלת העסקת עובדי קבלן
X			כניסת מתחרים חדשים לשוק שירותי כוח אדם
	X		אי זכייה / חידוש מכרז מהותי
סיכונים ענפיים במגזר הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים			
X			מגמה של השמת דיירים במסגרות קהילתיות
X			מכרז פעילויות אשר בעבר נמסרו ללא מכרז

מידת השפעה של גורם הסיכון על עסקי החברה			גורם הסיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
	X		החלטה חד צדדית להקטנת תעריפים
X			שילוב תלמידים עם צרכים מיוחדים בבתי ספר רגילים ובתי ספר לחינוך מיוחד
סיכונים ענפיים במגזר הפריזון			
	X		התפתחויות רגולטוריות, רישוי והיתרים בתחום הפריזון
X			גיוס כוח אדם לרבות בתחום הפריזון
	X		קיום דרישות הדין בתחום הפריזון
	X		תביעות פוטנציאליות בגין רשלנות רפואית
X			התפשטות נגיף הקורונה
	X		עימות צבאי בין רוסיה לאוקראינה
סיכונים בפעילויות נוספות שאינן עולות לכדי מגזר פעילות			
		X	הפסקת התקשרות קבוצת עיניים עם חברות הביטוח וקופות חולים
	X		התפתחויות רגולטוריות, רישום מרפאות, רישוי והיתרים בתחום הפעילות של קבוצת עיניים
X			גיוס כוח אדם לרבות בתחום הרפואה בקבוצת עיניים
X			תביעות פוטנציאליות בגין רשלנות רפואית בקבוצת עיניים
X			השקעה באביב סיינטיפיק
סיכונים ייחודיים לחברה			
		X	תלות בלקוח – מל"ל
	X		בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

דירקטוריון דנאל (אדיר יהושע) בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

1. כללי

נכון למועד הדוח, חברות הקבוצה פועלות בארבעה תחומי פעילות עיקריים: 1) שירותי סיעוד בעיקר לזכאים על פי חוק הביטוח הלאומי; 2) כח אדם בתחום משאבי אנוש; 3) הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים; 4) פריון ו-5) פעילויות נוספות שאינן עולות לכדי מגזר פעילות. כל אחד מתחומי הפעילות של החברה, מהווה מגזר חשבונאי נפרד בדוחותיה הכספיים של החברה. החל מהדוח השנתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, ולאור הפרשות לירידת ערך בגין המוניטין המיוחס למנור, סוגה פעילות מנור כתחום פעילות נפרד במסגרת מגזר הפריון (חלף מגזר הרפואה) (ראה סעיף 3 להלן).

2. השפעת אינפלציה ועליית ריבית

החל משנת 2021 החלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם, ולצד עליית המחירים הגלובלית החליטו בנקים מרכזיים בעולם על העלאות ריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. במהלך תקופת הדוח, התקבלו החלטות ריבית, במסגרתן החליטה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל על העלאת שיעור ריבית בנק ישראל ב-1% לשיעור של 4.25% משיעור של 3.25% נכון לסוף שנת 2022; במהלך חודש אפריל 2023 החליטה הוועדה המוניתרית להעלות את הריבית בשיעור של 0.25% לשיעור של 4.5%, וכן, במהלך חודש מאי 2023, החליטה הוועדה המוניתרית להעלות את הריבית ב-0.25% לשיעור של 4.75%. לאחר תקופת הדוח, ובהחלטת הריבית הראשונה של שנת 2024, החליטה הוועדה המוניתרית להוריד את שיעור הריבית בשיעור של 0.25% לרמה של 4.5%, וזאת על רקע התמתנות מגמתית בקצב האינפלציה בישראל.

לפי התחזית המאקרו כלכלית של חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש ינואר 2024, ההערכות הן כי שיעור האינפלציה במהלך השנים 2024 ו-2025 צפוי לעמוד על 2.4% ו-2% בהתאמה; וכן, הריבית המוניתרית בסוף שנת 2024 צפויה לעמוד על טווח של בין 3.75% ל-1.4%.

בנוגע לשיעור הריבית - להערכת החברה, אין לשינויים בריבית השפעה מהותית על עסקי החברה. העלייה בשיעורי האינפלציה התבטאה בשחיקה של הרווח התפעולי של החברה, שכן קיימת מגמה מתמשכת של גידול ברוב סעיפי ההוצאות התפעוליות של החברה, אשר מקבלת פיצוי באופן חלקי כתוצאה מגידול בהכנסות החברה מלקוחות כפועל יוצא מעדכון מחירי המכירה ללקוחות.

הנהלת החברה מעריכה, כי לאור איתנותה הפיננסית, הבאה לידי ביטוי, בין היתר, בסך המזומנים ושווי המזומנים ברשותה, ושיעור המינוף הנמוך, פוחת היקף החשיפה של עסקי הקבוצה למשברים ו/או לחוסר יציבות משמעותיים. הנהלת החברה תוסיף לעקוב מקרוב אחר ההתפתחויות ולפעול בהתאם לנסיבות.

יובהר, כי הערכות החברה בקשר עם התמודדותה העתידית עם ההתפתחויות והשינויים בסביבה המאקרו כלכלית והשפעותיהם על החברה ועל תוצאותיה הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות החברה נכון למועד זה ואינן בשליטת החברה בלבד. הערכות אלו מתבססות, בין היתר, על תחזיות בנק ישראל והערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה, והן עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותי מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות עלייה בשיעור גבוה מן הצפוי באינפלציה; העלאות ריבית נוספות מעבר לתחזית; החרפת המצב הכלכלי בישראל, בין היתר, מהמשך ו/או הרחבת מלחמת "חרבות ברזל", וגורמים נוספים המפורטים בסעיף 23 לדוח התקופתי לשנת 2023.

3. העימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה והשפעתה על פעילות מנור

החל משלהי חודש פברואר 2022 מתקיים עימות צבאי בין רוסיה לאוקראינה, המתרחש בעיקר על אדמת אוקראינה. נכון למועד פרסום הדוח, ולאור העימות הצבאי הממושך, פעילות תרומת הביצית של מ.ל. מקבוצת מנור רפואה - החברה לטיפולים וניתוחים בישראל בע"מ ("מנור") בקייב, אוקראינה - מקום הפעילות של תרומת

¹ בנק ישראל: התחזית המאקרו כלכלית, ינואר 2024 שפורסמה ביום 1.1.2024; בקישור שלהלן:

<https://www.boi.org.il/publications/regularpublications/staff-forecast/macro010124>

הביצית עד למועד פרוץ העימות - פחתה באופן ניכר וכמעט פסקה.

מנור פעלה מאז לאיתור חלופות לקיום פעילות זהה בתחום תרומת הביצית, ובין היתר, התקשרה עם קליניקה נוספת בגיאורגיה לצורך אספקת שירותי תרומת ביצית עבור לקוחותיה, ופועלת נמרצות להקמת חלופות במדינות נוספות (לרבות בדרך של שיתופי פעולה עם סוכנויות ו/או קליניקות, באופן שמנור תספק שירותי תיווך, תכנון וליווי בלבד).

פעילות תרומת הביצית משמשת בסיס קריטי לתחום הפונדקאות שמופעל מזה שנים בגיאורגיה על-ידי מנור. התמשכות העימות הצבאי באוקראינה הביאה לעליה משמעותית בביקוש לפונדקאות ולשירותי הקליניקות בגיאורגיה, שמקשה על המשך פעילות פונדקאות במדינה זו וגורמת לעליה חדה בעלויות הנלוות. משכך, מנור איתרה חלופה לפעילות זו בארמניה והחלה לפעול בה בתחום הפונדקאות. הפעילות בארמניה לוותה בקשיים שונים, לרבות הצורך של מנור לשנע פונדקאות מארמניה לגיאורגיה. לאחרונה, ראש ממשלת גיאורגיה התבטא כי בכונת גיאורגיה להפסיק את פעילות הפיריון לתושבי חוץ במדינה החל מינואר 2024, ואולם, למיטב ידיעת החברה, ההחלטה נדחתה לסוף 2024 ולא שונתה הרגולציה בנושא זה.

כמו-כן, העימות הצבאי הוביל, בין היתר, להטלת סנקציות כלכליות משמעותיות על רוסיה, שהביאו לירידה בביקוש לתיירות מרפא מצד לקוחות תושבי רוסיה.

למועד פרסום הדוח, החברה מעריכה, כי לעימות הצבאי הממושך יש השפעה מהותית על תוצאות פעילות הקבוצה, אך אין ביכולתה להעריך את אופיין והיקפן של השפעות עתידיות, ככל שיהיו, על פעילותה של החברה במסגרת מנור. במטרה להתגבר על הקשיים והאתגרים שנגרמו מהעימות הצבאי הממושך בין רוסיה לאוקראינה, נוקטת החברה במספר אמצעים, וביניהם:

- שינויים מסוימים במודל העסקי של מנור, תוך מתן שירותים במודל Case Manager, הכולל מתן שירותי תיווך, תכנון וליווי בלבד;
- כניסה לשוקים נוספים (לרבות מדינות נוספות), לרבות בדרך של שיתופי פעולה עם קליניקות ו/או סוכנויות במדינות אלו;
- פעילות פונדקאות ותרומת ביצית עבור חד מיניים;
- הרחבת פעילותה של מנור באוסטרליה בתחום של תרומת ביצית.

לאור ההשפעות של העימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה על פעילות מנור שהביאו להפסדים בפעילויות מנור, הרי שעל פי כללי החשבונאות, החל מהדוח השנתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, סווגה פעילות מנור כמגזר פעילות נפרד במסגרת מגזר הפיריון (חלף מגזר הרפואה).

לפרטים נוספים בדבר העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה והשפעותיו על תוצאות פעילות הקבוצה במסגרת מנור, ראו ביאור 1.1 ו-11.3) לדוחות הכספיים, וכן, הערכת שווי לבחינת ירידת ערך של מנור, המצורפת לדוח הרבעון שני של החברה, כפי שפורסם ביום 16 באוגוסט 2023) מס' אסמכתא: 2023-01-094596, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, שעל פיה החברה רשמה הפרשה לירידת ערך בסך של 16.1 מיליון ש"ח, כמו גם, הערכת שווי המצורפת לדוח דירקטוריון זה שעל-פיה רשמה החברה הפרשה לירידת ערך בסך של 73.6 מיליון ש"ח. סך ירידת ערך בשנת 2023 הינה 89.7 מיליון ש"ח.

המידע האמור לעיל בקשר לעימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה, ההשלכות הנובעות מכך על פעילות מנור ו/או תוצאות הפעילות של הקבוצה, הצעדים שנוקטת בהם החברה לצורך התאמה והתמודדות עם האתגרים שנוצרו כתוצאה מעימות זה, ובכלל זה כניסתה לשוקים חדשים ו/או ביצוע שינויים במודל העסקי שלה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומבוסס על הידוע לחברה נכון למועד פרסום דוח זה ועל הערכות הנהלת החברה בהתאם. הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה, בין היתר, בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד פרסום דוח זה ואינם בשליטתה, ובכלל זה, בין היתר, כתלות בעוצמת העימות הצבאי, משך הזמן עד לסיומו, הסנקציות הכלכליות הנוספות שיוטלו על רוסיה והשפעותיהן על כלכלת רוסיה ותושביה, יכולתה של החברה להעתיק את פעילות מנור למדינות אחרות ו/או נוספות והתממשות איזה מגורמי הסיכון.

4. מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה"), וזאת בעקבות מתקפת פתע רצחנית של ארגון טרור על יישובים הממוקמים בדרום מדינת ישראל. הימשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק

הישראלי, בין היתר, בעקבות סגירה זמנית של עסקים רבים, גיוס מספר גדול של אזרחים למילואים, הגבלת התכנסות במקומות עבודה, הגבלות על פעילויות שונות (עבודות קבלנים, אסדות גז, מערכת החינוך וכיוצא בזה), צמצום דרמטי צפוי בתיירות, צמצום התחבורה והתנועה וכיוצא בזה. יצוין, כי למועד הדוח, לא חל שינוי מהותי בתוצאות פעילות הקבוצה עקב המלחמה, וזאת, בין היתר, לאור המשך פעילות סדירה במגזר הסיעוד ובמגזר האוכלוסיות המיוחדות מכוח הנחיות הביטוח הלאומי והנחיות משרד הרווחה.

יחד עם זאת, יצוין, כי למלחמה השפעה על מגזר משאבי אנוש, הפריין ופעילויות נוספות שאינן עולות לכדי מגזר פעילות כמפורט להלן:

4.1. השלכות המלחמה על מגזר משאבי אנוש:

בימים הראשונים שלאחר פרוץ המלחמה חלה ירידה משמעותית בהיקף הפעילות של מגזר משאבי אנוש, לרבות בפעילות ההשמות, האיושים והפרויקטים. החל מסוף חודש אוקטובר 2023 נצפתה עליה הדרגתית בהיקף הפעילות בתחום משאבי האנוש. יחד עם זאת, העלייה האמורה, נובעת מביקושים מוגברים של עובדים בסקטורים מסוימים, דוגמת התעשייה הביטחונית והתעשייה המסורתית, והיא לא משקפת את היקפי הפעילות הסדירים טרם תחילת המלחמה. יצוין, כי הביקושים האמורים מיוחסים לצורך בשירותים ו/או המוצרים של התעשיות האמורות, וכן, למחסור בעובדי התעשיות הנובע מגיוס מילואים נרחב.

עקב הירידה בהיקף הפעילות, ובשים לב לכך שהמלחמה הובילה חברות רבות במשק להוציא עובדים רבים לחופשה ללא תשלום ובשל ירידת הביקוש המשמעותית לשירותי השמות, בפרט בענף הייטק, הוציאה החברה חלק מעובדיה במגזר משאבי האנוש לחופשה ללא תשלום במהלך הרבעון הרביעי של 2023.

בשנת 2024, ניכרת התאוששות בפעילות המגזר בכל התחומים, למעט תחום הייטק שבו רמת הפעילות עדיין נמוכה מאוד.

4.2. השלכות המלחמה על מגזר הפריין:

פעילות הפריין – במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2023, הקבוצה חוותה האטה מסוימת בביקוש לתרומת ביצית בישראל. ההאטה האמורה נובעת מהעדפת הלקוחות להשהות תהליכים קיימים, להמתין טרם תחילת תהליכים חדשים, וכן, מפגיעה ביכולת השינוע והתנועה של רופאים עקב ביטולי טיסות. החל מתחילת 2024, הפעילות שבה להיקפיה טרום המלחמה.

פעילות תיירות המרפא - קיימת ירידה משמעותית בתיירות המרפא, הנובעת מהיעדר ביקוש לתיירות בישראל בעקבות חשש של תיירים להמצאות באזור המלחמה וכן בשל ירידה בהיקף הטיסות הנכנסות לישראל.

4.3. השלכות על פעילויות אחרות שאינן עולות לכדי מגזר פעילות:

פעילות רפואת עיניים וכירורגיה - במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2023 נרשמה ירידה בהכנסות הנובעות מפעילות הניתוחים הכירורגיים, בין היתר, בעקבות הנחיית משרד הבריאות בקשר עם סגירת חדרי הניתוח בבאר שבע, תל אביב וירושלים. בשבוע השני למלחמה עודכנו הנחיות משרד הבריאות, באופן שבו ניתן היתר לפתיחה מחדש של חדרי ניתוח באזורים בהם לא נשקפת סכנה שוטפת, ובכלל זה, בתל אביב ובירושלים. בהמשך, בשבוע השישי ללחימה, עודכנו ההנחיות וניתן היתר לפתיחה מחדש של חדרי הניתוח בבאר שבע לביצוע פרוצדורות רפואיות שלא דורשות הרדמה או סדציה, עם זמן הגעה מהיר למרחב מוגן. בנוסף, חלק מהניתוחים הכירורגיים וניתוחי הלייזר נדחו בעקבות בקשות המטופלים, סגירת חדרי הניתוח הכירורגיים לתקופה מסוימת, וכן, אי זמינות של המטופלים בעקבות גיוס מילואים נרחב.

החברה בחנה את מקורות המימון והנזילות שלה, ומעריכה כי בהנחה ולא תהיה הרעה במצב, קיימת לה איתנות פיננסית לטובת המשך מימון פעילותה השוטפת והתמודדות עם השלכות המלחמה, וזאת בין היתר, לאור גיוון תחומי פעילותה, ובפרט במגזר הסיעוד ומגזר האוכלוסיות המיוחדות והיקף היתרות הנזילות שלה.

יחד עם זאת, הואיל ומדובר באירוע דינאמי, המאופיין בחוסר ודאות, אשר נכון למועד דוח זה אין כל וודאות ביחס להיקפו, משך התקיימותו ולעוצמת השפעתו על המשק, לא כל שכן, השפעותיו הצפויות בטווח הבינוני והארוך - לא ניתן לצפות את מלוא היקף ההשפעות העתידיות של המלחמה על פעילות החברה ותוצאות פעילותה. הנהלת החברה ממשיכה לבחון מעת לעת את השפעות הלחימה על פעילותה העסקית ומקיימת דינוי בקרה ועדכון באופן תדיר.

המידע הנכלל בסעיף זה בנוגע להערכות החברה על השלכות הצפויות של המלחמה על חלק ממגזרי פעילותה, פעילותה, לרבות המשך מימון פעילותה השוטפת ככל שלא יהיה הרעה במצב, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומבוסס על הידוע לחברה נכון למועד פרסום דוח זה ועל הערכות הנהלת החברה בהתאם. הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה, בין היתר, בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד פרסום דוח זה ואינם בשליטתה, ובכלל זה, בין היתר, כתלות בעוצמת הלחימה, משך הזמן עד לסיומה, הרחבתה לזירות נוספות, הטלת מגבלות על ביצוע פעילות באזורים שונים בארץ והתממשות איזה מגורמי הסיכון.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות פעילותה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה:

5. המצב הכספי

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2022 (במיליוני ש"ח):

הסברי החברה	ליום 31.12.2022	ליום 31.12.2023	הסעיף
<p>הגידול נטו בסך 67.0 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- גידול ביתרת מזומנים ושווי מזומנים בכ-45.2 מיליון ש"ח, גידול ביתרת לקוחות והכנסות לקבל בכ-12.4 מיליון ש"ח; גידול בחייבים ויתרות חובה בכ-1.2 מיליון ש"ח, הנובע בעיקר מהוצאות מראש; וגידול בנכסי מסים שוטפים בכ-8.2 מיליון ש"ח.</p> <p>הגידול נטו ביתרת לקוחות והכנסות לקבל נובע בעיקר מ- א) גידול ביתרת לקוחות בתחום כח עזר בתחום הסיעוד ("תחום הסיעוד") בכ-5.5 מיליון ש"ח בעקבות גידול בפעילות; ב) גידול ביתרת לקוחות בתחום הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים ("תחום אוכלוסיות מיוחדות") בכ-16.9 מיליון ש"ח; ד) גידול ביתרת לקוחות בתחום פעילויות אחרות בכ-3.2 מיליון ש"ח.</p> <p>מנגד, חל קיטון ב- ביתרת לקוחות בתחום כח אדם בתחום משאבי אנוש ("תחום משאבי אנוש") בכ-13.7 מיליון ש"ח.</p>	489.0	555.9	נכסים שוטפים
<p>הקיטון נטו בסך כ-32.8 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- קיטון בנכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-97.7 מיליון ש"ח, הנובע בעיקר מירידת ערך של מוניטין במגזר הרפואה בסך של כ-89.7 מיליון ש"ח.</p> <p>מנגד, חל גידול ב- א) גידול עקב נתינת הלוואה המירה לחברה כלולה, אביב סינטיפיק בסך של כ-24.7 מיליון ש"ח; ב) גידול ברכוש קבוע בסך של כ-19.1 מיליון ש"ח, בעיקר בעקבות רכישת מקרקעין; ג) גידול בנכסי מסים נדחים בסך של כ-3.3 מיליון ש"ח; ו-ד) גידול בנכסי זכות שימוש בסך של כ-30.3 מיליון ש"ח, בעיקר בגין שימוש במבנים ורכבים חדשים.</p>	777.0	744.2	נכסים שאינם שוטפים
<p>הגידול בסך כ-38.4 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- א) גידול בהלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של כ-9.2 מיליון ש"ח; ב) גידול בספקים זכאים ויתרות זכות בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח; ג) גידול במוסדות בגין עובדים בסך של כ-7.9 מיליון ש"ח; ד) גידול בהפרשה להבראה וחפשה בסך של כ-3.8 מיליון ש"ח; ו-ה) גידול בעובדים בסך של כ-10.0 מיליון ש"ח; ו) גידול בחלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה בסך של כ-3.6 מיליון ש"ח; ז) גידול בהפרשות בסך של כ-1.1 מיליון ש"ח.</p> <p>מנגד, חל קיטון בהתחייבות מיסים שוטפים בסך של כ-0.9 מיליון ש"ח.</p>	435.3	473.7	התחייבויות שוטפות
<p>הגידול נטו בסך כ-19.8 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- א) גידול בהתחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה בסך של כ-33.3 מיליון ש"ח; ב) גידול בהטבות עובדים בסך של כ-1.1 מיליון ש"ח.</p> <p>מנגד, חל קיטון הנובע מ- א) התחייבות לתאגידים בנקאיים בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח עקב פירעון הלוואות; ב) קיטון בהתחייבות בגין רכישת חברות בסך של כ-8.4 מיליון ש"ח עקב רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה במע"ן; ג) קיטון בהלוואות מאחרים בסך כ-1.9 מיליון ש"ח; ד) קיטון בהתחייבות מיסים נדחים בסך של כ-0.6 מיליון ש"ח.</p>	322.9	342.7	התחייבויות שאינן שוטפות

הסברי החברה	ליום 31.12.2022	ליום 31.12.2023	הסעיף
<p>הקיטון בסך כ- 23.9 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- א) ההפסד לתקופת הדוח בסך של כ-13.4 מיליון ש"ח; ב) חלוקת דיבידנד בסך של כ-25.5 מיליון ש"ח; ג) חלוקת דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-2.8 מיליון ש"ח. מנגד, חל גידול הנובע מ- א) תשלום מבוסס מניות בסך של כ-4.7 מיליון ש"ח; ב) גידול ברווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס בסך של כ-4.5 מיליון ש"ח; ג) מימוש כתבי אופציה למניות בסך של כ-8.5 מיליון ש"ח.</p>	507.7	483.8	הון עצמי
	40.1%	37.2%	שיעור הון עצמי מסך מאזן
	1.12	1.17	יחס שוטף

6. תוצאות הפעילות

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח (ההפסד) הכולל לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023) במיליוני ש"ח, וכן, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023) במיליוני ש"ח (לעומת התקופות המקבילות):

הסברי החברה	הסברי החברה			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום (בלתי מבוקר)			הסעיף	
	שנת 2021	שנת 2022	שנת 2023	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023		
<p>הגידול בסך 149.9 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ-</p> <p>א) גידול בסך של כ-124.7 מיליון ש"ח (גידול של כ-10.2%) בהכנסות מתחום הסיעוד, עקב גידול בשעות הטיפול בעיקר בשל גידול במספר המטופלים וכן כתוצאה מגידול בתעריף בשל עליית שכר מינימום; (ב) גידול בסך של כ-39.2 מיליון ש"ח (גידול של כ-8.5%) בהכנסות מתחום אוכלוסיות מיוחדות.</p> <p>מנגד, חל קיטון ב-</p> <p>א) קיטון בסך של כ-17.8 מיליון ש"ח (קיטון של כ-4.2%) בהכנסות מתחום משאבי אנוש בעיקר בגין האטה בהייטק; (ב) קיטון בסך של כ-7.7 מיליון ש"ח (בתחום הפריזון) קיטון של כ-15.4%), עקב ירידה בתחום הפונדקאות.</p>	2,288.7	2,363.9	2,513.8	<p>הגידול בסך 51.0 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ-</p> <p>א) גידול בסך של כ-39.6 מיליון ש"ח (גידול של כ-12.7%) בהכנסות מתחום הסיעוד, עקב גידול בשעות הטיפול בעיקר בשל גידול במספר המטופלים וכן כתוצאה מגידול בתעריף בשל עליית שכר מינימום; (ב) גידול בסך של כ-13.8 מיליון ש"ח (גידול של כ-11.5%) בהכנסות מתחום אוכלוסיות מיוחדות.</p> <p>מנגד, חל קיטון ב-</p> <p>א) קיטון בסך של כ-5.5 מיליון ש"ח (קיטון של כ-5.3%) בהכנסות מתחום משאבי אנוש בעיקר בגין האטה בהייטק וכן ירידה בהכנסות בשל מלחמת "חרבות ברזל".</p>	586.8	598.2	649.2	הכנסות
<p>הקיטון נובע ברובו מהסיבות הבאות: (א) קיטון בהכנסות בתחום משאבי אנוש; (ב) קיטון בתחום אוכלוסיות מיוחדות עקב התייקרות מחירי התשומות ומענק קורונה שהתקבל בתקופה המקבילה אשתקד; (ג) קיטון בתחום הפריזון בעיקר בשל ירידה בהכנסות והתייקרות מחירי התשומות. מנגד יש עליה ברווח בגין העליה בהכנסות בתחום הסיעוד.</p>	492.5	464.4	458.3	<p>הגידול נובע מהסיבות הבאות: עלייה ברווח בגין העליה בהכנסות בתחום הסיעוד.</p> <p>מנגד יש ירידה ברווח הנבעת מירידה בהכנסות בתחום משאבי אנוש.</p>	130.2	107.3	124.4	רווח גולמי

הסברי החברה	הסברי החברה			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום (בלתי מבוקר)			הסעיף
	שנת 2021	שנת 2022	שנת 2023		31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	
הגידול נובע מעליה בפעילות שיווק ופרסום בעיניים, בעיקר בהמשך להשקת פעילות האסתטיקה, וכן מעליה בפעילות השיווק בתחום הפריז.	13.2	16.6	21.5	4.0	4.5	5.4	הוצאות מכירה ושיווק	
הגידול נובע בעיקר מהסיבות הבאות: (א) גידול בהוצאות שר ונלוות בסך של כ-15.5 מיליון ש"ח; (ב) אחזקת משרד ומחשבים בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח. כנגד חל קיטון באחרות בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח.	250	268	282.6	66.4	67.7	70.7	הוצאות הנהלה וכלליות	
	0.5	-	(0.1)	0.3	0.1	-	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	
	228.8	179.9	154.3	59.5	35.2	48.3	רווח תפעולי לפני ירידת ערך מוניטין	
ירידת ערך מוניטין שיוחס למגזר הפריז, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.	-	-	89.7	-	-	73.6	ירידת ערך מוניטין	
	228.8	179.9	64.7	59.5	35.2	(25.2)	רווח (הפסד) מפעולות	
הגידול נובע מגידול בהוצאות ריבית בגין אשראי בנקאי, ריבית בגין חכירה, שערך לשווי ההוגן בגין הלואה המירה ובהוצאות ריבית נטו בגין הטבות לעובדים.	(13.5)	10.3	22.2	(23.0)	3.7	6.6	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	
חלק הקבוצה בהפסדי אביב סיינטיפיק.	(5.3)	(13.4)	(15.2)	2.7	1.5	7.7	חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	
	237.1	156.1	27.3	79.8	30.1	(39.5)	רווח (הפסד) לפני מס	
	184.9	116.9	(13.4)	65.9	22.1	(53.6)	רווח (הפסד) נקי	

6.1. להלן יובא ניתוח פרטני של תוצאות תחומי הפעילות

סיעוד

הסעיף	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (בלתי מבוקר)			הסברי החברה להפרשים לתקופה של שנה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד
	2021	2022	2023	2021	2022	2023		
הכנסות	1,118.3	1,225.3	1,350.0	292.9	310.9	350.3	גידול בסך של כ-124.7 מיליון ש"ח (גידול של כ-12.7%), עקב גידול בשעות הטיפול ומספר המטופלים ועליית שכר מינימום.	גידול של כ-39.6 מיליון ש"ח (גידול של 12.7%), עקב גידול בשעות הטיפול ומספר המטופלים ועליית שכר מינימום.
רווח תפעולי	83.3	83.4	104.7	32.1	15.9	32.5	הגידול נובע מעליית שכר מינימום וגידול בשעות הטיפול, ובנוסף ירידה בימי החג ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.	הגידול נובע מעליית שכר מינימום וגידול בשעות הטיפול, ובנוסף ירידה בימי החג ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים

הסעיף	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (בלתי מבוקר)			הסברי החברה להפרשים לתקופה של שנה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד
	2021	2022	2023	2021	2022	2023		
הכנסות	454.6	462.2	501.4	110.9	120.3	134.1	גידול בסך של כ-39.2 מיליון ש"ח (גידול של כ-8.5%) בעיקר בגין יישום הפעילות הראשונה והשנייה של הסכם אופק חדש ובגין עדכון התעריף במסגרות הדיור שקוזזו מהכנסה חד פעמית שהייתה בתקופה המקבילה אשתקד.	גידול בסך של כ-13.8 מיליון ש"ח (גידול של כ-11.5%) בעיקר בגין יישום הפעילות הראשונה והשנייה של הסכם אופק חדש ובגין עדכון התעריף במסגרות הדיור.
רווח תפעולי	58.5	41.3	32.3	10.0	8.4	9.9	הקטון נובע מעלייה בשכר הנובעת מעלייה בשעות נוספות והעסקת קבלני כ"א עקב מחסור בעובדים, המשך התייקרות במחירי	הגידול נובע בעיקר מצמצום עלויות מזון ונסיעות.

הסעיף	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (בלתי מבוקר)			הסברי החברה להפרשים לתקופה של שנה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	
							התשומות בעיקר מזון ונסיעות, ומהכנסה חד פעמית שהייתה אשתקד.

כח אדם בתחומי משאבי אנוש

הסעיף	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (בלתי מבוקר)			הסברי החברה להפרשים לתקופה של שנה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	
הכנסות	407.6	425.3	449.8	97.5	103.0	115.0	קיטון בסך של כ-17.8 מיליון ש"ח) קיטון של כ-4.2%, בעיקר בגין האטה בהייטק. בשל מלחמת "חרבות ברזל".
רווח תפעולי	28.2	50.5	53.4	5.6	10.2	12.2	הקיטון נובע מעיקרו בגין ההאטה בהייטק, ירידה בהשמות וברוחיות פרויקטים.

פריון

הסעיף	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (בלתי מבוקר)			הסברי החברה להפרשים לתקופה של שנה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	
הכנסות	42.5	50.3	61.1	12.2	11.9	14.6	קיטון בסך של כ-7.7 מיליון ש"ח) קיטון של כ-15.4% בעיקר בתחום הפונדקאות.

הסעיף	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (בלתי מבוקר)			הסברי החברה להפרשים לתקופה של שנה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד
	2021	2022	2023	2021	2022	2023		
רווח (הפסד) תפעולי	2.3	(9.0)	(19.7)	(1.4)	(3.5)	(4.0)	הקיטון נובע בעיקר עקב ירידה בהכנסות מפעילות חברת מנור בתחום הפונדקאות, וכן מהתייקרות התשומות בגיאורגיה ואוקראינה עקב המלחמה באוקראינה.	

פעילויות אחרות

הסעיף	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (בלתי מבוקר)			הסברי החברה להפרשים לתקופה של שנה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לעומת התקופות המקבילות אשתקד
	2021	2022	2023	2021	2022	2023		
הכנסות	205.0	200.8	212.3	53.3	52.1	55.0	גידול של 11.5 מיליון ש"ח (גידול של כ- 5.7%), הנובע מגידול בכמות ניתוחי עיניים - לייזר וכירורגיה.	גידול של 2.9 מיליון ש"ח (גידול של כ- 5.6%), הנובע מגידול בכמות ניתוחי עיניים - לייזר וכירורגיה.
רווח תפעולי	31.6	13.3	8.7	6.8	4.2	4.0	הקיטון נובע בעיקר מפעילות אסתטיקה וכן מעליית מחירי התשומות	

7. נזילות

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הסברי החברה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום (בלתי מבוקר)			תיאור תזרים המזומנים	
	2021	2022	2023		31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023		
<p>התזרים החיובי בתקופת הדוח מפעילות זו נובע בעיקר מ-</p> <p>(א) ההפסד הנקי בסך כ-13.4 מיליון ש"ח; (ב) הוצאות, נטו שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים שנובעות בעיקר מגידול בהוצאות פחת והפחתות בסך של כ-92.5 מיליון ש"ח ומירידת ערך מוניטין בסך של כ-89.7 מיליון ש"ח;</p> <p>בתוספת</p> <p>(ג) הוצאות מימון, נטו, בסך של כ-22.2 מיליון ש"ח; (ד) מתשלום מבוסס מניות בסך של כ-4.7 מיליון ש"ח; (ה) חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ-15.2 מיליון ש"ח; (ו) מריבית שהתקבלה בסך של כ-3.4 מיליון ש"ח; (ז) הפרשי עיתוי חיוביים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ-14.0 מיליון ש"ח.</p> <p>מנגד, ביתרות המאזניות</p> <p>מריבית ששולמה בסך של כ-8.7 מיליון ש"ח וממס הכנסה, נטו, בסך של כ-12.8 מיליון ש"ח.</p> <p>התזרים החיובי בתקופה המקבילה אשתקד מפעילות זו נובע בעיקר מ-</p> <p>(א) הרווח הנקי בסך כ-22.1 מיליון ש"ח; (ב) הוצאות, נטו שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים שנובעות בעיקר מגידול</p>	231.6	205.7	206.7	<p>התזרים החיובי בתקופת הדוח מפעילות זו נובע בעיקר מ-</p> <p>(א) ההפסד הנקי בסך כ-53.6 מיליון ש"ח; (ב) הוצאות, נטו שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים שנובעות בעיקר מגידול בהוצאות פחת והפחתות בסך של כ-25.1 מיליון ש"ח ומירידת ערך מוניטין בסך של כ-73.6 מיליון ש"ח;</p> <p>בתוספת</p> <p>(ג) הוצאות מימון, נטו, בסך של כ-6.6 מיליון ש"ח; (ד) מתשלום מבוסס מניות בסך של כ-1.0 מיליון ש"ח; (ה) חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ-7.7 מיליון ש"ח; (ו) הפרשי עיתוי חיוביים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ-44.9 מיליון ש"ח; (ז) מריבית שהתקבלה בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח.</p> <p>מנגד, ביתרות המאזניות</p> <p>מריבית ששולמה בסך של כ-2.1 מיליון ש"ח.</p> <p>התזרים החיובי בתקופה המקבילה אשתקד מפעילות זו נובע בעיקר מ-</p> <p>(א) הרווח הנקי בסך כ-22.1 מיליון ש"ח; (ב) הוצאות, נטו שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים שנובעות בעיקר מגידול</p>	93.5	62.3	104.3	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	פעילות שוטפת

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הסברי החברה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום (בלתי מבוקר)			תיאור תזרים המזומנים	
	2021	2022	2023		31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023		
<p>מזומנים שנבעות בעיקר מגידול בהוצאות פחת והפחתות בסך של כ- 88.4 מיליון ש"ח.</p> <p>בתוספת</p> <p>(ג) הוצאות מימון, נטו, בסך של כ- 10.3 מיליון ש"ח; (ד) מתשלום מבוסס מניות בסך של כ- 4.0 מיליון ש"ח; (ה) חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ- 13.4 מיליון ש"ח.</p> <p>מנגד, ביתרות המאזניות</p> <p>הפרשי עיתוי שליליים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ- 4.2 מיליון ש"ח, מריבית ששולמה בסך של כ- 5.9 מיליון ש"ח וממס הכנסה, נטו, בסך של כ- 18.1 מיליון ש"ח.</p>				<p>בהוצאות פחת והפחתות בסך של כ- 22.5 מיליון ש"ח.</p> <p>בתוספת</p> <p>(ג) הוצאות מימון, נטו, בסך של כ- 3.7 מיליון ש"ח; (ד) מתשלום מבוסס מניות בסך של כ- 0.9 מיליון ש"ח; (ה) חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ- 1.5 מיליון ש"ח.</p> <p>מנגד, ביתרות המאזניות</p> <p>הפרשי עיתוי חיוביים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ- 19.8 מיליון ש"ח, מריבית ששולמה בסך של כ- 1.9 מיליון ש"ח וממס הכנסה, נטו, בסך של כ- 6.6 מיליון ש"ח.</p>					
<p>התזרים בתקופת הדוח נובע בעיקרו ממתן הלוואה המירה לחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ- 24.7 מיליון ש"ח, מרכישת רכוש קבוע בכ- 45.3 מיליון ש"ח, מרכישת נכסים בלתי מוחשיים בכ- 4.5 מיליון ש"ח וגידול בהשקעות אחרות לזמן ארוך בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח.</p> <p>מנגד, יש מתמורה ממימוש רכוש קבוע בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח ופירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח.</p>	(124.2)	(79.0)	(73.8)	<p>התזרים בתקופת הדוח נובע בעיקרו מרכישת רכוש קבוע בכ- 5.3 מיליון ש"ח, מרכישת נכסים בלתי מוחשיים בכ- 1.1 מיליון ש"ח וגידול בהשקעות אחרות לזמן ארוך בסך של כ- 0.9 מיליון ש"ח.</p> <p>מנגד, יש תמורה ממימוש רכוש קבוע בסך של כ- 0.2 מיליון ש"ח, פירעון הלוואות בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח וקיטון בפיקדונות לזמן ארוך בסך של כ- 0.1 מיליון ש"ח.</p> <p>התזרים בתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מרכישת רכוש קבוע בכ- 9.7 מיליון ש"ח, מרכישת נכסים בלתי</p>	(17.5)	(10.6)	(6.4)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	פעילות השקעה

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הסברי החברה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום (בלתי מבוקר)			תיאור תזרים המזומנים	
	2021	2022	2023		31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023		
<p>התזרים בתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו ממתן הלוואה המירה לחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ- 19.6 מיליון ש"ח, מרכישת רכוש קבוע בכ- 56.9 מיליון ש"ח, מרכישת נכסים בלתי מוחשיים בכ- 7.2 מיליון ש"ח ומגידול בפיקדונות לזמן ארוך בסך של כ- 0.1 מיליון ש"ח. מנגד, יש קיטון בהשקעות אחרות לזמן ארוך בסך של כ- 4.3 מיליון ש"ח ומתמורה ממימוש רכוש קבוע בסך של כ- 0.5 מיליון ש"ח.</p>				<p>מוחשיים בכ- 0.7 מיליון ש"ח, גידול בפיקדונות לזמן ארוך בסך של כ- 0.1 מיליון ש"ח וגידול בהשקעות אחרות לזמן ארוך בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח. מנגד, יש תמורה ממימוש רכוש קבוע בסך של כ- 0.1 מיליון ש"ח.</p>					
<p>המזומנים בתקופת הדוח שימשו לתשלום דיבידנד בסך של כ- 28.3 מיליון ש"ח, לפירעון קרן התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 60.7 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 25.5 מיליון ש"ח, רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 10.1 מיליון ש"ח. כנגד, התזרים נבע מתמורה ממימוש כתבי אופציה למניות בסך של כ- 8.5 מיליון ש"ח, מקבלת הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 22.3 מיליון ש"ח ומקבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו בסך של כ- 6.1 מיליון ש"ח.</p> <p>המזומנים בתקופה המקבילה אשתקד שימשו לתשלום דיבידנד בסך של כ- 118.7 מיליון ש"ח, לפירעון קרן התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 50.8 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 20.3 מיליון ש"ח, רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 94.5 מיליון ש"ח. כנגד, התזרים נבע מתמורה מהנפקת מניות בסך של כ- 132.2 מיליון ש"ח,</p>	(167.7)	(67.8)	(87.7)	<p>המזומנים בתקופת הדוח שימשו לתשלום דיבידנד בסך של כ- 2.8 מיליון ש"ח, לפירעון קרן התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 17.9 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 4.2 מיליון ש"ח, רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 10.1 מיליון ש"ח ולפירעון הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו בסך של כ- 5.4 מיליון ש"ח. כנגד, התזרים נבע מקבלת הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 14.7 מיליון ש"ח.</p> <p>המזומנים בתקופה המקבילה אשתקד שימשו לתשלום דיבידנד בסך של כ- 28.3 מיליון ש"ח, לפירעון קרן התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 11.0 מיליון ש"ח, ולפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 5.3 מיליון ש"ח. כנגד, התזרים נבע מקבלת הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 0.7 מיליון ש"ח ומקבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו בסך של כ- 1.1 מיליון ש"ח.</p>	(52.1)	(42.7)	(15.2)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	פעילות מימון

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הסברי החברה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום (בלתי מבוקר)			תיאור תזרים המזומנים	
	2021	2022	2023		31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023		
מקבלת הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 81.8 מיליון ש"ח ומקבלת הלוואות לזמן קצר מתאידיים בנקאיים, נטו בסך של כ- 2.5 מיליון ש"ח.									

7.1. מקורות המימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר ממקורותיה העצמאיים, מאשראים בנקאיים קצרי מועד ומהלוואות לזמן ארוך.

ההון העצמי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 הינו כ-483.8 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-507.7 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022. ההון העצמי מהווה כ-37.2% מסך המאזן ליום 31 בדצמבר 2023, בהשוואה לכ-40.1% ליום 31 בדצמבר 2022.

להלן פרטים על אודות היקף ממוצע של ההלוואות לזמן ארוך ואשראי לזמן קצר של החברה (במיליוני ש"ח):

היקף ממוצע לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
40.1	83.7	114.7	הלוואות לזמן ארוך
0.9	1.2	5.5	אשראי לזמן קצר

החברה נותנת אשראי ללקוחותיה בתנאי אשראי של כ-40 יום בממוצע. בתקופה המקבילה בשנת 2022 עמדו תנאי האשראי על כ-40 יום בממוצע.

האשראי הנובע מפער הזמן שבין תשלום הוצאותיה (בעיקר שכר עבודה ונלוות) לבין קבלת התמורה מלקוחותיה, לפרטים נוספים אודות מקורות המימון של הקבוצה ראו סעיף 15 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

8. היבטי ממשל תאגידי

8.1. תרומות

דירקטוריון החברה קבע מדיניות בנושא מתן תרומות, כאשר היקף התרומות השנתי המרבי לא יעלה על 400,000 ש"ח. בשנת 2023 תרמה החברה סך של כ-326 אלפי ש"ח לגופים שונים.

8.2. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות סעיף 92(א) (12 לחוק החברות, תשנ"ט-1999) ("חוק החברות"), דירקטוריון החברה קבע, כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית של החברה, בהתחשב בין השאר בגודל החברה, סוג פעילותה ומורכבותה, הינו שני דירקטורים.

להערכת דירקטוריון החברה ולאחר שהביא במכלול שיקוליו את הצהרות הדירקטורים שבהן פירטו הדירקטורים את השכלתם, ניסיונם וידעוניהם בסוגיות חשבונאיות וסוגיות בקרה חשבונאיות האופייניות לענף שבו פועלת החברה בסדר הגודל והמורכבות של החברה, בהבנת תפקידיו של רואה החשבון המבקר ובהכנת דוחות כספיים ואישורם לפי חוק ניירות ערך, חברי הדירקטוריון של החברה המסווגים כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם גב' סיגל רגב (יו"ר), מר אורן גיל (דח"צ), גב' ריקי גרנות (דח"צית), מר ליאור מור (דח"צ) מר דורון דבי ומר עמית רון. לפרטים נוספים על דירקטורים אלו כולל ניסיונם ופרטי השכלתם, ראו תקנה 26 בפרק ד' לפרטים נוספים על התאגיד.

8.3. דירקטורים בלתי תלויים

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור מזערי של דירקטורים בלתי תלויים.

8.4. גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה במועד אישור הדוח

רו"ח עופר אלקלעי משמש כמבקר הפנימי של החברה. להלן יובאו פרטים בדבר המבקר הפנימי, רו"ח עופר אלקלעי:

8.4.1. שם המבקר הפנימי: עופר אלקלעי, רו"ח.

8.4.2. תאריך תחילת כהונה: 30.9.2021.

8.4.3. המבקר הפנימי אינו עובד של החברה והוא מעניק שירותי ביקורת פנימית כנותן שירות חיצוני באמצעות (משרד ע. אלקלעי ושות') "אלקלעי".

8.4.4. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992) "חוק הביקורת הפנימית".

8.4.5. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי ו/או אלקלעי אינם מחזיקים בניירות ערך של החברה או של גופים הקשורים אליה ואין למי מהם קשרים עסקיים מהותיים מכל סוג שהוא עם החברה או עם גוף קשור אליה.

8.4.6. מועד המינוי והנימוקים לאישור המינוי: מינוי המבקר הפנימי אושר על-ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביום 1 בספטמבר 2021 ו-30 בספטמבר 2021) בהתאמה) וזאת לאחר בחינה מעמיקה של השכלתו (כמפורט בתקנה 26 לדוח פרטים נוספים על התאגיד) וניסיונו - שותף מייסד במשרד ע. אלקלעי ושות', בשים לב לסוג הפעילות של החברה, היקפה ומורכבותה. מר אלקלעי משמש כמבקר פנימי, בין היתר, בחברות ציבוריות וגופים פרטיים וציבוריים.

8.4.7. זהות הממונה על המבקר הפנימי: הממונה על המבקר הפנימי הינו יו"ר הדירקטוריון, תוך תיאום עם יו"ר ועדת הביקורת.

8.4.8. תכנית הביקורת: תכנית הביקורת של המבקר הפנימי היא שנתיית. התכנית לשנת 2023 מדונה ואושרה על ידי ועדת הביקורת. תכנית העבודה אינה מאפשרת למבקר הפנימי לסטות ממנה, אלא באישור ועדת הביקורת. השיקולים העיקריים בקביעת תכנית הביקורת השנתית התבססו על הצעות חברי ועדת הביקורת בהתבסס, בין היתר, על הצעת המבקר הפנימי, נושאי ביקורת פנים בשנים קודמות ונושאים שדונו בישיבות שוטפות של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, גודל החברה, המבנה הארגוני שלה ומהות פעילותה והערכת סיכונים משותפת עם הנהלת החברה.

8.4.9. היקף העסקה: היקף העסקת המבקר הפנימי וצוות העובדים הנפופים לו במהלך שנת 2023 היה כ-700 שעות. היקף זה נקבע לאחר הערכת ועדת הביקורת והמבקר הפנימי בדבר היקף השעות המשקף את רמת ההשקעה הנדרשת לצורך ביצוע תכנית הביקורת, לאור היקף פעילותה של החברה, היכרות של המבקר הפנימי את תהליכי העבודה העיקריים בה והמבנה הארגוני של החברה. בידי ההנהלה האפשרות להרחבת ההיקף בהתאם לנסיבות. כל שעות העבודה הושקעו בחברה עצמה ובחברות מוחזקות שלה.

8.4.10. עריכת הביקורת: על פי הודעת המבקר הפנימי, הביקורת הפנימית מערכת בהתאם לתקני הביקורת המקובלים בארץ ובעולם ובהתאם להנחיות מקצועיות בתחום הביקורת הפנימית, בהתחשב, כמובן, בנסיבות של החברה וכן ובהתאם להוראות חוק הביקורת הפנימית וחוק החברות. לדעת הדירקטוריון, המבקר הפנימי עומד בדרישות שנקבעו בתקנים המקצועיים וזאת בשים לב למקצועיותו של המבקר, כישוריו, ניסיונו, היכרותו עם החברה והאופן בו הוא עורך ומגיש את ממצאי הביקורת.

8.4.11. גישה למידע: למבקר הפנימי אפשרות גישה מלאה, בלתי מוגבלת ובלתי אמצעית למערכות המידע ולנתונים כספיים של החברה וחברות מוחזקות שלה, לצורך הביקורת על פי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.

8.4.12. דין וחשבון המבקר הפנימי: המבקר הפנימי מגיש את דוחותיו בכתב ליו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל וליו"ר ועדת ביקורת. הדוחות מועברים לעיון חברי ועדת הביקורת ונדונים בוועדת הביקורת, באופן שוטף.

בשנים 2023-2024 מערכו והוגשו על ידי המבקר הפנימי וצוותו הביקורות הבאות:

נושא	מועד הגשת הדוח לחברה	מועד הדיון בוועדה בממצאים
תשלומים במזומן בפעילות בגיאורגיה	מרץ 2023	14.3.2023
ממשל תאגידי	אוגוסט 2022	20.6.2023
סקר טכנולוגיות מידע	מאי 2023	20.6.2023
מרכז הרפואה ההיפרברית של אביב סיינטיפיק בע"מ בניו יורק	דצמבר 2023	24.1.2024

8.4.13. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי: להערכת דירקטוריון החברה ועדת הביקורת, כישורי המבקר הפנימי, השכלתו, ניסיונו, וצוותו, ותכנית העבודה של המבקר הפנימי, הינם ראויים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

8.4.14. תגמול: תגמול המבקר הפנימי מבוסס על שעות עבודה בפועל. בשנת 2023 הסתכמה עלות העסקת מר אלקלעי וצוותו לסך של כ- 161 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ (בשנת 2022 העלות הייתה זהה בסך של כ-161 אלף ש"ח בתוספת מע"מ). לדעת הדירקטוריון, אין בתגמול המבקר הפנימי בכדי להשפיע או לפגום בהפעלת שיקול דעתו המקצועי. החברה קבעה כמדיניות חיונית את עצמאות הביקורת הפנימית ולכן, המבקר הפנימי אינו תלוי בחברה ובהנהלתה.

8.5. גילוי בדבר שכר רואה חשבון מבקר

8.5.1. שם רו"ח המבקר: ביום 22 ביוני 2023 החליטה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של החברה למנות את משרד קסלמן וקסלמן PwC כרואה החשבון המבקר של החברה, חלף משרד סומך חייקין KPMG.

8.5.2. שכר: להלן פרטים בדבר התשלומים ששולמו לרואה החשבון המבקר של החברה:

2022	2023	
<u>שכר טרחה</u>	<u>שכר טרחה</u>	
<u>באלפי ש"ח</u>	<u>באלפי ש"ח</u>	
892	926	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס
229	29	שירותים מיוחדים
<u>1,121</u>	<u>955</u>	סה"כ

8.5.3. שכר טרחת רואה החשבון של החברה נקבע במשא ומתן בין רואה החשבון המבקר לבין הנהלת החברה, בהתאם לכמות השעות המוערכת בעבודת הביקורת, ומובא לאישור דירקטוריון החברה, לאחר שוועדת הביקורת דנה בהיקף עבודתו ושכרו של רואה החשבון המבקר ובדבר התאמת כשירותו של רואה החשבון המבקר לביצוע ביקורת בחברה, והעבירה את המלצותיה לדירקטוריון.

9. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

9.1. גילוי בדבר הערכות שווי מהותיות מאוד

להלן גילוי על אודות הערכת שווי מהותית מאוד לבחינת ירידת הערך של היחידת מניבת מזומנים המיוחסת למ.ל. מקבוצת מנור רפואי - החברה לטיפולים וניתוחים בישראל בע"מ ("מנור"), על-פי תקנה 8(ב)ט (לתקנות הדוחות) (הערכת השווי מצורפת לדוח זה):

זיהוי נושא ההערכה	בדיקת ירידת ערך נכסי מנור
עיתוי ההערכה	31 בדצמבר 2023
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה (אילו כללי החשבונאות המקובלים לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת שווי)	101,371 אלפי ש"ח
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם לערכה	27,817 אלפי ש"ח
זיהוי המעריך ואפיונו	הערכת השווי נערכה על ידי BDO זיו האפט ייעוץ וניהול בע"מ
תלות במעריך השווי	לא מתקיימת תלות בין החברה לבין מעריך השווי.
הסכמי שיפוי עם מעריך השווי	אין הסכם שיפוי בין החברה למעריך השווי. יחד עם זאת, במסגרת הערכת השווי נקבע, כי אחריותו של מעריך השווי כלפי החברה בגין הערכת השווי מוגבלת לעד 3 פעמים שכר הטרחה ששולם למעריך השווי עבור השירותים למעט במקרה של רשלנות רבתי או זדון.
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו	שיטת היוון זרמי המזומנים (DCF method).
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה	בחינת ירידת ערך של המוניטין: 1) תזרים נומינלי יצמח בשיעור 2% לשנה 2) מחיר ההון המשוקלל נקבע 19.50% (לאחר מס).

9.2. אירועים לאחר תאריך הדוח

לאירועים לאחר תאריך המאזן ראו ביאור 33 לדוחות הכספיים.

הדירקטוריון מודה לעובדי החברה על תרומתם לקידום עסקי החברה

דודו מזרחי - מנכ"ל

סיגל רגב - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח: 28 במרץ 2024

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן העניינים

דוחות כספיים מאוחדים

<u>עמוד</u>	
3	דוח רואי החשבון המבקרים - בקרה פנימית על דיווח כספי
4	דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים שנתיים
5-6	דוחות על המצב הכספי מאוחדים
7	דוחות רווח והפסד מאוחדים
8	דוחות על הרווח הכולל המאוחד
9-10	דוחות על השינויים בהון מאוחדים
11	דוחות על תזרימי המזומנים מאוחדים
12-63	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

**דוח רואה חשבון המבקר לבעלי המניות של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ
בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי
בהתאם לסעיף 9ב (ג) בתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד "החברה") ליום 31 בדצמבר 2023. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפיסקה הבאה. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו על ידינו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן "תקן ביקורת (ישראל) 911"). רכיבים אלה הינם: (1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות מידע; (2) בקרות על רישום ההכנסות; (3) בקרות על שכר עבודה (כל אלה יחד מכונים להלן "רכיבי הבקרה המבוקרים").

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קויימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2023.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והדוח שלנו, מיום 28 במרס 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על-ידי רואה חשבון מבקר קודם אשר הדוח שלו עליהם מיום 23 במרס 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
28 במרס 2024

**דוח רואה החשבון המבקר
לבעלי המניות של
דנאל (אדיר יהושע) בע"מ**

ביקרנו את הדוח המאוחד על המצב הכספי המצורף של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2023 ואת הדוח המאוחד על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על-ידי רואה חשבון מבקר קודם אשר הדוח שלו עליהם מיום 23 במרס 2023 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעה בה הינה כ-44,481 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, וחלקה של החברה בהפסדי אותה חברה הינו בסך של כ-15,179 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שהדוח שלהם הומצא לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוח רואי החשבון האחרים.

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

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

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, והדוח שלנו מיום 28 במרס 2024 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

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 לגביהם 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 באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

בחינת ירידת ערך מוניטין המיוחס לחברת מ.ל מקבוצת מנור רפואה- החברה לטיפול וניתוחים בישראל בע"מ

כמתואר בביאור 13 ב' לדוחות הכספיים המאוחדים, יתרת המוניטין המיוחס לחברת מ.ל מקבוצת מנור רפואה- החברה לטיפול וניתוחים בישראל בע"מ (להלן "מנור", "פריין") מסתכמת ליום 31 בדצמבר 2023 לכ-36 מיליוני ש"ח (לאחר ניכוי הפסד מירידת ערך בסך של כ-90 מיליוני ש"ח שנזקף לדוחות רווח והפסד בשנת 2023). כמתואר בביאור 2'13 לדוחות הכספיים המאוחדים, הנהלת החברה מבצעת בחינת ירידת ערך אחת לשנה, ובתדירות גבוהה יותר בקיומם של סממנים לירידת ערך של היחידה מניבת המזומנים אליה הוא משתייך. ירידת ערך אפשרית מזוהה על ידי השוואת סכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך המוניטין לערך בספרים שלה. תהליך בחינת ירידת הערך של יחידת מניבת מזומנים אליה הוקצה מוניטין, מתבסס על אומדנים משמעותיים הכרוכים באי ודאות ועל הערכות סובייקטיביות. לשינוי באומדנים או בהערכות אלו, עשויה להיות השפעה משמעותית על יתרת המוניטין המוצגת בדוחות הכספיים של החברה.

האומדנים העיקריים המשמשים בסיס לבחינת ירידת ערך מוניטין למנור

בעת חישוב הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים אליה הוקצה מוניטין על ידי החברה, מפעילה החברה שיקול דעת לגבי תחזית תזרים המזומנים המבוססת על תקציב לשנה הקרובה, ועל הנחות נוספות של החברה לגבי קצב גידול הרווחה והוצאות בשנים שלאחר מכן. החברה משתמשת בהנחות הבאות לקביעת הסכום בר-ההשבה של היחידות מניבות המזומנים:

- שימוש בתחזית עתידית של תזרימי מזומנים.
- שיעור הצמיחה השנתי לטווח הארוך.
- שיעור היוון רלוונטי אשר שיקף את הסיכונים הספציפיים הנלווים לתזרימי המזומנים העתידיים של היחידות מניבות המזומנים שלה.

זיהינו את האומדנים המשמשים בסיס לבחינת ירידת ערך מוניטין המיוחס למנור כעניין מפתח בביקורת. ביקורת על בחינת ירידת ערך מוניטין דורשת שיקול דעת של המבקר וכן ידע וניסיון על מנת לבחון את סבירות ההנחות והנתונים ששימשו את ההנהלה בקביעת אומדן הסכום בר-ההשבה של היחידה המניבת מזומנים אליה הוקצה המוניטין.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

- להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:
- סקירת המתודולוגיה של החברה ששימשה לקביעת סכום מהוון של תזרים המזומנים הצפוי בגין מנור (להלן – המודל) בסיוע מומחה מטעמנו.
 - בחינת דיוק הנתונים הבסיסיים המשמשים במודל.
 - הערכת סבירות ההנחות המשמעותיות ששימשו את ההנהלה ביחס לשיעורי ההיוון המקובלים לחברות בסביבה הרגולטורית של מנור, שיעורי צמיחה עתידיים וכן, סכום ועיתוי תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים.
 - ביצוע ניתוחי רגישות בגין ההנחות המשמעותיות ששימשו את ההנהלה במודל.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
PricewaterhouseCoopers International Limited - פירמה חברה ב-

תל-אביב,
28 במרס 2024

באלפי ש"ח

2022	2023	באור	
			נכסים
139,981	185,149	4	מזומנים ושווי מזומנים
304,394	316,832	5	לקוחות
23,118	24,300	6	חייבים ויתרות חובה
21,487	29,657		נכסי מסים שוטפים
<u>488,980</u>	<u>555,938</u>		סה"כ נכסים שוטפים
5,798	5,510	7	יתרות חובה לזמן ארוך
78,693	90,891	11	הלוואה המירה והשקעה בחברה כלולה
13,361	13,637	10	השקעות אחרות
145,129	164,233	12	רכוש קבוע
296,248	198,563	13	נכסים בלתי מוחשיים
218,188	248,516	9	נכסי זכות שימוש
19,534	22,880	27	נכסי מסים נדחים
<u>776,951</u>	<u>744,230</u>		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
<u>1,265,931</u>	<u>1,300,168</u>		סה"כ נכסים

אילן עובדיה
סמנכ"ל כספים

דודו מזרחי
מנכ"ל

סיגל רגב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 28 מרץ 2024.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

2022	2023	באור	
			התחייבויות
25,579	34,814	14	הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
41,733	45,288	9	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
115,103	125,087	8	עובדים בגין שכר מוסדות בגין עובדים
45,751	53,610		התחייבויות לתשלום הבראה וחופשה שנצברו לעובדים
77,236	81,083	8	ספקים זכאים ויתרות זכות
125,104	128,817	15	התחייבויות מסים שוטפים
1,273	398	27	הפרשות
3,520	4,616	16,18	סה"כ התחייבויות שוטפות
435,299	473,713		
78,607	74,935	14	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
13,506	5,075	11	התחייבויות בגין רכישת חברות
14,192	12,326	14	הלוואות מאחרים
175,370	208,708	9	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
37,910	38,962	8	הטבות לעובדים
3,302	2,666	27	התחייבויות מסים נדחים
322,887	342,672		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
758,186	816,385		סה"כ התחייבויות
			הון
14,576	12,345		זכויות שאינן מקנות שליטה
9,550	9,583	17	הון מניות
312,277	328,026	17	פרמיה על מניות
(36,281)	(38,890)	17	קרנות הון
4,980	8,262	17	קרן תרגום של פעילויות חוץ
(26,751)	(25,927)	17	קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים
(9,021)	(9,021)	17	מניות באוצר
238,415	199,405		יתרת עודפים
493,169	471,438		סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
507,745	483,783		סה"כ הון
1,265,931	1,300,168		סה"כ התחייבויות והון

2021	2022	2023	באור	באלפי ₪
2,288,734	2,363,937	2,513,822	32,20	הכנסות
1,796,227	1,899,498	2,055,510	21	עלות ההכנסות
492,507	464,439	458,312		רווח גולמי
13,207	16,597	21,461	22	הוצאות מכירה ושיווק
249,983	267,987	282,586	23	הוצאות הנהלה וכלליות
483	200	50	24	הוצאות אחרות
-	(219)	(101)	25	הכנסות אחרות
228,834	179,874	154,316		רווח תפעולי לפני ירירת ערך מוניטין
-	-	89,662		ירידת ערך מוניטין, ראה ביאור 13
228,834	179,874	64,654		רווח תפעולי
11,224	15,061	25,749	26	הוצאות מימון
(24,741)	(4,727)	(3,531)	26	הכנסות מימון
(13,517)	10,334	22,218		הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(5,252)	(13,447)	(15,179)	11	חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
237,099	156,093	27,257		רווח לפני מסים על ההכנסה
52,251	39,208	40,610	27	מסים על הכנסה
184,848	116,885	(13,353)		רווח (הפסד) לשנה
174,151	115,786	(11,223)		רווח (הפסד) מיוחס ל:
10,697	1,099	(2,130)		בעלים של החברה
184,848	116,885	(13,353)		זכויות שאינן מקנות שליטה
184,848	116,885	(13,353)		רווח (הפסד) לשנה
33.16	21.52	(1.98)	29	רווח (הפסד) למניה:
32.60	21.29	(1.98)		רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח)
				רווח (הפסד) מדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

2021	2022	2023	באור	באלפי ש"ח
184,848	116,885	(13,353)		רווח (הפסד) לשנה
				פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
(3,285)	8,981	3,696		הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
(3,285)	8,981	3,696		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לשנה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד
				פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
5,055	6,548	1,084	8	מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת
(1,163)	(1,506)	(249)	27	מסים בגין פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
3,892	5,042	835		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לשנה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
185,455	130,908	(8,822)		סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה
				סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
175,091	128,329	(7,117)		בעלים של החברה
10,364	2,579	(1,705)		זכויות שאינן מקנות שליטה
185,455	130,908	(8,822)		סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מה

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה							
		סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים	קרן תרגום של פעילויות חוץ	מניות באוצר	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון
									מניות
507,745	14,576	493,169	238,415	(26,751)	4,980	(9,021)	(36,281)	312,277	9,550
(13,353) 4,531	(2,130) 425	(11,223) 4,106	(11,223) -	- 824	- 3,282	- -	- -	- -	- -
(8,822)	(1,705)	(7,117)	(11,223)	824	3,282	-	-	-	-
8,474 (2,772) (25,541) 4,699	- (526) - -	8,474 (2,246) (25,541) 4,699	- (2,246) (25,541) -	- - - -	- - - -	- - - -	(7,308) - - 4,699	15,749 - - -	33 - - -
483,783	12,345	471,438	199,405	(25,927)	8,262	(9,021)	(38,890)	328,026	9,583

באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

יתרה ליום 1 בינואר 2023

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

הפסד לשנה

רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

עסקאות עם בעלים שחקפו

ישירות להון

מימוש כתבי אופציה למניות

דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד לבעלים

תשלומים מבוססי מניות

30

17

30

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה							
		סך הכל	יתרת עודפים	קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים	קרן תרגום של פעילויות חוץ	מניות באוצר	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון מניות
402,173	37,718	364,455	232,559	(31,525)	(2,789)	(9,021)	(12,769)	178,845	9,155
116,885	1,099	115,786	115,786	-	-	-	-	-	-
14,023	1,480	12,543	-	4,774	7,769	-	-	-	-
130,908	2,579	128,329	115,786	4,774	7,769	-	-	-	-
14	-	14	-	-	-	-	(1,639)	1,639	14
132,174	-	132,174	-	-	-	-	-	131,793	381
(11,218)	(8,792)	(2,426)	(2,426)	-	-	-	-	-	-
(107,504)	-	(107,504)	(107,504)	-	-	-	-	-	-
(42,800)	(16,929)	(25,871)	-	-	-	-	(25,871)	-	-
3,998	-	3,998	-	-	-	-	3,998	-	-
507,745	14,576	493,169	238,415	(26,751)	4,980	(9,021)	(36,281)	312,277	9,550

באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

יתרה ליום 1 בינואר 2022

סה"כ רווח כולל לשנה

רווח לשנה
רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס
סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

עסקאות עם בעלים שחקפו
ישירות להון

מימוש כתבי אופציה למניות
הנפקת מניות רגילות
דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות
שליטה
דיבידנד לבעלים
רכישת מניות של חברת בת מבעלי זכויות
שאינן מקנות שליטה
תשלומים מבוססי מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה							הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים	יתרת עודפים	סך הכל
327,978	36,530	291,448	165,763	(35,254)	-	(9,021)	(13,494)	174,389	9,065							
184,848	10,697	174,151	174,151	-	-	-	-	-	-							
607	(333)	940	-	3,729	(2,789)	-	-	-	-							
185,455	10,364	175,091	174,151	3,729	(2,789)	-	-	-	-							
90	-	90	-	-	-	-	(4,456)	4,456	90							
(11,376)	(9,176)	(2,200)	(2,200)	-	-	-	-	-	-							
(105,155)	-	(105,155)	(105,155)	-	-	-	-	-	-							
5,181	-	5,181	-	-	-	-	5,181	-	-							
402,173	37,718	364,455	232,559	(31,525)	(2,789)	(9,021)	(12,769)	178,845	9,155							

באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

יתרה ליום 1 בינואר 2021

סה"כ רווח כולל לשנה

רווח לשנה
הפסד כולל אחר לשנה, נטו ממס
סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

עסקאות עם בעלים שמקפו
ישירות להון

30 מימוש כתבי אופציה למניות
דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות
שליטה

17 דיבידנדים לבעלים
30 תשלומים מבוססי מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

2021	2022	2023	באור	
				תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
184,848	116,885	13,353(		רווח (הפסד) לשנה
				התאמות:
38,413	39,163	38,380		פחת והפחתות
45,562	49,286	54,118		הפחתות נכסי זכות שימוש
-	-	89,662		ירידת ערך מוניטין
(13,517)	10,334	22,219		הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
5,252	13,447	15,179		חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
62	(219)	101(		(רווח) הפסד ממימוש רכוש קבוע
5,181	3,998	4,699		עסקאות תשלום מבוסס מניות
52,251	39,208	40,610		הוצאות מסים על הכנסה
133,204	155,217	264,766		
(26,745)	(14,862)	12,661(		גידול בלקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
(1,092)	64	1,429		קישון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
8,660	4,112	9,984		גידול בהתחייבות לעובדים בגין שכר
(6,005)	1,636	7,859		גידול (קישון) בהתחייבות למוסדות בגין עובדים
6,195	6,616	4,196		גידול בספקים זכאים ויתרות זכות והפרשות
(4,206)	(4,151)	656(		קישון בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
555	2,395	3,847		גידול בהתחייבויות לתשלום הבראה וחופשות שנצברו לעובדים
(22,638)	(4,190)	13,998		
(3,151)	(5,948)	8,681(		ריבית ששולמה
213	1,038	3,373		ריבית שהתקבלה
3,730	3,900	6,826		מסים על הכנסה שהתקבלו
(64,570)	(61,189)	60,213(		מסים על הכנסה ששולמו
231,636	205,713	206,716		מזומנים נטו שבחנו מפעילות שוטפת
				תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
603	523	449		תמורה ממימוש רכוש קבוע
(4,608)	(7,197)	4,476(	13	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(46,841)	(56,855)	45,333(	12	רכישת רכוש קבוע
798	(141)	65(		(גידול) קישון בפיקדונות לזמן ארוך
(71,915)	-	-		רכישת חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(6,932)	-	-		רכישת חברות בנות, בניכוי מזומנים שנרכשו
-	(19,649)	24,735(		מתן הלוואה המירה לחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
5,412	4,853	614		פירעון הלוואות לזמן ארוך
(763)	(557)	275(		השקעות אחרות לזמן ארוך
(124,246)	(79,023)	73,821(		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
				תזרימי מזומנים מפעילות מימון
90	14	8,474	17	תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות
-	132,174	-	17	תמורה מהנפקת מניות בניכוי הוצאות עסקה
(8,800)	(51,700)	-	11	תשלום בגין מימוש אופציות לרכישת זכויות נוספות בחברת בת
-	(42,800)	10,080(	11	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(105,155)	(107,504)	25,541(	17	דיבידנד ששולם
(11,376)	(11,218)	2,772(		דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בבנות
(63,398)	(50,752)	60,693(		פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
33,640	81,776	22,296	14	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(10,957)	(20,270)	25,506(	14	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(1,750)	2,481	6,095		אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(167,706)	(67,799)	87,727(		מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(60,316)	58,891	45,168		גידול (קישון) במזומנים ושווי מזומנים
141,406	81,090	139,981		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
81,090	139,981	185,149		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

ביאור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

1. דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה המאוגדת בישראל אשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב וכתובתה הרשמית היא רחוב אבא הלל 12, רמת גן. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023, כוללים את אלה של החברה ושל החברות המאוחדות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברה כלולה. הקבוצה עוסקת בכח עזר בתחום הסיעוד בעיקר לזכאים על פי חוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], תשנ"ה - 1995 (להלן - "חוק הביטוח הלאומי"), בהפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים, בענף כח האדם בתחום משאבי האנוש ובענף הפריזון - פונדקאות, תרומת ביציות ותיווך לתיירות מרפא. בנוסף, הקבוצה מפעילה רשת מרכזים למתן שירותים רפואיים, לרבות פעילות כירורגית, כולל הסרת משקפיים בלייזר, ניתוחים כירורגיים וטיפולים קוסמטיים; וכן, שירותי רפואה היפרברית ושירותים נלווים. בבעלות החברה מספר נכסי מקרקעין, אשר חלקם הארי משמש את הקבוצה בפעילותה.
- לחברה ארבעה מגזרי פעילות, כאשר החל מהדוח השנתי של החברה לשנת 2023, פעילותה של מנור (פריזון ותיווך בתיירות מרפא - להלן "פריזון") מוצגת כמגזר פעילות נפרד. פעילות עיניים נכללת במסגרת פעילויות נוספות שאינן עולות לכדי מגזר פעילות. לפרטים נוספים ראה ביאור 32 בדבר מגזרי פעילות.
2. החל מיום 16 בינואר 2017 אין לחברה בעלי שליטה כלשהם.

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

1. העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה - החל משלהי חודש פברואר 2022 מתקיים עימות צבאי בין רוסיה לאוקראינה, המתרחש בעיקר על אדמת אוקראינה. נכון למועד פרסום הדוח, ולאור העימות הצבאי, פעילות תרומת הביציות של מ.ל. מקבוצת מנור רפואה - החברה לטיפולים וניתוחים בישראל בע"מ (להלן - "מנור") בקייב, אוקראינה - מקום הפעילות של תרומת הביציות עד למועד פרוץ העימות - פחתה באופן ניכר וכמעט פסקה.
- מנור פעלה מאז לאיתור חלופות לקיום פעילות זהה בתחום תרומת הביציות, ובין היתר, התקשרה עם קליניקה נוספת בגיאורגיה לצורך אספקת שירותי תרומת ביציות עבור לקוחותיה, והתקשרה בהסכמים להקמת חלופות במדינות נוספות (לרבות בדרך של שיתופי פעולה עם סוכנויות ו/או קליניקות, באופן שמנור תספק שירותי תיווך, תכנון וליווי בלבד). בנוסף, פעילות תרומת הביציות משמשת בסיס קריטי לתחום הפונדקאות שמופעל מזה שנים בגיאורגיה על-ידי מנור. התמשכות העימות הצבאי באוקראינה הביאה לעליה משמעותית בביקוש לפונדקאות בגיאורגיה, שמקשה על המשך פעילות פונדקאות במדינה זו וגורמת לעליה חדה בעלויות הנלוות. משכך, מנור איתרה חלופה לפעילות זו בארמניה והחלה לפעול בה בתחום הפונדקאות. הפעילות בארמניה לוותה בקשיים, בין היתר, בשל הצורך של חברה לשנע פונדקאות מארמניה לגיאורגיה. לאחרונה, ראש ממשלת גיאורגיה התבטא כי בכוונת גיאורגיה להפסיק את פעילות הפריזון לתושבי חוץ במדינה החל מפברואר 2024, ואולם, למיטב ידיעת החברה, טרם התקבלה החלטה ולא שונתה הרגולציה בנושא זה. כמו-כן, העימות הצבאי הוביל, בין היתר, להטלת סנקציות כלכליות משמעותיות על רוסיה, שהביאו לירידה בביקוש לתיירות מרפא מצד לקוחות תושבי רוסיה. למועד פרסום הדוח, החברה מעריכה כי לעימות הצבאי יש השפעה מהותית על תוצאות פעילות הקבוצה, אך אין ביכולתה להעריך את אופיין והיקפן של השפעות עתידיות, ככל שיהיו, על פעילותה של החברה במסגרת מנור.
- כתוצאה מהעימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה נגרמו הפסדים בפעילויות מנור, שהביאו, בין היתר, לירידת ערך מוניטין - ראה ביאור 13 להלן.
2. לפרטים נוספים על אודות הלוואות המירות שהועמדו בתקופת הדוח על-ידי החברה, יחד עם חברת הבת, עיניים המרכז הרפואי להסרת משקפיים בע"מ (להלן - "עיניים"), לאביב סיינטיפיק בע"מ (להלן - "אביב סיינטיפיק"), ראו ביאור 11(5) להלן.
3. לפרטים נוספים על אודות כתב התביעה שהוגש על-ידי סמנכ"ל הכספים והמשנה למנכ"ל לשעבר של החברה, מכתב דרישה שקיבלה החברה בעקבות הנטען בכתב התביעה בקשר עם גילוי ועיון במסמכים לפי סעיפים 194(ב) ו-198א לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן - "חוק החברות"), וכן, בקשה דרישה לגילוי ועיון במסמכים לפי הסעיפים האמורים, ראו ביאור 18(4) להלן.
4. לפרטים אודות החלטת ועדת המכרזים של המוסד לביטוח לאומי מיום 13 באוגוסט 2023 ראו ביאור 18א להלן.
5. מלחמה בישראל - ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור חמאס, וזאת בעקבות מתקפת פתע רצחנית של ארגון הטרור על יישובים הממוקמים בדרום מדינת ישראל.
- נכון למועד דוח זה, ומאחר ואין וודאות ביחס להתפתחות המלחמה, משך הלחימה והיקפי הפגיעה הצפויים, אין ביכולת החברה להעריך את מלוא היקף השלכות המלחמה על פעילותה, יחד עם זאת, ניכר כי צפויות להיות השלכות כלכליות מהותיות לרעה על כלל המשק, הנובעות, בין היתר, מסגירה זמנית של עסקים רבים, גיוס מספר גדול של אזרחים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

למילואים, הגבלת התכנסות במקומות עבודה, הגבלות על פעילויות שונות (עבודת קבלנים, אסדות גז מערכת החינוך וכיוצא בזה), צמצום דרמטי צפוי בתיירות, צמצום התחבורה והתנועה, ובכלל זה תיתכנה השלכות על פעילות החברה. למועד הדוח, לא חל שינוי מהותי בפעילות החברה עקב המלחמה, אך עם זאת, לא ניתן לצפות את משך המלחמה או את היקף ההשפעות העתידיות של המלחמה, אם יהיו, על פעילות החברה. החברה ממשיכה לפעול כסדרה ועוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות, לרבות בחינת השלכות על פעילויותיה השונות. יחד עם זאת, ההשפעה של המלחמה על החברה אינה מיידיית ומידתה תלויה במשך הזמן בו תארך המלחמה, התפתחותה האפשרית לחזיתות נוספות וכן בתוצאותיה.

6. לפרטים אודות אופציית ה-CALL שמימשה עיניים במסגרת ההסכם לרכישת מעין - מרכז רפואי מתקדם לניתוחי עיניים (להלן - "מעין") ראו בביאור 211(2) להלן.
לפרטים נוספים אודות הסכם הרכישה ותנאיו, ראו ביאור 211(2) לדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2020, הנכללים בחלק ג' לדוח התקופתי לשנת 2020, אשר פורסם על-ידי החברה ביום 18 במרץ 2021.

ג. הגדרות

דוחות כספיים אלה -

- (1) החברה - דנאל (אדיר יהושע) בע"מ.
- (2) הקבוצה - החברה והחברות המאוחדות שלה.
- (3) חברות מאוחדות/חברות בנות - חברות בנות של החברה, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- (4) חברה מוחזקת - חברה, שהשקעת החברה בה כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.
- (5) צד קשור - כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS 24 בדבר צדדים קשורים.
- (6) בעלי עניין - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
- (7) תאריך הדוחות הכספיים - תאריך הדוח על המצב הכספי.

ביאור 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 להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010. הדוחות המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 במרץ 2024.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צוין אחרת. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה. מטבע הפעילות של החברה הכלולה המוצגת לפי שיטת השווי המאזני הוא הדולר.

ג. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט הנכסים והתחייבויות הבאים:

- מכשירים פיננסיים והלוואה לחברה כלולה, נגזרים ואחרים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
- נכסי והתחייבויות מסים נדחים.
- הפרשות.
- נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים.
- השקעה בחברה כלולה.

למידע נוסף בדבר מדידת נכסים והתחייבויות אלו ראה באור 3, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית. ערכם של נכסים לא כספיים ופריטי הון שנמדדו על בסיס העלות ההיסטורית, הותאם לשינויים במדד המחירים לצרכן עד ליום 31 בדצמבר 2003, היות ועד למועד זה נחשבה כלכלת ישראל ככלכלה היפר-אינפלציונית.

ד. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה הינה שנה, עקב כך כוללים הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות פריטים המיועדים והצפויים להתממש במהלך המחזור התפעולי הרגיל של החברה.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ה. שימוש באומדנים ושיקול דעת

שימוש באומדנים

בעת עריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה 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.

מידע בדבר הנחות שהניחה הקבוצה לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים לחוסר ודאות בקשר לאומדנים, שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהייה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה, נכלל בביאורים הבאים:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות	הפנייה
סכום בר השבה של יחידה מניבת מזומנים שכוללת מוניטין	שיעור ההיוון לפני מס ושיעור צמיחת מתקצב EBITDA	שינוי בהפסד מירידת ערך	למידע בדבר ניתוח רגישות לשינויים בהנחות, ראה באור 13, בדבר נכסים בלתי מוחשיים
הערכת סיכויי התחייבויות תלויות	האם יותר סביר מאשר לא כי יצאו משאבים לכלליים בגין תביעות משפטיות שהוגשו כנגד החברה וחברות מוחזקות שלה	ביטול או הפרשה בגין תביעה יצירת	למידע בדבר חשיפת החברה לתביעות, ראה באור 18, בדבר התחייבויות תלויות
מדידת שווי הוגן של התחייבות בגין הלואה המירה	אומדן ה-EBITDA הצפוי במועד המימוש החוזי	רווח והפסד שינוי בשווי ההתחייבות	ראה באור 11, בדבר חברות מוחזקות.

קביעת שווי הוגן

לצורך הכנת דוחות הכספיים, נדרשת הקבוצה לקבוע את השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות מסוימים. מידע נוסף אודות ההנחות ששימשו בקביעת שווי הוגן נכלל בביאורים הבאים:

- באור 11, בדבר חברות מוחזקות, לעניין שווי הוגן של נכסים והתחייבויות שנרכשו בצירוף עסקים.
- באור 31, בדבר מכשירים פיננסיים.

בקביעת השווי ההוגן של נכס או התחייבות, משתמשת הקבוצה בנתונים נצפים מהשוק ככל שניתן. מדידות שווי הוגן מחולקות לשלוש רמות במדרג השווי ההוגן בהתבסס על הנתונים ששימשו בהערכה, כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל לנכסים או התחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים מהשוק, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ה. שימוש במדיניות החשבונאית

יישום לראשונה של תקנים חדשים, תיקונים לתקנות ופרשנויות

השפעות צפויות	תחילה והוראות מעבר	דרישות הפרסום	תקן/פרשנות/תיקון
<p>בעקבות יישום התיקון, היקף הגילוי למדיניות החשבונאית שניתן במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2023 הצטמצם והותאם לנסיבות הספציפיות של החברה.</p>	<p>התיקון יושם לראשונה בדוחות השנתיים לשנת 2023.</p>	<p>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 שמשמשי הדוחות הכספיים מקבלים בהתבסס על אותם דוחות. התיקון ל- IAS 1 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 מדיניות חשבונאית שאינה מהותית.</p>	<p>1) תיקון ל - IAS 1, הצגת דוחות כספיים: "גילוי למדיניות החשבונאית".</p>
<p>ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.</p>	<p>החל התיקון יושם החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023. עבור מיסים נדחים הנובעים מחכירות והתחייבויות לפירוק ושיקום, התיקון יושם על ידי תיקון יתרת הפתיחה של העודפים של מספרי ההשוואה המוקדמים ביותר המוצגים.</p>	<p>התיקון מצמצם את תחולת הפטור מהכרה במסים נדחים כתוצאה מהפרשים זמניים שנוצרו במועד ההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות, כך שהפטור האמור לא יחול על עסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים. כתוצאה מכך, ישויות נדרשות 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.</p>	<p>2) תיקון ל- IAS 12 מיסים על הכנסה: מס נדחה הקשור לנכסים והתחייבויות הנובעים מעסקאות אחת</p>

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. בסיס האיחוד**1) צירופי עסקים**

הקבוצה מיישמת לגבי כל צירופי העסקים את שיטת הרכישה (Acquisition method).

הקבוצה מכירה במוניטין למועד הרכישה שהינו, לפי השווי ההוגן של התמורה שהועברה לרבות סכומים שהוכרו בגין זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכשת וכן השווי ההוגן למועד הרכישה של זכות הונית בנרכשת שהוחזקה קודם לכן על ידי הקבוצה, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. הרכישה במועד הרכישה בהתחייבות תלויה שניטלה בצירוף עסקים אם קיימת מחויבות בהווה שנובעת מאירועי העבר ושוויה ההוגן ניתן למדידה באופן מהימן.

התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של הנכסים שהועברו לבעלים הקודמים של הנרכשת, התחייבויות שהתהוו לרוכש מול הבעלים הקודמים של הנרכשת וזכויות הוניות שהונפקו על ידי הקבוצה. כמו כן, התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של תמורה מותנית. לאחר מועד הרכישה, הקבוצה מכירה בשינויים בשווי ההוגן של תמורה מותנית המסווגת כהתחייבות פיננסית ברווח והפסד.

עלויות הקשורות לרכישה שהתהוו לרוכשת בגין צירוף עסקים, כגון: עמלות למתווכים, עמלות ייעוץ, עמלות משפטיות, הערכת שווי ועמלות אחרות בגין שירותים מקצועיים או שירותי ייעוץ, למעט אלו הקשורות בהנפקת מכשירי חוב או הון בקשר עם צירוף העסקים, מוכרות כהוצאות בתקופה שבה השירותים מתקבלים.

2) חברות בנות

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות על ידי החברה. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום אובדן השליטה. המדיניות החשבונאית של חברות בנות שונתה במידת הצורך על מנת להתאימה למדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הקבוצה.

3) זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה הן ההון העצמי בחברה בת שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם.

מדידת זכויות שאינן מקנות שליטה במועד צירוף העסקים

זכויות שאינן מקנות שליטה, שהינן מכשירים המקנים זכות בעלות בהווה והמעניקים למחזיק בהן חלק בנכסים נטו במקרה של פירוק (לדוגמה: מניות רגילות), נמדדות במועד צירוף העסקים בשווי הוגן או לפי חלקן היחסי בנכסים והתחייבויות המזוהים של הנרכשת, על בסיס כל עסקה בנפרד. בחירה זו אינה מותרת עבור מכשירים אחרים העומדים בהגדרה של זכויות שאינן מקנות שליטה (לדוגמה: אופציות למניות רגילות). מכשירים אלו ימדדו בשווי הוגן או לפי הוראות תקני IFRS רלוונטיים אחרים.

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה, תוך שימור שליטה

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור שליטה, מטופלות כעסקאות הוניות. כל הפרש בין התמורה ששולמה או התקבלה לבין השינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה נזקף לחלק הבעלים של החברה בהון ישירות לעודפים. הסכום שבו מתואמות הזכויות שאינן מקנות שליטה מחושב כלהלן:

בעליה בשיעור ההחזקה, לפי החלק היחסי הנרכש מיתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוחות הכספיים המאוחדים ערב העסקה.

בירידה בשיעור ההחזקה, לפי חלקם היחסי שמומש של הבעלים של החברה הבת בנכסים נטו של החברה הבת, לרבות מוניטין. כמו כן, בעת שינויים בשיעור ההחזקה בחברה בת, תוך שימור שליטה, החברה מייחסת מחדש את הסכומים המצטברים שהוכרו ברווח כולל אחר בין הבעלים של החברה לבין הזכויות שאינן מקנות שליטה.

הנפקת אופציית מכר (put) לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

אופציית מכר שהונפקה על ידי הקבוצה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המסולקת במזומן או במכשיר פיננסי אחר, מוכרת כהתחייבות בגובה הערך הנוכחי של תוספת המימוש. בתקופות עוקבות, שינויים בערך של ההתחייבות בגין אופציית מכר, מוכרים בדוח רווח והפסד, לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

חלק הקבוצה ברווחי חברה בת כולל את חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה, להם הנפיקה הקבוצה אופציית מכר, גם במקרים של זכויות שאינן מקנות שליטה קיימת גישה לתשואות הנובעות מהזכויות בחברה המוחזקת. דיבידנדים שמחולקים לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת, המחזיקות באופציית מכר, מוכרים בהון.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**א. בסיס האיחוד (המשך)****4) השקעה בחברות כלולות לפי שיטת שווי המאזני**

חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לקבוצה השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה. קיימת הנחה לפיה החזקה בשיעור של 20% עד 50% במוחזקת מקנה השפעה מהותית. בבחינת קיומה של השפעה מהותית, מובאות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, הניתנות למימוש או להמרה באופן מיידי למניות החברה המוחזקת. השקעה בחברות כלולות מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרת לראשונה לפי עלותה. עלות ההשקעה כוללת עלויות עסקה. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של ישויות מוחזקות המטופלות לפי שיטת שווי המאזני, לאחר תיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הקבוצה מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית. ראה סעיף ו(2) שלהלן.

ב. מטבע חוץ**1) 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, הנובעים מיישוב עסקות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שער החליפין לתום השנה, נזקפים לרווח והפסד במסגרת "הכנסות (הוצאות) מימון", למעט כאשר הם נזקפים לרווח כולל אחר כגידור מזומנים וכגידור של השקעה בפעילות חוץ נטו.

2) פעילות חוץ

הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, כולל מוניטין והתאמות לשווי הוגן שנוצרו ברכישה, תורגמו לש"ח לפי שער החליפין שבתוקף למועד הדיווח. ההכנסות וההוצאות של פעילויות החוץ, תורגמו לש"ח לפי שער החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. הפרשי השער בגין התרגום מוכרים ברווח כולל אחר ומוצגים בהון בקרן תרגום של פעילויות חוץ (להלן: "קרן תרגום"). כאשר פעילות חוץ הינה חברה בת שאינה בבעלות מלאה של החברה, החלק היחסי של הפרשי השער בגין פעילות החוץ מוקצה לזכויות שאינן מקנות שליטה. בעת מימוש של פעילות חוץ המביא לאובדן שליטה, השפעה מהותית או שליטה משותפת, הסכום המצטבר בקרן התרגום שנובע מפעילות החוץ מסווג מחדש לרווח והפסד כחלק מהרווח או ההפסד מהמימוש. בנוסף, בעת שינויים בשיעור החזקה של החברה בחברה בת הכוללת פעילות חוץ, תוך שימור השליטה בחברה הבת, חלק יחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער שהוכרו ברווח הכולל האחר מיוחס מחדש לזכויות שאינן מקנות שליטה. כאשר הקבוצה מממשת חלק מהשקעה שהינה חברה כלולה הכוללת פעילות חוץ, תוך שימור השפעה מהותית או שליטה משותפת, החלק היחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער מסווג מחדש לרווח והפסד. ככלל, הפרשי שער בגין הלוואות שנתקבלו או הועמדו לפעילויות חוץ, לרבות פעילויות חוץ שהינן חברות בנות, מוכרים ברווח והפסד בדוחות המאוחדים. כאשר סילוקן של הלוואות שנתקבלו או שהועמדו לפעילות חוץ אינו מתוכנן ואינו צפוי בעתיד הנראה לעין, רווחים והפסדים מהפרשי שער הנובעים מפריטים כספיים אלה נכללים כחלק מההשקעה בפעילות החוץ, נטו, מוכרים ברווח כולל אחר ומוצגים בהון כחלק מקרן תרגום.

ג. מכשירים פיננסיים**1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים****הכרה ומדידה לראשונה בנכסים פיננסיים**

הקבוצה מכירה לראשונה בלקוחות ומכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. נכס פיננסי נמדד לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי. לקוח שאינו כולל רכיב מימון משמעותי נמדד לראשונה לפי מחיר העסקה שלו. חייבים שמקורם בנכסי חוזה, נמדדים לראשונה לפי ערכם בספרים של נכסי החוזה במועד שינוי הסיווג מנכס חוזה לחייבים.

מכשירי חוב אשר התנאים החוזיים שלהם לא מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה - נמדדים בשווי הוגן ביום ההכרה לראשונה ומדי תקופה. כמו כן, מדיניות החברה לגבי הפרשי שער על הלוואות אלו היא לזקוף אותן ישירות להון העצמי.

הלוואות וחיובים

הלוואות וחיובים הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים בעלי תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. נכסים אלו מוכרים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, נמדדים הנכסים בעלות מופחתת בניכוי הפסדים לירידת ערך. הלוואות וחיובים כוללים מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות וחיובים אחרים והלוואות שניתנו.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ג. מכשירים פיננסיים (המשך)****מזומנים**

מזומנים ושווי מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מידי ופיקדונות לפי דרישה. שווי מזומנים כוללים השקעות לזמן קצר אשר משך הזמן ממועד ההפקדה המקורי ועד למועד הפדיון הינו עד 3 חודשים ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי.

2) התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים כוללות: משיכות יתר מבנקים, הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, ספקים וזכאים אחרים והתחייבויות בגין רכישת חברות בנות.

הכרה לראשונה בהתחייבויות פיננסיות

הקבוצה מכירה לראשונה במכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם.

מדידה עוקבת של התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות מוכרות לראשונה בשווי הוגן בניכוי כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות נמדדות בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

גריעת התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר מחויבות הקבוצה, כמפורט בהסכם, פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה.

3) מכשירים פיננסיים נגזרים**נגזרים שאינם משמשים לגידור**

נגזרים מוכרים לראשונה בשווי הוגן. עלויות עסקה הניתנות לייחוס נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. לאחר ההכרה לראשונה, נמדדים הנגזרים בשווי הוגן, כשהשינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים לגידור נזקפים לרווח והפסד, כהכנסות או הוצאות מימון.

ד. רכוש קבוע**1) הכרה ומדידה****פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים מירידת ערך.**

העלות של רכוש קבוע כוללת יציאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס.

2) פחת

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע. נכסים חכורים בחכירות מימוניות לרבות קרקעות, מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים. קרקעות בבעלות אינן מופחתות.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה השוטפת ולתקופות השוואה הינו כדלקמן:

• מקרקעין (החלק המיוחס למבנה)	25 שנים
• רהוט וציוד	3 - 17 שנים
• מחשבים	3 שנים
• כלי רכב	7 שנים
• שיפורים במושכר	3 - 10 שנים (כנמוך מבין אורך החיים ותקופת השכירות).
• קרקעות חכורות	47-98 שנים

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנה ומותאמים בעת הצורך.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. נכסים בלתי מוחשיים

1) מוניטין

מוניטין שנוצר כתוצאה מרכישה של חברות בנות, מוצג במסגרת נכסים בלתי מוחשיים. למידע בדבר מדידת המוניטין בעת ההכרה לראשונה ראה סעיף א(1) לעיל. בתקופות עוקבות מוניטין נמדד לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

2) נכסים בלתי מוחשיים אחרים

נכסים בלתי מוחשיים אחרים, שנרכשו על ידי הקבוצה והם בעלי אורך חיים מוגדר, נמדדים לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

3) הפחתה

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים. מוניטין אינו מופחת באופן שיטתי, אלא נבחן לפחות אחת לשנה לירידת ערך. נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בחברה (כגון עלויות תוכנה) אינם מופחתים באופן שיטתי כל עוד הם אינם זמינים לשימוש כלומר, אינם במיקום ובמצב הנדרשים להם על מנת שיוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. לפיכך נכסים אלו נבחנים לירידת ערך לפחות אחת לשנה עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש. אומדן אורך החיים השימושי של נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בחברה (כגון עלויות תוכנה) הינו 4 שנים.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה השוטפת ולתקופות ההשוואה הינו כדלקמן:

שנים

4-10	• תוכנות
4-20	• קשרי לקוחות
5-10	• מותג
3-7	• הסכם אי תחרות
5	• מאגר מידע

האומדנים בדבר שיטת ההפחתה, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל תקופת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

ו. ירידת ערך

1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

הקבוצה מכירה בהפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות המופחתת. הפסדי אשראי חזויים מהווים אומדן משוקלל-הסתברויות של הפסדי אשראי. הפסדי אשראי נמדדים לפי הערך הנוכחי של הפער בין תזרימי המזומנים שהקבוצה זכאים להם לפי החוזה לבין תזרימי המזומנים שהקבוצה צופה לקבל. הפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת, מוצגת בניכוי מהערך בספרים ברוטו של הנכס הפיננסי.

2) נכסים שאינם פיננסיים

עיתוי בחינת ירידת ערך

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של הקבוצה, שאינם נכסי 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. אחת לשנה בתאריך קבוע, עבור כל יחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, מבצעת הקבוצה הערכה של הסכום בר ההשבה, או באופן תכוף יותר אם קיימים סימנים לירידת ערך.

קביעת יחידות מניבות מזומנים

למטרת בחינת ירידת ערך, הנכסים אשר אינם ניתנים לבחינה פרטנית מקובצים יחד לקבוצת הנכסים הקטנה ביותר אשר מניבה תזרימי מזומנים משימוש מתמשך, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים אחרים ובקבוצות נכסים אחרות ("יחידה מניבת מזומנים").

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**1. ירידת ערך (המשך)****2) נכסים שאינם פיננסיים (המשך)***מדידת סכום בר השבה*

הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן, בניכוי עלויות מימוש. בקביעת שווי השימוש, מהוונת הקבוצה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות משתתפי השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס או ליחידה מניבת המזומנים, בגינם לא הותאמו תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהנכס או מהיחידה מניבת המזומנים.

הקצאת מוניטין ליחידות מניבות מזומנים

יחידות מניבות מזומנים אליהן הוקצה מוניטין מקובצות כך שהרמה בה נבחנת ירידת ערך של מוניטין משקפת את הרמה הנמוכה ביותר בה המוניטין נתון למעקב למטרת דיווח פנימי, אך בכל מקרה אינה גדולה ממגזר פעילות (לפני קיבוץ מגזרים דומים).

במקרים בהם לא קיים מעקב על המוניטין לצרכי הנהלה פנימיים, המוניטין מוקצה למגזרי פעילות (לפני קיבוץ מגזרים דומים) ולא ליחידה מניבת מזומנים (או קבוצת יחידות מניבות מזומנים) הקטנה ממגזר פעילות. מוניטין שנרכש במסגרת צירוף עסקים מוקצה ליחידות מניבות מזומנים, לרבות אלו הקיימות בקבוצה גם ערב צירוף העסקים, אשר צפויות להניב הטבות מהסינרגיה של הצירוף.

הכרה בהפסד מירידת ערך

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של נכס או של יחידה מניבת מזומנים עולה על הסכום בר ההשבה, ונוקפים לרווח והפסד. לגבי יחידות מניבות מזומנים הכוללות מוניטין, הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של היחידה מניבת מזומנים, לאחר גילום יתרת המוניטין, עולה על הסכום בר ההשבה שלה. הפסדים מירידת ערך שהוכרו לגבי יחידות מניבות מזומנים, מוקצים תחילה להפחתת הערך בספרים של מוניטין שיוחס ליחידות אלה ולאחר מכן להפחתת הערך בספרים של הנכסים האחרים ביחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי.

ביטול הפסד מירידת ערך

הפסד מירידת ערך מוניטין אינו מבוטל. כאשר לנכסים אחרים, לגביהם הוכרו הפסדים מירידת ערך בתקופות קודמות, בכל מועד דיווח נבדק האם קיימים סימנים לכך שהפסדים אלו קטנו או שאינם קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, לאחר ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

3) השקעות בחברות כלולות

השקעה בחברה כלולה נבחנת לירידת ערך, כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על ירידת ערך. מוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה הכלולה אינו מוכר כנכס נפרד ולכן אינו נבחן בנפרד לירידת ערך.

במידה וקיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על כך שיתכן שנפגם ערכה של ההשקעה, הקבוצה מבצעת הערכה של סכום בר ההשבה של ההשקעה שהינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו שלה. בקביעת שווי השימוש של השקעה בחברה כלולה הקבוצה אומדת את חלקה בערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, אשר חזוי שיופקו על ידי החברה הכלולה, כולל תזרימי המזומנים מהפעילויות של החברה הכלולה והתמורה ממימושה הסופי של ההשקעה, או אומדת את הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים אשר חזוי כי ינבעו מדיבידנדים שיתקבלו ומהמימוש הסופי.

הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של ההשקעה, לאחר יישום שיטת השווי המאזני, עולה על הסכום בר ההשבה, ונוקף לסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד.

הפסד מירידת ערך יבוטל אם ורק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר ההשבה של ההשקעה מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת ערך. הערך בספרים של ההשקעה, לאחר ביטול ההפסד מירידת ערך, לא יעלה על הערך בספרים של ההשקעה שהיה נקבע לפי שיטת השווי המאזני אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ז. הטבות עובדים****1) הטבות לאחר סיום העסקה**

בקבוצה קיימות מספר תכניות הטבה לאחר העסקה. התכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח או לקרנות המנוהלות בידי נאמן, והן מסווגות כתכניות הפקדה מוגדרת וכן כתכניות הטבה מוגדרת.

א. תכניות להפקדה מוגדרת

תכנית להפקדה מוגדרת הינה תוכנית לאחר סיום העסקה שלפיה הקבוצה משלמת תשלומים קבועים לישות נפרדת מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים. מחויבויות הקבוצה להפקיד בתכנית הפקדה מוגדרת, נזקפות כהוצאה לרווח והפסד בתקופות שבמהלכן סיפקו העובדים שירותים קשורים.

ב. תכניות להטבה מוגדרת

מדידה מחדש של ההתחייבות (הנכס), נטו בגין הטבה מוגדרת כוללת רווחים והפסדים אקטואריים, תשואה על נכסי תוכנית (למעט ריבית), וכן שינוי כלשהו בהשפעה על תקרת הנכסים (ככל שרלוונטי, למעט ריבית). מדידות מחדש נזקפות מיידית, דרך רווח כולל אחר לקרן בגין רווחים והפסדים אקטואריים.

עלויות ריבית בגין מחויבות להטבה מוגדרת, הכנסות ריבית בגין נכסי התוכנית וריבית בגין ההשפעה של תקרת הנכסים שנוקפו לרווח והפסד, מוצגות בסעיפי הכנסות והוצאות מימון בהתאמה.

כאשר חל שיפור או צמצום בהטבות שמעניקה הקבוצה לעובדים, אותו חלק מההטבות המוגדרות המתייחס לשירותי עבר של העובדים או הרווח או ההפסד מהצמצום מוכרים מיידית ברווח או הפסד כאשר מתרחש הצמצום או התיקון של התוכנית.

הקבוצה מכירה ברווח או הפסד מסילוק תוכנית להטבה מוגדרת כאשר הסילוק מתרחש. רווחים או הפסדים כאמור הינם ההפרש בין החלק המסולק מתוך הערך הנוכחי של המחויבות להטבה מוגדרת במועד הסילוק לבין מחיר הסילוק, לרבות נכסי תוכנית שהועברו.

2) הטבות אחרות לעובדים לטווח ארוך

המחויבות נטו של הקבוצה בגין הטבות לעובדים לטווח ארוך, שאינן מתייחסות לתכניות הטבה לאחר סיום העסקה, היא בגין סכום ההטבה העתידית המגיעה לעובדים בגין שירותים שהוענקו בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. סכום הטבות אלו מהווה לערכו הנוכחי ומנוכה ממנו השווי ההוגן של נכסים המתייחסים למחויבות זו. שיעור ההיוון של המחויבות נקבע בהתאם לתשואה במועד הדיווח על אגרות חוב קונצרניות צמודות באיכות גבוהה שהמטבע שלהן הינו שקל, ושמועד פירעוןן דומה לתנאי המחויבויות של הקבוצה. החישוב נעשה לפי שיטת יחידת הזכאות החזויה. רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים ישירות לרווח והפסד בתקופה בה הם נוצרו.

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

ח. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה בצורה מהימנה, וכאשר צפוי כי תידרש זרימת הטבות כלכליות לסילוק המחויבות.

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ט. הכנסות****הספקת שירותים**

הקבוצה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על השירות שהובטחו.

מגזר כח עזר בתחום הסיעוד - ההכרה בהכנסה משירותים שהוענקו על ידי החברה נזקפת לרווח והפסד לפי מתן שירותים בפועל.

מגזר מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים - ההכרה בהכנסה משירותים שהוענקו על ידי החברה נזקפת לרווח והפסד לפי מתן שירותים בפועל.

מגזר כח אדם בתחום משאבי אנוש - ההכרה בהכנסה משירותים שהוענקו נזקפת לרווח והפסד לפי מתן שירותים בפועל. מרבית ההתקשרויות הינן התקשרויות לאיוש משרות, כאשר בכולן העובד מועסק על ידי החברה ועל כן החברה משמשת כספק עיקרי ומכירה בהכנסותיה בסכום ברוטו של התמורה עבור השירותים. יתר ההתקשרויות הינן בשיטת ההשמה, בגינן ההכנסה נובעת מעמלה בגין תיווך בין הלקוח לעובד, כאשר החברה משמשת כסוכן ועל כן רושמת רק את רכיב העמלה כהכנסה.

מגזר פריון - ההכרה בהכנסה משירותים שהוענקו על ידי החברה נזקפת לרווח והפסד לפי התקדמות ההליך הרפואי. מגזר אחרים - ההכרה בהכנסה משירותים שהוענקו על ידי החברה נזקפת לרווח והפסד לפי מתן שירותים בפועל.

י. הכירות**נכסים חכורים והתחייבויות בגין חכירה**

חוזים המקנים לקבוצה שליטה בשימוש בנכס בגין חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה הקבוצה מכירה בהתחייבות בסכום הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים מסוימים), ובמקביל מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש או שנצברו, ובתוספת עלויות ישירות שהתהוו בחכירה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירות הקבוצה לא ניתן לקביעה בנקל, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החוכר.

לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס זכות שימוש בהתאם למודל העלות, ומופחת לאורך תקופת החכירה או אורך חייו השימושיים של הנכס כמוקדם מבניהם.

הקבוצה בחרה ליישם 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

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.

תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד או בשער הקיים במועד תחילת החכירה ונכללים במדידה של התחייבות החכירה. כאשר חל שינוי בתזרים המזומנים של דמי חכירה עתידיים הנובע מהשינוי במדד או בשער, יתרת ההתחייבות מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש.

הפחתת נכס זכות שימוש

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 החוזית, כמוקדם מבניהם כדלקמן:

• מבנים	2-10 שנים
• כלי רכב	3 שנים

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**יא. הכנסות והוצאות מימון**

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, הכנסות מדיבידנדים, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית. הכנסות מדיבידנדים מוכרות במועד בו מוקנית לקבוצה הזכות לקבלת התשלום.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית בגין הלוואות שנתקבלו, שינויים בגין ערך הזמן בגין הפרשות, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, הפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים (למעט הפסדים בגין ירידת ערך לקוחות המוצגים במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות).

עלויות אשראי, שאינן מהוונות לנכסים כשירים, נזקפות לדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית. בדוחות על תזרימי מזומנים, דיבידנדים שהתקבלו מוצגים במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה. דיבידנדים ששולמו מוצגים במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות מימון. עלויות אשראי שהונו לנכסים כשירים, מוצגות יחד עם הריבית ששולמה והריבית שהתקבלה במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת.

רווחים והפסדים מהפרשי שער בגין נכסים והתחייבויות פיננסיים, מדווחים בנטו כהכנסות מימון או הוצאות מימון, כתלות בתנודות שער החליפין, וכתלות בפוזיציה שלהן (רווח או הפסד בנטו).

יב. הוצאת מסים על ההכנסה

מסים על הכנסה כוללים מסים שוטפים ונדחים. מסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד אלא אם המס נובע מצירוף עסקים, או נזקפים ישירות להון או לרווח כולל אחר במידה ונובעים מפריטים אשר מוכרים ישירות בהון או ברווח כולל אחר.

מסים שוטפים

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוקים שנחקקו או נחקקו למעשה למועד הדיווח. מסים שוטפים כוללים גם מסים בגין שנים קודמות.

מסים נדחים

ההכרה במסים נדחים הינה בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מסים. הקבוצה לא מכירה במסים נדחים לגבי ההפרשים הזמניים הבאים:

- ההכרה לראשונה במוניטין;
- הפרשים הנובעים מהשקעה בחברות בנות ובחברות כלולות, במידה והקבוצה שולטת במועד היפוך ההפרש וכן, צפוי שהם לא יתהפכו בעתיד הנראה לעין, בין אם בדרך של מימוש השקעה ובין אם בדרך של חלוקת דיבידנדים בגין השקעה.

המדידה של מסים נדחים משקפת את השלכות המס שינבעו מהאופן בו הקבוצה צופה, בתום תקופת הדיווח, להשיב או לסלק את הערך בספרים של נכסים והתחייבויות.

המסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על ההפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה למועד הדיווח.

נכס מס נדחה מוכר בספרים בגין הפסדים מועברים, הטבות מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל אותם. נכסי המסים הנדחים נבדקים בכל מועד דיווח, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתחייבות יתממשו, הם מופחתים.

נכסי מסים נדחים שלא הוכרו מוערכים מחדש בכל מועד דיווח ומוכרים במידה והשתנה הצפי כך שצפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה יהיה ניתן לנצל אותם.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו

תקן/פרשנות/תיקון	דרישות הפרסום	תחילה והראות מעבר	השפעות צפויות
<p>תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות ותיקון עוקב: התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות</p>	<p>התיקון, יחד עם התיקון העוקב ל- IAS 1 (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" (Substance) ואשר קיימת לסוף תקופת הדיווח.</p> <p>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.</p> <p>בנוסף, התיקון הבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או בלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.</p>	<p>התיקון והתיקון העוקב ייושמו בתקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2024, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון והתיקון העוקב ייושמו למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.</p>	<p>החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.</p>

ביאור 4 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר		באלפי ש"ח
2022	2023	
97,158	72,418	יתרות בבנקים פיקדונות לזמן קצר
42,823	112,731	
139,981	185,149	

חשיפת הקבוצה לסיכון אשראי, שיעור ריבית, סיכון מטבע וניתוח רגישות לנכסים הפיננסיים מפורטת בביאור 31, בדבר מכשירים פיננסיים.

ביאור 5 - לקוחות

ליום 31 בדצמבר		באלפי ש"ח
2022	2023	
305,815	318,202	לקוחות בניכוי הפרשה לירידת ערך
(1,421)	(1,370)	
304,394	316,832	

חשיפת הקבוצה לסיכונים אשראי, לסיכונים מטבע והפסדים בגין ירידת ערך מפורטת בביאור 31, בדבר מכשירים פיננסיים.

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		באלפי ש"ח
2022	2023	
228	1,569	מוסדות ממשלתיים הלוואות לעובדים הוצאות מראש אחרים
2,114	1,812	
15,199	15,339	
5,577	5,580	
23,118	24,300	

חשיפת הקבוצה לסיכונים אשראי ולסיכונים מטבע מפורטת בביאור 31, בדבר מכשירים פיננסיים.

ביאור 7 - יתרות חובה לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר		באלפי ש"ח
2022	2023	
1,651	2,001	פיקדון לזמן ארוך נכס שיפוי בגין הטבות עובדים לאחר פרישה הוצאות מראש לזמן ארוך הלוואות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,170	2,143	
162	125	
1,815	1,241	
5,798	5,510	

ביאור 8 - הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות לטווח קצר וכן תשלומים מבוססי מניות. ראה באור 30, בדבר הסדרי תשלומים מבוססי מניות. באשר להטבות לאנשי מפתח ניהוליים ראה באור 28, בדבר צדדים קשורים ובעלי עניין.

הרכב ההטבות לעובדים:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
197,118	209,106
197,118	209,106

באלפי ש"ח

מוצג במסגרת התחייבויות שוטפות - הטבות לעובדים לזמן קצר:

הטבות עובדים לטווח קצר (1)

סה"כ

מוצג במסגרת התחייבות שאינן שוטפות - הטבות לעובדים:

התחייבויות שהוכרו בגין תוכנית הטבה מוגדרת, נטו (2)

סה"כ

(1) במסגרת הטבות עובדים לטווח קצר נכללות התחייבויות בגין שכר עבודה, בonusים והפרשות סוציאליות לרבות חופשה והבראה.

(2) התחייבויות בגין תוכנית הטבה מוגדרת והתחייבויות בגין הטבות אחרות אינן צמודות.

תוכנית הטבה לאחר סיום העסקה - תוכנית הטבה מוגדרת

לקבוצה תוכנית הטבה מוגדרת בגין היא מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים, בפוליסות ביטוח מתאימות ובפוליסות ביטוח שהונפקו על ידי צד קשור. תוכניות ההטבה המוגדרות מזכות את העובדים הזכאים להטבה בתשלום חד פעמי המבוסס על זכאותם לפיצויי פיטורין על פי חוק.

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
924	1,299
94,596	93,778
95,520	95,077
(57,610)	(56,115)
37,910	38,962

באלפי ₪

ערך נוכחי של מחויבות בלתי ממומנת

ערך נוכחי של מחויבות ממומנת

סך ערך נוכחי של מחויבות

בניכוי שווי הוגן של נכסי התכנית

סך ההתחייבות נטו שהוכרה בגין תוכנית הטבה מוגדרת

ביאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

תוכניות הטבה לאחר סיום העסקה - תוכנית הטבה מוגדרת (המשך)

1) (התנועה בהתייבות) נכסים (נטו בגין תכניות הטבה מוגדרות ומרכיבין):

סך ההתייבות (הנכס), נטו שהוכרו בגין תוכנית הטבה מוגדרת		שווי הוגן של נכסי תוכנית		מחויבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת	
2022	2023	2022	2023	2022	2023
44,875	37,910	62,957	57,610	107,832	95,520
5,714	6,956	-	-	5,714	6,956
388	78	(580)	8	(192)	86
818	2,321	(1,342)	(2,353)	2,160	4,674
(9,626)	495	-	-	(9,626)	495
(132)	(1,411)	-	-	(132)	(1,411)
3,210	(168)	(3,210)	168	-	-
(4,834)	(3,630)	(5,402)	(7,613)	(10,236)	(11,243)
(2,503)	(3,589)	2,503	3,589	-	-
<u>37,910</u>	<u>38,962</u>	<u>57,610</u>	<u>56,115</u>	<u>95,520</u>	<u>95,077</u>

באלפי ₪

יתרה ליום 1 בינואר

הוצאה/הכנסה שמקפה לרווח והפסד:

עלות שירות שוטף

עלות שירותי עבר

עלויות (הכנסות) ריבית

הוכר ברווח כולל אחר:

הפסדים (רווחים) אקטואריים שנבעו משינויים בהנחות הפיננסיות

רווחים אקטואריים אחרים

התשואה בפועל בניכוי הכנסות ריבית

תנועות נוספות

הטבות ששולמו

סכומים שהופקדו על ידי הקבוצה

יתרה ליום 31 בדצמבר

ביאור 8 - נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו (המשך)

תוכניות הטבה לאחר סיום העסקה-תוכנית הטבה מוגדרת (המשך)

2) הנחות אקטואריות וניתוח רגישות

ההנחות האקטואריות העיקריות למועד הדיווח (לפי ממוצע משוקלל):

2021	2022	2023	
%	%	%	
2.3	5.1	5.3	שיעור ההיוון ביום 31 בדצמבר
2.7	2.7	2.8	שיעור עליות שכר עתידיות

ההנחות בדבר שיעור התמותה העתידי מבוססות על נתונים סטטיסטיים שפורסמו ועל לוחות תמותה מקובלים. השפעת השינויים בהנחות בדבר שיעור התמותה על פי לוחות התמותה המקובלים הינה זניחה לשנת 2023.

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
קיטון באחוז אחד		גידול באחוז אחד		
2022	2023	2022	2023	
(796)	974	1,213	1,169	שיעור עלויות שכר עתידיות
1,289	1,169	(872)	935	שיעור היוון
(190)	312	190	312	שיעורי עזיבה

3) השפעת התוכנית על תזרימי המזומנים העתידיים של הקבוצה

אומדן הקבוצה להפקדות הצפויות בשנת 2023 בתכנית הטבה מוגדרת ממומנת הינו בסך 3,304 אלפי ש"ח. אומדן הקבוצה לאורך חיי התוכנית (לפי ממוצע משוקלל) לסוף תקופת הדיווח הינו 4.8 שנים (לשנת 2022 4.8 שנים).

4) התשואה בפועל

התשואה בפועל על נכסי תוכנית בשנת 2023 הינה 6% (בשנת 2022 -3.5%, בשנת 2021 8.2%).

תוכניות הטבה לאחר סיום העסקה - תוכנית הפקדה מוגדרת

לקבוצה תוכנית הפקדה מוגדרת בגין התחייבות החברה לתשלום רכיב התגמולים בקופות גמל וכן בגין חלק מעובדיה אשר חל לגביהם סעיף 14 חוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג - 1963.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באלפי ש"ח
2021	2022	2023	
81,731	87,519	96,871	הסכום שהוכר כהוצאה בגין תוכנית הפקדה מוגדרת

ביאור 9 - חכירות

1. מידע לגבי הסכמי חכירה מהותיים

א. הקבוצה חוכרת כלי רכב ממספר חברות ליסינג שונות לתקופה של שלוש שנים, ומעת לעת משנה את כמות הרכבים על-פי צרכיה השוטפים. כלי הרכב החכורים מזוהים באמצעות מספרי רישוי ורישיונות רכב, כאשר לחברות הליסינג אין יכולת החלפה של כלי הרכב, למעט במקרים של ליקויים. הרכבים החכורים משמשים את עובדי המטה בקבוצה ועובדים אחרים בעלי הסכמי העסקה הכוללים מחויבות מצד הקבוצה להעמיד רכב לרשותם. הקבוצה טיפלה בהסדר שבינה ובין חברות הליסינג כהסדר חכירה שבתחולת IFRS 16. סך ההתחייבות בגין חכירה שהוכרו בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 בגין חכירת רכבים, הינם 20,891 אלפי ש"ח ו-10,696 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ב. הקבוצה חוכרת משרדים, מסגרות למתן שירותים לחוסים (להלן: "מבנים") לתקופות בין 2 ל-10 שנים, אשר בהן משתמשת הקבוצה. בחלק מההסכמים קיימות אופציות להארכת הסכמי החכירה למשך 10 שנים נוספות בתנאים הזוהים לאלו של ההסכמים הקיימים אשר נלקחו בחשבון בחישוב ההתחייבות. סך ההתחייבות בגין חכירה שהוכרה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 בגין חכירת מבנים הינם 233,105 אלפי ש"ח ו-206,128 אלפי ש"ח, בהתאמה.

2. נכסי זכות שימוש

גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

באלפי ש"ח

מבנים	כלי רכב	סה"כ	עלות יתרה ליום 1 בינואר 2023
314,213	23,617	337,830	תוספות במשך השנה: חכירות חדשות התאמות בגין שינויים בתנאי חכירה התאמה בגין הצמדה למדד
36,558	20,439	56,997	גריעות במשך השנה
18,564	(5,085)	13,479	
6,996	385	7,381	
(6,000)	(12,745)	(18,745)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
370,331	26,611	396,942	פחת שנצבר יתרה ליום 1 בינואר 2023
(106,135)	(13,507)	(119,642)	תוספות במשך השנה: פחת בגין נכסי זכות שימוש התאמות בגין שינויים בתנאי החכירה
(44,622)	(9,496)	(54,118)	גריעות במשך השנה
3,146	4,986	8,132	
5,543	11,659	17,202	
(142,068)	(6,358)	(148,426)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
228,263	20,253	248,516	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 9 - חכירות (המשך)

2. נכסי זכות שימוש (המשך)

גילויים בדבר נכסי זכות שימוש (המשך)

באלפי ש"ח

מבנים	כלי רכב	סה"כ
290,796	21,214	312,010
15,697	5,571	21,268
9,122	614	9,736
21,318	(209)	21,109
(22,720)	(3,573)	(26,293)
314,213	23,617	337,830
(87,311)	(8,830)	(96,141)
(41,475)	(7,811)	(49,286)
1,135	154	1,289
21,516	2,980	24,496
(106,135)	(13,507)	(119,642)
208,078	10,110	218,188

עלות

יתרה ליום 1 בינואר 2022

תוספות במשך השנה:

חכירות חדשות
התאמות בגין שינויים בתנאי חכירה
התאמה בגין הצמדה למדד

גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר 2022

תוספות במשך השנה:

פחת בגין נכסי זכות שימוש
התאמות בגין שינויים בתנאי החכירה

גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

3. התחייבות בגין חכירה

(א) גילויים בדבר התחייבות בגין חכירה

באלפי ש"ח

מבנים	כלי רכב	סה"כ
(206,128)	(10,696)	(216,824)
(36,574)	(20,723)	(57,297)
(21,750)	81	(21,669)
(6,994)	(450)	(7,444)
(9,974)	(570)	(10,544)
47,858	10,381	58,239
457	1,086	1,543
(233,105)	(20,891)	(253,996)

יתרה ליום 1 בינואר 2023

תוספות במשך השנה:

חכירות חדשות
התאמות בגין שינויים בתנאי חכירה
התאמות אחרות

הוצאות ריבית
תשלומים בגין חכירה
גריעות במשך השנה

יתרת התחייבות ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 9 - חכירות (המשך)

3. התחייבות בגין חכירה (המשך)

(א) גילויים בדבר התחייבות בגין חכירה (המשך)

באלפי ש"ח

מבנים	כלי רכב	סה"כ
(192,453)	(12,962)	(205,415)
(15,644)	(5,571)	(21,215)
(26,306)	11	(26,295)
(9,178)	(506)	(9,684)
(6,173)	(349)	(6,522)
42,422	8,088	50,510
1,204	593	1,797
(206,128)	(10,696)	(216,824)

יתרה ליום 1 בינואר 2022

תוספות במשך השנה:

חכירות חדשות
התאמות בגין שינויים בתנאי חכירה
התאמות אחרות

הוצאות ריבית
תשלומים בגין חכירה
גריעות במשך השנה

יתרת התחייבות ליום 31 בדצמבר 2022

(ב) ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות בגין חכירה של הקבוצה

באלפי ש"ח

31 בדצמבר 2023
45,288
140,540
68,168
253,996
45,288
208,708

עד שנה
בין שנה לחמש שנים
מעל חמש שנים
סך הכל

חלויות שוטפות של התחייבות חכירה
התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה

4. מידע נוסף בגין חכירות

(א) סכומים שהוכרו ברווח והפסד

באלפי ש"ח

2021	2022	2023
45,562	49,286	54,118
6,258	6,522	10,544
51,820	55,808	64,662

הוצאות פחת
הוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה
סך הכל

(ב) חכירות לטווח זמן קצר וחכירות של נכסי בסיס בעלי ערך כספי נמוך

כאמור בביאור 3 בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, הקבוצה מטפלת בחכירות לטווח קצר ובחכירות של נכסים בעלי ערך כספי נמוך כהוצאות על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, חלף הכרה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגינה.

ביאור 10 - השקעות אחרות

באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר	2022	2023
	13,361	13,637

קרן הלוואות לשיפורים (1)

ביאור 10 - השקעות אחרות (המשך)

(1) כל חברה העוסקת במסגרות דיור לאנשים עם מוגבלת שכלית התפתחותית מפקידה בהתאם לדרישה כפיקדון, בקרן ההלוואות. כנגד כל סכום פיקדון, מפקיד משרד הרווחה לקרן ההלוואות סכום דומה. הכסף הנצבר בקרן ההלוואות משמש את החברות המשתתפות בקרן ההלוואות, לצורך שיפורים והצטיידות עבור המסגרות לחוסים (ראה באור 14 ב(1)).

ביאור 11 - חברות מוחזקות

1) פרטים בדבר חברות מוחזקות

להלן רשימה של החברות המוחזקות של הקבוצה:

שם החברה	פעילות החברה	זכויות בעלות של הקבוצה בחברה הבת לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
		2022	2023
		%	%
דנאל השמות ושירותי מיקור חוץ בע"מ	ישראל	100	100
ד.י.א. נכסי סיעוד בע"מ	ישראל	100	100
י.א. יעוץ טכני וכלכלי בע"מ	ישראל	100	100
נישה פרו יועצי תוכנה בע"מ	ישראל	100	100
נישה הייטק גיוס והשמה בע"מ	ישראל	100	100
בית אקשטיין שירותי חינוך בע"מ	ישראל	100	100
בית אקשטיין קהילה מוגנת בע"מ	ישראל	100	100
כפר לי בע"מ	ישראל	100	100
דנאל (אדיר יהושע) נדל"ן (1998) בע"מ	ישראל	100	100
ד.ע.ז. שירותי כוח אדם לענף הבניין בע"מ	ישראל	-	100
עיניים המרכז הרפואי להסרת משקפיים בע"מ	ישראל	61	61
מ.ל. מקבוצת מנור רפואה - החברה לטיפולים וניתוחים בישראל בע"מ	ישראל	100	100
אביב סיינטיפיק בע"מ	ישראל	23.38	23.46
גישה שונה בע"מ	ישראל	100	100

2) התחייבויות בגין רכישת חברות

ליום 31 בדצמבר		באלפי ש"ח
2022	2023	
		מוצג במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות:
12,792	4,361	תמורה עתידית בגין מימוש אופציית PUT (1)
714	714	התחייבות לתשלום דיבידנד
13,506	5,075	

(1) ביום 16 בנובמבר 2023, השלימה עיניים את מימוש אופציית ה-CALL שהוענקה לה במסגרת ההסכם לרכישת מעין (להלן - "האופציה", ו-"ההסכם הרכישה" בהתאמה). בהתאם לתנאי מימוש האופציה, רכשה עיניים 41% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של מעין, בתמורה לסך של כ- 10 מיליון ש"ח. נכון למועד פרסום הדוח, מחזיקה עיניים ב-87% מהון המניות המונפק והנפרע של מעין, וזאת לאחר, מימוש אופציה לרכישת 5% מהון המניות המונפק והנפרע של מעין המוחזק על-ידי עיניים, שהוענקה למנכ"ל עתידים לאחר ההתקשרות בהסכם הרכישה.

3) אירועים בחברות בנות

העימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה

לפרוט בדבר השפעת העימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה ראה ביאור 1ב(1) לעיל.

למועד פרסום הדוח, החברה מעריכה, כי לעימות הצבאי הממושך יש השפעה מהותית על תוצאות פעילות הקבוצה, אך אין ביכולתה להעריך את אופיין והיקפן של השפעות עתידיות, ככל שיהיו, על פעילותה של החברה במסגרת מנור. ראה גם ביאור 13 (ב) להלן.

4) במהלך שנת 2023 חילקו חברות בנות דיבידנד בסך 155,132 אלפי ש"ח. חלקה של החברה הינו 148,900 אלפי ש"ח.

ביאור 11 - תברות מוחזקות (המשך)

5) תברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

(1) מידע מתומצת על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר		באלפי ש"ח*
2022	2023	
51,814	25,115	שוטף:
69,513	74,521	נכסים שוטפים
		התחייבויות שוטפות
		לא שוטף:
71,545	75,026	נכסים שאינם שוטפים
25,952	25,569	התחייבויות שאינן שוטפות

(2) מידע מתומצת על הרווח הכולל:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		באלפי ש"ח*
2022	2023	
45,952	55,796	הכנסות
(56,904)	(62,658)	הפסד לשנה

*נכסים והתחייבויות של חברה המוצגת לפי שיטת השווי המאזני תורגמו לש"ח לפי שערי החליפין שבתוקף למועד הדיווח. ההכנסות וההפסד הנקי תורגמו לש"ח בהתאם לשער החליפין הממוצע בתקופה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 וליום 31 בדצמבר 2022 החברה המוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני מתמודדת עם מספר סיכונים ביניהם - אינפלציה, עליית ריבית, מצב גיאופוליטי וסיכוני חדירה לשוק. בנוסף, החברה חשופה לגורמי סיכון הקשורים לפוטנציאל הצמיחה שלה ותלותה בגיוס כספים ממשקיעים קיימים וחדשים למימון המשך צמיחתה.

חלק הקבוצה בסך רווח (הפסד) כולל	חלק הקבוצה ברווח כולל אחר	חלק הקבוצה ברווח (הפסד) מפעילות נמשכות		ערך בספרים של ההשקעות ליום 31 בדצמבר		חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
		2022	2023	2022	2023	
(5,928)	12,968	7,519	2,211	(13,447)	15,179	44,481
1,578	446	1,462	1,485	116	1,039	46,410

ביום 4 בינואר 2023 העמידה החברה, יחד עם חברת הבת, עיניים, הלוואה המירה למניות אביב סיינטיפיק בסך של 7 מיליון דולר (24,735 אלפי ש"ח), בהתאם לתנאי העסקה לרכישת 23.87% מהון המניות המונפק והנפרע של אביב סיינטיפיק. עד למועד פרסום דוח זה, העמידה החברה, יחד עם עיניים, הלוואות המירות לאביב סיינטיפיק, בהיקף כולל של 13 מיליוני דולר, הניתנות להמרה למניות של אביב סיינטיפיק במועדים ובמחיר למניה כפי שנקבעו בהסכמים. נכון למועד הדוחות הכספיים, שיעור החזקות הקבוצה באביב סיינטיפיק הינו 23.46% מהון המניות המונפק והנפרע של אביב סיינטיפיק. לפרטים נוספים ראה ביאור 31 (ה).

לאור הפסדיה המתמשכים של החברה המוחזקת בחנה החברה את הסכום בר ההשבה של חברה זו בהתבסס על שווי השימוש שלה ו/או שוויה ההוגן הגבוה מבין השניים. ההערכה בוצעה בעזרת מעריך שווי בלתי תלוי. שווי השימוש נקבע על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים שינבעו מהיחידה מניבת המזומנים והתבסס בין היתר על תחזית רב שנתית שאושרה על ידי ההנהלה של תזרימי המזומנים הצפויים. הערך בספרים של היחידה הינו נמוך מהסכום בר ההשבה שלה.

ביאור 12 - רכוש קבוע

א. הרכב:

באלפי ₪

סה"כ	מענק	מכונות וציוד רפואי	מקרקעין	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד	כלי רכב
317,149	(1,230)	58,264	35,198	124,322	93,303	7,292
56,855	-	2,555	25,437	16,824	11,789	250
(2,347)	-	(11)	-	-	(18)	(2,318)
<u>371,657</u>	<u>(1,230)</u>	<u>60,808</u>	<u>60,635</u>	<u>141,146</u>	<u>105,074</u>	<u>5,224</u>
45,333	-	2,958	17,589	15,971	7,893	922
)1,495(	-	-	-	-	)52(	)1,443(
<u>415,495</u>	<u>)1,230(</u>	<u>63,766</u>	<u>78,224</u>	<u>157,117</u>	<u>112,915</u>	<u>4,703</u>
203,819	(885)	42,722	16,066	78,399	62,518	4,999
24,752	(40)	3,722	1,553	11,015	7,944	558
(2,043)	-	(11)	-	-	(7)	(2,025)
<u>226,528</u>	<u>(925)</u>	<u>46,433</u>	<u>17,619</u>	<u>89,414</u>	<u>70,455</u>	<u>3,532</u>
25,881	)18(	3,607	2,240	11,669	7,887	496
)1,147(	-	-	-	-	)8(	)1,139(
<u>251,262</u>	<u>)943(</u>	<u>50,040</u>	<u>19,859</u>	<u>101,083</u>	<u>78,334</u>	<u>2,889</u>
164,233	)287(	13,726	58,365	56,034	34,581	1,814
145,129	(305)	14,375	43,016	51,732	34,619	1,692
113,330	(345)	15,542	19,132	45,923	30,785	2,293

עלות ליום 1 בינואר 2022 תוספות

גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

תוספות

גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת נצבר

יתרה ליום 1 בינואר 2022

פחת לשנה

גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת לשנה

גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הערך בספרים

ליום 31 בדצמבר 2023

ליום 31 בדצמבר 2022

ליום 1 בינואר 2022

ב. שעבודים - ראה באור 19.

ביאור 13 - נכסים בלתי מוחשיים

א. הרכב

באלפי ש"ח						
תוכנות	מוניטין	קשרי לקוחות	מאגר מידע	אחר	סה"כ	
עלות						
44,049	222,811	68,606	2,293	33,950	371,709	יתרה ליום 1 בינואר 2022
7,197	-	-	-	-	7,197	תוספות
51,246	222,811	68,606	2,293	33,950	378,906	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
4,476	-	-	-	-	4,476	תוספות
-	-	-	(2,293)	-	(2,293)	גרעות
-	(89,662)	-	-	-	(89,662)	הפרשה לירידת ערך
55,722	133,149	68,606	-	33,950	291,427	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
הפחתות						
26,494	34	25,509	2,293	13,917	68,247	יתרה ליום 1 בינואר 2022
3,140	-	8,249	-	3,022	14,411	תוספות
29,634	34	33,758	2,293	16,939	82,658	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
3,785	-	5,924	-	2,790	12,499	תוספות
-	-	-	(2,293)	-	(2,293)	גרעות
33,419	34	39,682	-	19,729	92,864	יתרת ליום 31 בדצמבר 2023
הערך בספרים						
22,303	133,115	28,924	-	14,221	198,563	ליום 31 בדצמבר 2023
21,612	222,777	34,848	-	17,011	296,248	ליום 31 בדצמבר 2022
17,555	222,777	43,097	-	20,033	303,462	ליום 1 בינואר 2022

הפחתות והפסדים מירידת ערך הפחתות בגין נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר, נזקפות לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות. למידע נוסף ראה באור 3 (ו).

ב. 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 קיבוץ מגזרים, המדווחים בביאור 32, בדבר מגזרי פעילות.

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

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	באלפי ש"ח
24,558	24,558	כח אדם בתחום משאבי אנוש
22,958	22,958	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים
125,498	35,836	פריון (1)
49,763	49,763	אחרים
222,777	133,115	

(1) ערך הנכסים התפעוליים המיוחסים לפעילות מנור (כולל מוניטין) בניכוי התחייבויות התפעוליות המיוחסות לפעילותה של מנור, ליום 31 בדצמבר 2023, הגיע לסכום נטו של כ- 101,371 אלפי ש"ח. ערך זה היה גבוה מסכום בר ההשבה של פעילותה של מנור, אשר נאמד בעבודה כלכלית שנערכה למועד האמור, בסכום של כ- 27,817 אלפי ש"ח. לפיכך, הוכרה בדוחות לשנת 2023 ירידת ערך בגין המוניטין המיוחס לפעילות מנור בסך של כ- 73,554 אלפי ש"ח המוצגת בסעיף ירידת ערך מוניטין. בנוסף, הוכרה בדוחות הרבעון השני לשנת 2023 ירידת ערך בגין המוניטין המיוחס לאותה הפעילות בסך של כ- 16,108 אלפי ש"ח. **סך ירידת הערך שהוכרה בשנת 2023 בגין המוניטין הינה 89,662 אלפי ש"ח.**

בשנת 2023, סכום בר ההשבה של כל אחת מהיחידות מניבות המזומנים לעיל (להלן - "היחידות") התבסס על שווי השימוש של היחידות ונקבע על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים, הצפויים להיות מופקים מהשימוש בהן. סכום בר ההשבה של פריון חושב בסיוע של מעריך שווי בלתי תלוי.

ביאור 13 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

ג. הנחות מפתח ששימשו לחישוב הסכום בר ההשבה

הנחות המפתח ששימשו לחישוב הסכום בר ההשבה הינן שיעורי היוון, ערכי שיעורי צמיחה לטווח ארוך ושיעור צמחית EBIDTA (רווח לפני מס, פחות והפחתות) מתוקצב. להלן ההנחות:

באחוזים	שיעור צמיחה		שיעור היוון	
	2022	2023	2022	2023
פריון (1)	2	2	17	19.5
אחרים (2)	לא רלוונטי	5	לא רלוונטי	13
כח אדם בתחום משאבי אנוש	2	2	13	13
מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	0	0	14	14

(1) הסכום בר ההשבה של פריון חושב בסיוע של מעריך שווי בלתי תלוי, ומבוסס על תזרימי מזומנים נומינליים חזויים לתקופה של 5 שנים. החברה צופה כי בין השנים 2024 עד 2028 ההכנסות יצמחו בטווח בין כ- 27% לבין 5% תוך התכנסות לשיעור צמיחה של כ- 2% בשנה המייצגת. שיעור הצמיחה לטווח הארוך נקבע בהתאם לשיעור האינפלציה החזוי בישראל.

(2) בשנת 2022 החברה התקשרה בהסכם לרכישת 10% הנוספים מהון המניות המונפק והנפרע של עיניים המרכז הרפואי להסרת משקפיים בע"מ ("עיניים"), לפי שווי ההוגן, בהתאם, החברה לא בוצעה בדיקת ירידת ערך ליחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין שמיוחסת לחטיבה הנ"ל.

ביאור 14 - הלוואות ואשראי מתגידים בנקאיים ואחרים

ביאור זה מספק מידע בדבר התנאים החוזיים של הלוואות ואשראי נושאי ריבית של הקבוצה, הנמדדים בעלות מופחתת. מידע נוסף בדבר החשיפה של הקבוצה לסיכונים ריבית, מטבע חוץ ונזילות, ניתן בביאור 31, בדבר מכשירים פיננסיים.

א. הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שוטפות

ליום 31 בדצמבר		באלפי ש"ח
2022	2023	
		אשראי מתגידים בנקאיים:
1,471	1,805	משיכות יתר
1,009	6,770	הלוואות לזמן קצר
		חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך:
21,791	24,817	חלויות שוטפות של הלוואות מבנקים
1,308	1,422	חלויות שוטפות של הלוואות מאחרים
25,579	34,814	סך הלוואות ואשראי
		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
41,733	45,288	סך הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שוטפות
67,312	80,102	

ביאור 14 - הלוואות ואשראי מתאידיים בנקאיים ואחרים (המשך)

ב. הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות

1) הרכב:

באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
78,607	74,935
13,506	5,075
175,370	208,708
7,497	5,806
6,695	6,520
189,562	221,034
281,675	301,044

התחייבויות לתאגידים בנקאיים
 התחייבויות בגין רכישת חברות
 התחייבויות אחרות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות:
 התחייבויות בגין חכירה
 הלוואות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 הלוואות ויתרות זכות לזמן ארוך מאחרים (1)
 סך התחייבויות אחרות לזמן ארוך, בניכוי חלויות שוטפות

סך הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות

(1) הלוואות ניתנו ע"י הקרן לשיפורים ל- 10 שנים בהחזר חודשי שווה. הלוואות ניתנות לפיתוח ושיפור השירותים הניתנים לחוסים במעונות לבעלי צרכים מיוחדים הכולל ביצוע שיפוצים ושיפורים במבנים, שיפור והרחבת ציוד וריהוט במסגרות ורכישת ציוד לשעת חרום.

2) פרטים בדבר הלוואות מהותיות

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023		תנאים מהותיים נוספים	מועד תשלום הקרן	מנגנון ושיעור הריבית	בסיס הצמדה	סכום האשראי המקורי	מועד נטילת האשראי	סוג	זהות המלווה	זהות הלווה
ערך בספרים	ערך נקוב	ערך בספרים	ערך נקוב									
17,012	16,949	14,745	14,520	נפרע על פי לוח שפיצר	2021-2028	פריים +0.1%	לא צמוד	21,000 אלפי ש"ח	5.7.2021	הלוואה	בנק	חברת בת (עיניים) החברה
50,536	50,515	38,885	38,868	נפרע על פי קרן שפיצר	2022-2027	קבועה, 2.51%	לא צמוד	60,000 אלפי ש"ח	24.2.2022	הלוואה	בנק	חברת בת (עיניים)
4,647	4,645	3,863	3,813	נפרע על פי לוח שפיצר	2019-2027	פריים +1.15%	לא צמוד	8,000 אלפי ש"ח	29.5.2019	הלוואה	בנק	חברת בת (עיניים)
5,192	5,182	4,364	4,354	נפרע על פי לוח שפיצר	2022-2027	פריים +0.78%	לא צמוד	5,600 אלפי ש"ח	18.7.2022	הלוואה	בנק	חברת בת (עיניים)
4,534	4,533	3,784	3,739	נפרע על פי לוח שפיצר	2022-2027	פריים +0.75%	לא צמוד	5,000 אלפי ש"ח	10.7.2022	הלוואה	בנק	חברת בת (עיניים)
-	-	10,881	10,877	נפרע על פי לוח שפיצר	2023-2029	פריים +0.75%	לא צמוד	11,000 אלפי ש"ח	21.11.23	הלוואה	בנק	חברת נכדה (מעין)
(17,571)		19,241		בניכוי חלויות שוטפות								
64,350		57,281		סה"כ הלוואות מהותיות בחברה								

ביאור 14 - הלוואות ואשראי מתגדיים בנקאיים ואחרים (המשך)

ג. מגבלות חזיות ואמות מידה פיננסיות

1. תנאי הלוואות לזמן ארוך שקיבלה חברת בת מבנק לאומי ושיתרתן ליום 31 בדצמבר 2023 הינה 5,170 אלפי ש"ח, מטילים הגבלות שונות, לרבות דרישה לעמידה באמות מידה פיננסיות, כדלהלן:

א. הרווח הנקי של החברה לא יפחת בכל עת מסך של 1,000 אלפי ש"ח, כאשר סכום זה צמוד למדד, החל מהמדד הידוע במועד חתימת כתב ההתחייבות.

ב. סכום ההון העצמי המוחשי של החברה יהיה הגבוה מביין: 900 אלפי ש"ח או סכום השווה ל-45% מהרווח הנקי באותה השנה, כאשר סכום הון העצמי המוחשי של החברה יהווה סכום השווה ל-25% מהמאזן של החברה תיפסק חובת צבירת ההון העצמי המוחשי הנ"ל בלבד, שמאותה עת ואילך, סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה ל-25% מסך המאזן של החברה.

ג. יחס כיסוי החוב של החברה לא יעלה על 2.7.

החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו.

2. תנאי הלוואות לזמן ארוך שקיבלה חברת בת מבנק לאומי ושיתרתן ליום 31 בדצמבר 2023 הינה 4,826 אלפי ש"ח, מטילים הגבלות שונות, לרבות דרישה לעמידה באמות מידה פיננסיות, כדלהלן:

א. הרווח הנקי של החברה לא יפחת בכל עת מסך של 500 אלפי ש"ח, כאשר סכום זה צמוד למדד, החל מהמדד הידוע במועד חתימת כתב ההתחייבות.

ב. סכום ההון העצמי המוחשי של החברה יהיה הגבוה מביין: 500 אלפי ש"ח או סכום השווה ל-35% מהרווח הנקי באותה השנה, כאשר סכום הון העצמי המוחשי של החברה יהווה סכום השווה ל-25% מהמאזן של החברה תיפסק חובת צבירת ההון העצמי המוחשי הנ"ל בלבד, שמאותה עת ואילך, סכום ההון העצמי המוחשי של החברה לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה ל-25% מסך המאזן של החברה.

ג. יחס כיסוי החוב של החברה לא יעלה על 2.7.

החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו.

ביאור 15 - ספקים זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	באלפי ש"ח
27,371	31,029	מוסדות ממשלתיים
12,688	3,508	המחאות לפירעון
39,960	41,241	הוצאות לשלם
35,372	39,859	ספקים ונותני שירותים
7,203	5,942	הכנסות מראש
2,510	7,238	אחרים
125,104	128,817	

ביאור 16 - הפרשות

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	באלפי ש"ח
3,704	3,520	הפרשות לתביעות משפטיות
402	1,200	יתרה ליום 1 בינואר
(586)	(104)	הפרשות שנוצרו במהלך השנה
3,520	4,616	הפרשות שמומשו במהלך השנה
		יתרה ליום 31 בדצמבר

ראה גם באור 18 בדבר התחייבויות תלויות.

ביאור 17 - הון וקרנות

א. הרכב הון המניות

מניות רגילות		
2021	2022	2023
5,657	5,747	6,142
-	381	-
90	14	33
<u>5,747</u>	<u>6,142</u>	<u>6,175</u>
10,000	10,000	10,000

באלפי מניות 1 ש"ח ע.ג.

הון מניות מונפק ונפרע ליום 1 בינואר
הונפקו תמורת מזומן במהלך התקופה (1)
מימוש כתבי אופציה למניות במהלך התקופה (3)
הון מניות מונפק ונפרע ליום 31 בדצמבר

הון רשום

למחזיקים במניות הרגילות הזכות לקבלת דיבידנד כפי שיוכרז מפעם לפעם וזכות הצבעה באסיפות כלליות של החברה לפי קול אחד למניה. לכל בעלי המניות מעמד שווה בערך השאריתי של החברה.

1) ביום 22 בספטמבר 2022 השלימה החברה הקצאה פרטית מהותית של 381,200 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, לשלושה משקיעים הנמנים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, בתמורה להשקעה כוללת בסך של כ-133 מיליון ש"ח, המשקפת מחיר של 348.9 ש"ח למניה. עלויות הנפקה בהם נשאה החברה הסתכמו לסך של כ-0.8 מיליון ש"ח.

2) ביום 28 בנובמבר 2022 פרסמה החברה תשקיף מדף הנושא את התאריך 29 בנובמבר 2022, לאחר שקיבלה לכך היתר מרשות ניירות ערך. רשות ניירות ערך החליטה להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף של החברה עד לתאריך 28 בנובמבר 2024.

3) לעניין מימוש אופציות ראה ביאור 30, בדבר הסדרי תשלומים מבוססי מניות.

ב. קרנות הון

הרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
9,225	11,584	8,975
(31,525)	(26,751)	(25,927)
(21,994)	(47,865)	(47,865)
(2,789)	4,980	8,262
178,845	312,277	328,026
<u>131,762</u>	<u>254,225</u>	<u>271,471</u>

באלפי ש"ח

קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים
קרן הון בגין רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
קרן תרגום של פעילויות חוץ
פרמיה על מניות

ג. מניות באוצר

לתאריך הדוחות הכספיים, החברה וחברה מאוחדת מחזיקות 469,972 מניות באוצר, המהוות כ- 7.6% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בעלות כוללת של כ- 9 מיליון ש"ח (בשנת 2022 - 7.7%).

ד. דיבידנד לבעלים

ביום 30 בנובמבר 2009 קיבל דירקטוריון החברה החלטה בדבר מדיניות חלוקת דיבידנד בשיעור של לפחות 50% מהרווח הנקי של החברה בכל שנה, בכפוף למבחני חלוקת הדיבידנד הקבועים בדין. הכרזה על חלוקת הדיבידנד על פי המדיניות לעיל, יכול ותעשה פעם אחת בשנה או מספר פעמים בכל שנה, על בסיס הדוחות הכספיים הסקורים או המבוקרים של החברה ובהתאם לשיקול דעתו של הדירקטוריון. בנוסף, רשאי דירקטוריון החברה בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים, לשנות את שיעור הדיבידנד המחולק או להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל.

הדיבידנדים הבאים הוכרזו ושולמו על ידי החברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
105,155	107,504	25,541

באלפי ש"ח

4.5 ש"ח למניה רגילה (2022 - 20 ש"ח, 2021 - 20 ש"ח)

ביאור 17 - הון וקרנות (המשך)

ד. דיבידנד לבעלים (המשך)

לאחר מועד הדיווח, הוכרזו הדיבידנדים הבאים על ידי החברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
26,382	11,344	-

באלפי ש"ח

0 ש"ח למניה רגילה (2022 - 2 ש"ח)

בדוחות כספיים אלה לא נרשמה התחייבות בגין דיבידנדים אלו.

ביאור 18 - התקשרויות והתחייבויות תלויות

א. התקשרויות

(1) החל מחודש יולי 1988 קשורה החברה בהסכמי מסגרת עם המוסד לביטוח לאומי ("המל"ל") לאספקת מטפלים לשם מתן שירותי סיעוד. ההתקשרות הנוכחית של החברה עם המל"ל לאספקת שירותים אלו הינה מכוח זכיה במכרז המל"ל בחודש ספטמבר 2009 כנותן שירות בכל הוועדות שהגישה (279 ועדות מתוך 340 ועדות בארץ) לתקופה כוללת בת 5 שנים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 ("ההסכם").

ממועד סיום תקופת המכרז כאמור, ועדת המכרזים של המל"ל האריכה מספר פעמים את ההתקשרות עם נותני שירותים לטיפול אישי בבית, ובכללם החברה, בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות כפי שנקבעו במכרז.

ביום 14 בספטמבר 2022 קיבלה החברה עותק ממסמכי מכרז חדש שפורסם על-ידי המל"ל בקשר עם התקשרות עם נותני שירותים לצורך הענקת טיפול אישי בבית לזכאים לגמלת סיעוד ברחבי הארץ לפי חוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], התשנ"ה-1995 ("המכרז"). בחודש אוקטובר 2022, החליטה ועדת המכרזים של המל"ל להאריך את ההתקשרות עם נותני השירותים בתחום הסיעוד, ובכללם החברה, בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות הנוכחיים עד ליום 31 בדצמבר 2023, או עד סיום הליכי המכרז והתקשרות עם הזוכים, לפי המוקדם מביניהם. בחודש פברואר 2023, ובהמשך לשאלות הבהרה שהופנו למל"ל בקשר עם המכרז החדש, פורסם על-ידי המל"ל עדכון, לפיו המועדים האחרונים להרשמה למכרז ולהגשת הצעות למכרז (שנקבעו במקור ליום 10 בינואר 2023) אינם רלוונטיים וכי עם המענה לשאלות הבהרה יפורסמו מועדים חדשים. יצוין, כי למועד דוח זה, טרם פורסמו מועדים חדשים בקשר עם המכרז האמור. ביום 13 באוגוסט 2023, החליטה ועדת המכרזים של המל"ל להאריך את ההתקשרות עם נותני השירותים בתחום הסיעוד, ובכללם החברה, בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות הנוכחיים עד ליום 31 בדצמבר 2024 בתוספת אופציה בת שנה, או עד סיום הליכי המכרז והתקשרות עם הזוכים, לפי המוקדם מביניהם.

יצוין, כי המכרז החדש אינו כולל תחרות על המחיר. ככלל, קביעת הזוכים במכרז החדש תתבסס על אמות מידה איכותיות.

על פי ההסכם, מחויבת החברה, בין היתר (א) לספק שירותי סיעוד לזכאים בהתאם להזמנות שירות שיופנו אליה מהוועדות המקומיות המקצועיות באזורי פעילותה, זאת על ידי מטפלים שיועסקו על ידי החברה; (ב) לפקח מנהלית ומקצועית על המטפלים המועסקים על ידה ולדאוג להחליף מטפל הנעדר מעבודתו במטפל אחר, ו- (ג) לשאת בכל ההוצאות הכרוכות בהעסקת המטפלים מטעמה ולשלם למטפלים שכר ראוי שאינו נופל משכר המינימום הקבוע בחוק וכן לשלם למטפלים כל תשלום או זכות המגיעים להם על-פי כל דין ועל פי הוראות ההסכם עם המל"ל.

החברה מפעילה מערכי הכשרה למטפלים באמצעות צוות הדרכה ארצי בהתאם לדרישות המל"ל. לחברה אחריות לנזק שגורם המטפל ומבטחת את חבותה לפי דין בגין נזק גוף ו/או רכוש שייגרם למטופל, למשפחתו ו/או לכל אחד אחר על ידי המטפלים. המל"ל אינו מתחייב לספק לחברה כמות מינימאלית של מטופלים ואינו מתחייב לתקופת הזמנה מינימאלית של מטופל.

(2) התקשרויות עם בעלי עניין וצדדים קשורים - ראה באור 28.

ב. התחייבויות תלויות

(1) כנגד החברה וחברות הבת הוגשו תביעות על ידי עובדים לשעבר לתגמולים בגין תביעות סוציאליות שונות המסתכמות בסכום של כ- 761 אלפי ש"ח לתאריך הדוחות הכספיים. החברה הפרישה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, סך של כ- 228 אלפי ש"ח בגין התביעות הנ"ל.

(2) ביום 20 באפריל 2016 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה. הבקשה לאישור תביעה ייצוגית הינה בעניין תשלום פדיון חופשה בתקופת העבודה, תשלום פנסיה בחסר ותשלום חופשה בחסר בגין שיעור משרה שגוי. ביום 21 באפריל 2018 ניתנה החלטת בית הדין אשר אישרה, באופן חלקי, ניהול ההליך כתובענה ייצוגית וזאת ביחס לעובדים זרים שהועסקו כעובדי סיעוד בלבד בתקופה אשר בין 20 באפריל 2009 ועד 20 באפריל 2016, וביחס ל-2 רכיבים: פדיון חופשה והפרשות חסרות להסדר פנסיוני.

ביאור 18 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות (המשך)

מבדיקה של החברה, נמצא כי סכומי החשיפה המקסימאליים ביחס לכל התקופה ולכלל הרכיבים הינו סך של כ- 16.5 מיליון ש"ח (כ- 12.5% מסכום הבקשה המקורי), בערכי קרן.

ביום 24 באוגוסט 2020 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה שעיקרו תיקון לעתיד של אופן ביצוע תשלומי פנסיה וחופשה לעובדי סיעוד זרים. עמותת קו לעובד והיועץ המשפטי לממשלה התנגדו להסכם הפשרה.

בהחלטתו מיום 22 באוקטובר 2021 דחה בית הדין האזורי את הבקשה לאישור הסדר פשרה. ביום 8 בנובמבר 2021 הוגשה מטעם חברה בקשת רשות ערעור על החלטה שלא לאשר את ההסדר. במקביל הודיעה התובעת המייצגת כי היא חוזרת בה מהסכם הפשרה.

דיון בבקשת רשות הערעור התקיים ביום 31 בדצמבר 2021, כאשר בסופו של יום הציע בית הדין הארצי כי בהעדר הסכמה של התובעת המייצגת להסדר הפשרה, למחוק את בקשת רשות הערעור וחלף זאת, לחדש את הליכי הערעור שהוגש קודם לכן. הצדדים הסכימו להצעה.

ביום 5 בדצמבר 2022 התקיים דיון בערעור בפני הרכב, כאשר בסופו של יום הסכימו הצדדים לפנות להליך גישור. לאחרונה התקיימה ישיבת גישור בפני המגשר והצדדים הסכימו לשוב ולהיפגש בפניו פעם נוספת.

להערכת החברה, המתבססת על הערכת יועציה המשפטיים המייצגים אותה בתביעה זו, בשלב זה, לא ניתן להעריך את סיכויי הערעור.

(3) כנגד חברת בת הוגשו תביעות על ידי לקוחות. החברה הפרישה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, סך של כ- 1,887 אלפי ש"ח בגין התביעות הנ"ל, אשר משקפים את החשיפה של החברה בגין התביעות אלה.

(4) ביום 17 במאי 2023 התקבל במשרדי החברה כתב תביעה, אשר הוגש על-ידי סמנכ"ל הכספים והמשנה למנכ"ל לשעבר של החברה, בבית הדין האזורי לעבודה בסך של כ-6 מיליון ש"ח (להלן - "כתב תביעה"). כתב התביעה הוגש נגד החברה, מר רמי אנטין (יו"ר הדירקטוריון דאז), ומר אילן ישראלי (מנכ"ל החברה דאז), ביחד ולחוד (להלן - "הנתבעים"). בחודש יוני 2023 הוגשה בקשה לסילוק על הסף על ידי החברה, ולמיטב ידיעתה, בחודש אוגוסט 2023 הוגשה בקשה נוספת ונפרדת לסילוק התביעה על הסף גם על ידי ה"רמי אנטין ואילן ישראלי (להלן - "הבקשה לסילוק על הסף"). ביום 1 בינואר 2024 הגישו הנתבעים כתב הגנה מטעמם, במסגרתו הכחישו את כל טענות התובע וכן הוגש כתב תביעה שכנגד התובע במסגרתו תבעה החברה כ-8 מיליון ₪ (וכן הוגשה תביעה נגדית גם על ידי מר רמי אנטין ומר אילן ישראלי). נכון למועד זה, ההליך מצוי בשלב ההליכים המקדמיים, ונקבעה ישיבת קדם משפט לחודש מאי 2024. בישיבת קדם המשפט יתקיים גם דיון בבקשה לסילוק על הסף. כן, הצדדים מקיימים הליך גישור.

בעקבות הנטען בכתב התביעה, ביום 21 במאי 2023 התקבל בחברה מכתב דרישה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיפים 194(ב) ו-198 לחוק החברות ובהמשך, ביום 29 במאי 2023 התקבלה בחברה בקשה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, לגילוי ועיון במסמכים לפי הסעיפים האמורים (להלן - "הדרישה" ו-"הבקשה לגילוי מסמכים", לפי העניין).

הדרישה נשלחה על-ידי מבקשת, הטוענת כי הינה בעלת מניות בחברה, והבקשה לגילוי מסמכים הוגשה על-ידי בעל מניות בחברה, וזאת לשם בחינת האפשרות להגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד נושאי משרה בחברה בגין הפרה לכאורה של חובת הזהירות ו/או הוראות חוק החברות ו/או חובות הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ו/או חובות הממשל התאגידי החלות עליה, וזאת בהסתמך על התשתית העובדתית הנטענת בכתב התביעה (והמוכחשת על-ידי החברה).

החברה סבורה, כי מדובר בטענות משוללות כל יסוד עובדתי ו/או משפטי, שכבר נבחנו לפני ולפנים על-ידי החברה, ובחלקן יחד עם יועציה המשפטיים והמבקר הפנימי. בהתאם, ביום 5 ביולי 2023 העבירה החברה מענה לדרישה, במסגרתו הבהירה, בין היתר, כי המבקשת לא עומדת בתנאים המקדמיים לפנייה בבקשה לגילוי מסמכים טרם הגשת תביעה נגזרת לפי חוק החברות, וכי ממילא אין מקום להיענות לדרישה מחמת חיסיון המסמכים המבוקשים. לפיכך, נדחתה הפנייה לגילוי מסמכים.

כמו-כן, החברה הגישה בקשה לעיכוב הליכים בתיק הבקשה לגילוי מסמכים וזאת עד להשלמת הליכי הברור של כתב התביעה והבקשה לעיכוב הליכים מתבררת בפני בית המשפט.

ג. ערבויות

(1) לתאריך הדוחות הכספיים הועמדו ערבויות בנקאיות להבטחת ביצוע כדלקמן:

אלפי ש"ח
5,012
16,428
21,440

משרד התעשייה המסחר והתעסוקה
ללקוחות ואחרים

(2) החברה העמידה ערבות חברה ע"ס 61% מהאשראי של עיניים להבטחת התחייבויותיה לתאגידים בנקאיים. נכון למועד הדוח, ערבות בסך של 42,177 אלפי ש"ח.

ביאור 19 - שעבודים

להבטחת התחייבויות הקבוצה נרשם שעבוד שלילי כללי על נכסי החברה לטובת בנק לאומי לישראל בע"מ. כמו כן, לצורך הבטחת קו האשראי שהעמידו בנק לאומי ובנק הפועלים לחברה, נרשמו שעבודים קבועים ראשוניים (פרי-פאסו) על הון המניות הבלתי נפרע של החברה ועל המוניטין שלה ושעבוד שוטף כללי על כל יתר הנכסים והזכויות מכל מין או סוג שהם שיש לחברה כעת ושיהיו לה בעתיד.

לצורך קו אשראי לחברת הבת נישה הייטק (להלן - "נישה") שיעבדה החברה בשעבוד קבוע את יתרת המניות הרגילות של חברת נישה אשר ברשותה.

כמו כן, עקב מימון עסקת בית אקשטיין ע"י בנק לאומי ובנק הפועלים, שועבדו בשעבוד קבוע יתרת מניות חברות קבוצת בית אקשטיין, אשר ברשות החברה, לרבות כל הזכויות וההכנסות והתמורות שיש ושתהיינה לחברה בגין מניות אלו.

ביאור 20 - הכנסות

א. הרכב

באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
1,118,251	1,225,313	1,350,017
454,591	462,241	501,438
449,815	425,348	407,565
61,073	50,267	42,526
205,004	200,768	212,276
2,288,734	2,363,937	2,513,822

סיעוד
מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים
משאבי אנוש
פריון
אחרים

ב. פיצול הכנסות מחזים עם לקוחות

בטבלה הבאה, הכנסות הקבוצה מפיצולות לפי תחום הפעילות. כמו כן, הטבלה כוללת התאמה של ההכנסות המפיצולות למגזרים בני הדיווח של הקבוצה. למידע נוסף בדבר מגזרים בני דיווח ראה ביאור 32, בדבר מגזרי פעילות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

סה"כ מאוחד	התאמות	אחרים	סה"כ מגזרים בני דיווח		כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסיעוד	באלפי ש"ח
			פריון	סה"כ מגזרים בני דיווח				
1,569,218	-	88,589	1,480,629	-	139,027	-	1,341,602	לקוחות
254,017	-	-	254,017	-	-	254,017	-	ציבוריים
247,421	-	-	247,421	-	-	247,421	-	משרד הרווחה
								משרד החינוך
443,166	(950)	124,637	319,479	42,526	268,538	-	8,415	לקוחות פרטיים
2,513,822	(950)	213,226	2,301,546	42,526	407,565	501,438	1,350,017	הכנסות במאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סה"כ מאוחד	התאמות	אחרים	סה"כ מגזרים בני דיווח		כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסיעוד	באלפי ש"ח
			פריון	סה"כ מגזרים בני דיווח				
1,441,574	-	83,330	1,358,244	-	141,229	-	1,217,015	לקוחות
255,177	-	-	255,177	-	-	255,177	-	ציבוריים
207,064	-	-	207,064	-	-	207,064	-	משרד הרווחה
								משרד החינוך
460,122	(506)	117,944	342,684	50,267	284,119	-	8,298	לקוחות פרטיים
2,363,937	(506)	201,274	2,163,169	50,267	425,348	462,241	1,225,313	הכנסות במאוחד

ביאור 20 - הכנסות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

סה"כ מאוחד	התאמות	אחרים	סה"כ מגזרים בני דיווח	פריזן	כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסיעוד	באלפי ש"ח
1,353,353	-	84,343	1,269,010	-	160,586	-	1,108,424	לקוחות ציבוריים
246,600	-	-	246,600	-	-	246,600	-	משרד הרווחה
207,991	-	-	207,991	-	-	207,991	-	משרד החינוך
480,790	(326)	120,987	360,129	61,073	289,229	-	9,827	לקוחות פרטיים
2,288,734	(326)	205,330	2,083,730	61,073	449,815	454,591	1,118,251	הכנסות במאוחד

ביאור 21 - עלות ההכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באלפי ש"ח
2021	2022	2023	
1,272,084	1,343,403	1,439,089	סיעוד ומשאבי אנוש:
3,204	2,057	1,619	שכר ונלוות
1,275,288	1,345,460	1,440,708	אחרות
258,231	269,527	314,179	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים:
12,146	15,133	14,336	שכר ונלוות
16,010	19,411	18,880	שכר דירה ואחזקת מבנים
36,272	37,530	38,710	מצרכי מזון
17,670	21,014	20,233	פחת
340,329	362,615	406,338	אחרות
15,985	16,785	15,528	פריזן:
22,230	20,895	25,384	שכר ונלוות
3,367	3,344	4,322	שירותים רפואיים
526	365	249	שירותים מקצועיים
5,563	6,489	6,617	פחת
47,671	47,878	52,100	אחרות
75,059	79,192	84,244	אחרים:
29,765	31,103	36,200	שכר ונלוות
11,311	14,215	15,241	חומרים וציוד רפואי
11,799	13,858	15,647	אחזקת מרפאות
5,005	5,177	5,032	פחת
132,939	143,545	156,364	אחרות
1,796,227	1,899,498	2,055,510	

ביאור 22 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באלפי ש"ח
2021	2022	2023	
6,862	7,370	8,202	שכר ונלוות
4,058	6,676	10,126	פרסום
786	879	1,161	פחת והפחתות
1,501	1,672	1,972	אחרות
13,207	16,597	21,461	

ביאור 23 - הוצאות הנהלה וכליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באלפי ש"ח
2021	2022	2023	
150,497	156,634	172,175	שכר ונלוות
5,801	6,706	6,744	שכר דירה ואחזקה*
1,887	1,870	2,087	טלפון
19,782	25,075	28,784	אחזקת משרד ומחשבים*
4,526	5,080	2,996	פרסום
7,233	8,168	7,543	אחזקת כלי רכב
7,663	10,234	10,840	שירותים מקצועיים
34,545	35,732	36,728	פחת והפחתות
18,049	18,488	14,689	אחרות*
249,983	267,987	282,586	

*סווג מחדש

ביאור 24 - הוצאות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באלפי ש"ח
2021	2022	2023	
421	200	50	עלויות נוספות
62	-	-	הפסד ממימוש רכוש קבוע
483	200	50	

ביאור 25 - הכנסות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באלפי ש"ח
2021	2022	2023	
-	219	101	רווח ממכירת רכוש קבוע
-	219	101	
-	219	101	

ביאור 26 - הכנסות/הוצאות מימון

הכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באלפי ש"ח
2021	2022	2023	
-	591	2,520	ריבית מפקדונות
57	60	68	הכנסות ריבית מהלוואות
127	387	785	הכנסות ריבית ממס הכנסה
24,314	3,231	-	עדכון אומדן התחייבות בגין רכישת חברות
243	458	158	אחרות
<u>24,741</u>	<u>4,727</u>	<u>3,531</u>	

הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באלפי ש"ח
2021	2022	2023	
540	3,276	5,513	בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים
665	615	1,986	עדכון אומדן התחייבות בגין רכישת חברות
6,257	6,540	10,544	ריבית בגין חכירה
62	298	20	ריבית למס הכנסה
1,064	801	2,293	ריבית נטו בגין הטבות לעובדים
2,636	3,531	5,393	אחרות
<u>11,224</u>	<u>15,061</u>	<u>25,749</u>	

ביאור 27 - מסים על הכנסה

א. פרטים בדבר סביבת המס בה פועלת הקבוצה

שיעור מס חברות

שיעור המס הרלוונטי לחברה ולחברות הבנות בשנים 2021-2023 הינו 23%.

המיסים השוטפים והנדחים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעור מס זה.

ב. מרכיבי הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באלפי ש"ח
2021	2022	2023	
55,221	45,524	44,819	הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים
323	206	22	בגין השנה השוטפת
<u>55,544</u>	<u>45,730</u>	<u>44,841</u>	התאמות בגין שנים קודמות, נטו
(3,293)	(6,522)	4,231	הוצאות (הכנסות) מסים נדחים
<u>52,251</u>	<u>39,208</u>	<u>40,610</u>	יצירה והיפוך של הפרשים זמניים
			סך הוצאות מסים על הכנסה

ביאור 27 - מסים על הכנסה (המשך)

ג. התאמה בין המס התיאורטי על הרווח לפני מסים על הכנסה לבין הוצאות המסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באלפי ש"ח
2021	2022	2023	
237,099 23%	156,093 23%	27,257 23%	רווח לפני מסים על ההכנסה שיעור המס העיקרי של החברה
54,533	35,901	6,269	מס מחושב לפי שיעור המס העיקרי של החברה
1,208 (632)	3,093 (697)	3,491)186(	תוספת (חסכון) בחבות המס בגין: נטרול הטבת מס מחושבת בגין חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
-	-	20,622	הכנסות פטורות ירידת ערך מוניטין
1,852	1,350	1,437	הוצאות לא מוכרות ניצול הפסדים והטבות משנים קודמות בגינם לא נרשמו מסים נדחים
(135)	133	)29(	הפסדים והטבות לצורכי מס שוטפים בגינם לא נרשמו מסים נדחים
15	(7)	8,020	הפרש קבוע ממדידת שווי התחייבויות בגין רכישת חברות
(5,439)	(907)	457	מסים בגין שנים קודמות
323	206	22	הפרשים אחרים
526	136	507	הוצאות מסים על ההכנסה
52,251	39,208	40,610	

ביאור 27 - מסים על הכנסה (המשך)

ד. נכסי והתחייבויות מסים נדחים
 1) נכסי והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו

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

התנועה בנכסי והתחייבויות המסים הנדחים מיוחסת לפריטים הבאים:

באלפי ש"ח

סך הכל	אחרים	התחייבות בין חכירות	נכס זכות שימוש בין חכירות	הטבות לעובדים	רכוש קבוע	התאמה לבסיס מזומן	עודפי עלות בצירוף עסקים	
16,232	3,775	51,572	(49,740)	25,823	2,087	(5,357)	(11,928)	יתרת נכס (התחייבות) מס דחה ליום 1 בינואר 2023
4,231	(1,899)	8,374	(7,418)	2,083	207	880	2,004	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
(249)	-	-	-	(249)	-	-	-	שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר
20,214	1,876	59,946	(57,158)	27,657	2,294	(4,477)	(9,924)	יתרת נכס (התחייבות) מס דחה ליום 31 בדצמבר 2023
	1,875	59,947	-	27,657	2,294	-	-	נכס מס דחה
(68,893)								יתרות הניתנות לקידוח
22,880								נכס מס דחה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023
68,893	-	-	(57,158)	-	-	(4,477)	(9,924)	התחייבות מס דחה
2,666								יתרות הניתנות לקידוח
								התחייבות מס דחה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 27 - מסים על הכנסה (המשך)

ד. נכסי והתחייבויות מסים דחים (המשך)
 1) נכסי והתחייבויות מסים דחים שהוכרו (המשך)

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

התנועה בנכסי והתחייבויות המסים הנדחים מיוחסת לפריטים הבאים:

באלפי ש"ח

סך הכל	אחרים	התחייבות בין חכירות	נכס זכות שימוש בין חכירות	הטבות לעובדים	רכוש קבוע	התאמה לבסיס מזומן	עודפי עלות בצירף עסקים
11,216	1,478	50,560	(49,453)	26,871	1,626	(5,346)	(14,520)
6,522	2,297	1,012	(287)	458	461	(11)	2,592
(1,506)	-	-	-	(1,506)	-	-	-
16,232	3,775	51,572	(49,740)	25,823	2,087	(5,357)	(11,928)
	3,775	51,572	-	25,823	2,087	-	-
(63,723)							
19,534							
	-	-	(49,740)	-	-	(5,357)	(11,928)
63,723							
3,302							

יתרת נכס (התחייבות) מס דחה ליום 1 בינואר 2022
 שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
 שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר
 יתרת נכס (התחייבות) מס דחה ליום 31 בדצמבר 2022

נכס מס דחה
 יתרות הניתנות לקידוח
 נכס מס דחה בדוח על המצב הכספי ליום
 31 בדצמבר 2022

התחייבות מס דחה
 יתרות הניתנות לקידוח
 התחייבות מס דחה בדוח על המצב הכספי
 ליום 31 בדצמבר 2022

ביאור 27 - מסים על הכנסה (המשך)

ה. נכסי והתחייבויות מסים נדחים (המשך)

2) פריטים שבגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים

ליום 31 בדצמבר			
2022	2023	באלפי ש"ח	
670	35,217	הפסדים לצורך מס	

לפי חוקי המס הקיימים בישראל, אין הגבלת זמן על ניצול הפסדים לצורכי מס ועל ניצול ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי. נכסי מסים נדחים לא הוכרו בגין פריטים אלה, כיוון שאין זה צפוי כי תהיה בעתיד הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הטבות המס. החברה לא יצרה מסים נדחים בגין השקעה בחברות מוחזקות מאחר וההחלטה האם למכור חברות אלו נתונה בידי החברה, ובכוונתה שלא לממשן בעתיד הנראה לעין.

ו. שומות מס

לחברה ולחברות הבנות שומות מס סופיות עד וכולל השנה שהסתיימה ב- 2018.

ביאור 28 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

תגמול והטבות לאנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין

המנהלים הבכירים בקבוצה זכאים, בנוסף לשכר ו/או דמי ניהול, להטבות שלא במזומן כגון רכב ונייד. כמו כן, הקבוצה מפקידה עבורם כספים במסגרת תכנית הטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה.

מנהלים בכירים משתתפים גם בתכניות האופציות למניות של הקבוצה. למידע נוסף, ראה באור 30, בדבר הסדרי תשלומים מבוססי מניות.

תגמול והטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין המועסקים בקבוצה כפופים למדיניות התגמול של החברה, והם כוללים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2021		2022		2023		באלפי ש"ח
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	
18,087	12	19,027	11	19,388	9	הטבות לעובדים לטווח קצר
366	7	345	8	414	7	הטבות לאחר סיום העסקה
541	7	555	9	635	7	הטבות אחרות לטווח ארוך
4,341	7	2,070	7	4,449	7	תשלומים מבוססי מניות
23,335		21,997		24,886		

1) מר אנטין כיהן כיו"ר דירקטוריון (פעיל) של החברה עד ליום 9 בנובמבר 2023, בהיקף של 40% משרה. החל מיום 1 ביולי 2023, עלתה התמורה החודשית של מר אנטין בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון (פעיל) מ-45,000 ש"ח (בתוספת מע"מ) ל-51,750 ש"ח (בתוספת מע"מ), כשהם צמודים למדד המחירים לצרכן בגין חודש מרץ 2023 אשר פורסם ביום 15 באפריל 2023. בנוסף, מר אנטין זכאי לגמול שנתי וגמול ההשתתפות בסכום ה"קבוע" כאמור בתקנות החברות (כללים) בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני, התש"ס-2000 (להלן - "תקנות הגמול") לפי דרגתה של החברה, כפי שתהא מעת לעת.

בנוסף, מר אנטין היה זכאי למענק שנתי אשר נגזר מרווח הפעלה של החברה, כדלקמן:

- עד לרווח הפעלה בסך של 50 מיליון ש"ח, מר אנטין לא יהיה זכאי למענק כלשהו;
- כל 10 מיליון ש"ח רווח הפעלה (או חלק ממנו) שמעל לרווח הפעלה של 50 מיליון ש"ח, יזכה את מר אנטין במענק בגובה עלות העסקה חודשית אחת (או חלק ממנה) ("מנגנון המענק השנתי"), ובתנאי שיתקיימו שני התנאים שלהלן:
- סכום רווח הפעלה המהווה תנאי לקבלת מענק שנתי יגדל בכל שנה בשיעור של 10% ביחס לשנה שקדמה לה;

ביאור 28 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

תגמול והטבות לאנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין (המשך)

- ד. התשואה השנתית על ההון תהיה בין 15% ל-25%, על פי המדרגות הבאות ("מדרגות התשואה להון"):
- בגין שנה בה התשואה השנתית על ההון תהיה בשיעור של עד 15%, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה לא יהיו זכאים למענק שנתי;
 - בגין שנה בה התשואה השנתית על ההון תהיה בשיעור של בין 15% ל-25% - יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה יהיו זכאים, כל אחד, לחלק יחסי מהמענק השנתי, באופן שאם התשואה על ההון תעמוד על, למשל, 20%, יהיה כל אחד מהם זכאי ל-50% מסכום המענק השנתי לו הוא זכאי לפי מנגנון המענק השנתי; אם התשואה על ההון תעמוד על, למשל, 22.5%, יהיה כל אחד מהם זכאי ל-75% מסכום המענק השנתי לו הוא זכאי לפי מנגנון המענק השנתי; אם התשואה על ההון תעמוד על, למשל 25%, יהיה כל אחד מהם זכאי ל-100% מסכום המענק השנתי לו הוא זכאי לפי מנגנון המענק השנתי;
 - בגין שנה בה התשואה השנתית על ההון תהיה בשיעור של 25% ומעלה - יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה יהיו זכאים, כל אחד, ל-100% מסכום המענק השנתי לו הוא זכאי לפי מנגנון המענק השנתי.

"**רווח הפעלה**" - משמעו רווח תפעולי (רווח מפעולות) על בסיס הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים המבוקרים של החברה בשנה הרלוונטית. יובהר, כי הרווח מפעולות הינו לאחר הוצאות בגין המענקים, בנטרול השפעתו של רווח או הפסד לאחר מס שמקורם בשערוך חשבונאי של סעיפי נכסים לא שוטפים ולא כספיים, בנטרול של רווח או הפסד לאחר מס שמקורו בפעילות מיוחדת שאינה חלק ממהלך העסקים הרגיל של החברה (הסכומים שירשמו תחת סעיפי הוצאות אחרות והכנסות אחרות ייחשבו כפעילות מיוחדת שאינה במהלך העסקים הרגיל).

ביום 22 ביוני 2023 העניקה החברה למר אנטין 21,536 אופציות בלתי סחירות נוספות, הניתנות למימוש עד ל-21,536 מניות רגילות של החברה, האופציות ניתנות למימוש כנגד תשלום מזומן בסך של 265.60 ש"ח, או בדרך של מנגנון Cashless. לפרטים נוספים ראה באור 30, בדבר הסדרי תשלומים מבוססי מניות. לאור סיום כהונתו של מר אנטין כיו"ר דירקטוריון החברה, חולטו 21,536 אופציות.

2) מר ישראלי הועסק כמנכ"ל החברה בהיקף משרה מלאה (100%) החל מיום 1 ביולי 2009. ביום 29 בפברואר 2024 ולאחר שהודיע על התפטרות מתפקידו, סיים מר ישראלי את כהונתו כמנכ"ל חברה. מהתקופה שמיום 1 ביולי 2023 ואילך - השכר החודשי ברוטו של מר ישראלי עמד על סך של 105,450 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש מרץ 2023 אשר פורסם ביום 15 באפריל 2023.

בנוסף, מר ישראלי זכאי לפי הסכם העסקתו לתנאים סוציאליים בהתאם להוראות הדין וכמקובל לנושאי משרה בחברה, הודעה מוקדמת על סיום העסקתו בת 6 חודשים, רכב, אשר החברה נושאת במלוא הוצאות אחזקתו (למעט שווי דמי השימוש לצרכי מס), החזר הוצאות אותן יוציא במסגרת תפקידו ושאושרו ע"י החברה, לרבות הוצאות אש"ל ואירוח, טלפון סלולארי כאשר החברה תישא בהוצאות השימוש בו, קו טלפון בביתו (החברה תישא בשיעור של עד 75% מעלות השיחות), עיתון יומי לבחירתו וביטוח אובדן כושר עבודה בשיעור 2.5% ממשכורתו.

בנוסף, מר ישראלי זכאי, בכפוף ועל-פי מדרגות התשואה להון, למענק שנתי שלא יעלה על סך של 1,700 אלפי ש"ח, אשר נגזר מרווח הפעלה של החברה (כהגדרת המונח לעיל), כדלקמן ("המענק השנתי של המנכ"ל"):

- (1) עד לרווח הפעלה בסך 50 מיליון ש"ח מנכ"ל החברה לא יהיה זכאי למענק כלשהו;
- (2) בגין רווח הפעלה העולה על 50 מיליון ש"ח ועד ל-65 מיליון ש"ח מנכ"ל החברה יהיה זכאי למענק בשיעור של 3.5% מרווח הפעלה שמעל 50 מיליון ש"ח (היינו עד 525,000 ש"ח);
- (3) בגין רווח הפעלה העולה על 65 מיליון ש"ח ועד ל-85 מיליון ש"ח מנכ"ל החברה יהיה זכאי למענק בשיעור של 5.25% מרווח הפעלה שמעל 65 מיליון ש"ח (היינו עד 1,050,000 ש"ח בגין מדרגה זו).
- (4) בגין רווח הפעלה העולה על 85 מיליון ש"ח יהיה זכאי למענק בשיעור של 7% מרווח הפעלה (היינו עד 125,000 ש"ח בגין מדרגה זו).

על הזכאות למענק שנתי חלים תנאים ומגבלות נוספים בהתאם למדיניות התגמול העדכנית שאושרה על-ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 23 ביוני 2023, לאחר שניתנה לכך המלצת ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון (להלן - "מדיניות התגמול").

ביום 22 ביוני 2023, האסיפה אישרה הענקת 33,006 אופציות לא רשומות למסחר למר ישראלי, הניתנות למימוש לעד 33,006 מניות רגילות של החברה. האופציות ניתנות למימוש כנגד תשלום במזומן של 265.60 ש"ח, או בדרך של מנגנון Cashless. לפרטים נוספים ראה באור 30, בדבר הסדרי תשלומים מבוססי מניות. לאחר תקופת הדוח, ולאור סיום כהונתו של מר ישראלי, פקעו 22,004 אופציות. יצוין, כי נכון למועד פרסום הדוח, החברה מקיימת עם מר ישראלי דיון ביחס ליתרת האופציות.

ביאור 28 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

3) למנכ"לי החטיבות ולסמנכ"ל הכספים קיים מנגנון בונוס שמבוסס על 50% מסך בונוס מנכ"ל (מוגבל עד 850 אלפי ש"ח בונוס לשנה לכ"א מהם) ולסמנכ"לית הפיתוח העסקי 25% מסך בונוס מנכ"ל (מוגבל עד 425 אלפי ש"ח בונוס לשנה).

תגמול והטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים מבוססים על אישור מדיניות התגמול של החברה (דירקטורים) שאינם מועסקים בקבוצה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021		2022		2023	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
2,357	7	2,157	7	1,800	10
2,357		2,157		1,800	

באלפי ש"ח

סך הטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים שאינם מועסקים בחברה

ביאור 29 - רווח (הפסד) למניה

רווח (הפסד) בסיסי למניה

חישוב הרווח הבסיסי למניה התבסס על הרווח המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה מחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור, באופן הבא:

רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
174,151	115,786	(11,223)
174,151	115,786	(11,223)

באלפי ש"ח

רווח (הפסד) לשנה

רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות

ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות

2021	2022	2023
5,657	5,746	6,142
(470)	(470)	(470)
65	104	11
5,252	5,380	5,683

באלפי מניות 1 ש"ח ע.ג.

יתרה ליום 1 בינואר
בניכוי מניות באוצר
השפעת מניות שהונפקו במהלך השנה
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו לצורך חישוב רווח בסיס למניה

רווח (הפסד) מדולל למניה

חישוב הרווח המדולל למניה התבסס על הרווח המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה מחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור, לאחר התאמה בגין כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות, באופן הבא:

ביאור 29 - רווח (הפסד) למניה (המשך)
רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות (מדולל)

באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
174,151	115,786	(11,223)
174,151	115,786	(11,223)

רווח (הפסד) ששימש לצורך חישוב רווח בסיסי למניה מפעילות נמשכת
 רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות (מדולל)

באלפי מניות 1 ש"ח ע.ג.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
5,252	5,380	5,683
90	59	-
5,342	5,439	5,683

ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו לצורך חישוב רווח בסיסי למניה
 השפעת כתבי אופציה למניות
 ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו לצורך חישוב רווח מדולל למניה

שווי השוק הממוצע של מניות החברה, לצורך חישוב ההשפעה המדללת של כתבי האופציה למניות, התבסס על מחירי שוק מצוטטים לתקופה במהלכה היו כתבי האופציה במחזור.

ביאור 30 - הסדרי תשלומים מבוססי מניות

תנאי מענקי התשלומים מבוססי המניות הינם כמפורט להלן; כל האופציות לעליית ערך המניה שהוענקו אינן סחירות, האופציות מסולקות בדרך של מסירה פיזית של מניות:

מועד הענקיה והעובדים הזכאים	תנאי המכשיר	מספר המכשירים (באלפים)	תנאי ההבשלה	משך החיים החוזיים של האופציות (בשנים)
הענקת אופציות למניות ליו"ר דירקטוריון ולמנכ"ל החברה ביום 16 במאי 2023	כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה בת 1 ש"ח ערך נקוב לפי מחיר מימוש של 265.6 ש"ח מותאם לחלוקת דיבידנדים וזאת בהתאם למדיניות התגמול של החברה בדרך של Cashless	55***	הבשלה ב-3 מנות שוות בחלוף 12, 24 ו-36 חודשים מיום ההקצאה	שנתיים ממועד ההבשלה של כל מנה
הענקת אופציות למניות לנושאי משרה בחברה ולעובד בחברה ביום 16 במאי 2023	כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה בת 1 ש"ח ערך נקוב לפי מחיר מימוש של 265.6 ש"ח מותאם לחלוקת דיבידנדים בהתאם למדיניות התגמול של החברה בדרך של Cashless	84	הבשלה ב-3 מנות שוות בחלוף 12, 24 ו-36 חודשים מיום ההקצאה	שנתיים ממועד ההבשלה של כל מנה
הענקת אופציות למניות לעובדים בכירים בחברה ביום 26 בדצמבר 2021*	כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה בת 1 ש"ח ערך נקוב לפי מחיר מימוש של 766.93** ש"ח מותאם לחלוקת דיבידנדים בהתאם למדיניות התגמול של החברה בדרך של Cashless	16	הבשלה ב-3 מנות שוות בחלוף 12, 24 ו-36 חודשים מיום ההקצאה	שנתיים ממועד ההבשלה של כל מנה

* אישור הבורסה להענקת האמורה התקבל ביום 24 במרץ 2022.

ביאור 30 - הסדרי תשלומים מבוססי מניית (המשך)

**ביום 18 באוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה התאמה של מחיר המימוש למחיר מימוש של 483.14 ש"ח למניה. השווי ההוגן התוספתי של האופציות בגין התאמה זו, אשר נפרס על פני תקופת ההבשלה, הינו כ- 828 אלפי ש"ח.

*** בשנת 2023 חולטו סך 21,536 אופציות

פרטים בדבר מדידת השווי ההוגן של תוכניות תשלומים מבוססי מניית

השווי ההוגן של אופציות לעובדים נמדד באמצעות המודל הבינומי. המודל הבינומי לוקח בחשבון מספר רב של חישובים של צמתיים, מהוון את כולם ליום החישוב, והתוחלת הינה הערך המבוקש. הערכת השווי של מרכיב האופציה היא הערכה בעלת סטיות תקן. ככל שמספר החישובים שבוצעו גדול יותר כך סטיית התקן תהיה קטנה יותר.

הערכת השווי נערכה על ידי מעריך חיצוני בלתי תלוי, להלן הפרמטרים ששימשו למדידת השווי ההוגן במועד ההענקה של תוכניות תשלום מבוסס מניית המסולקות במכשירים הוניים:

תוכנית אופציות למניות		מועד הענקה
יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל	עובדים בכירים	מחיר המניה (במועד ההענקה)
16.05.2023	16.05.2023	מכפיל המימוש
265.6	265.6	משך החיים הצפוי של אופציה (ממוצע משוקלל)
2.1	2.1	שער הריבית חסרת סיכון
שנתיים לאחר ההבשלה	שנתיים לאחר ההבשלה	מחיר המימוש*
3.84%	3.84%	תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
265.6	265.6	מספר אופציות
35.62%	35.62%	
83,615	54,542	

*מותאם לחלוקת דיבידנדים.

תוכנית אופציות למניות		מועד הענקה
עובדים בכירים	עובדים בכירים	מחיר המניה המעודכן
26.12.2021	26.12.2021	מכפיל המימוש
418.5	418.5	משך החיים הצפוי של אופציה (ממוצע משוקלל)
2.1	2.1	שער הריבית חסרת סיכון
שנתיים לאחר ההבשלה	שנתיים לאחר ההבשלה	מחיר המימוש המעודכן*
2.15%-2.34%	2.15%-2.34%	תנודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
483.14	483.14	מספר אופציות
32.13%-35.64%	32.13%-35.64%	
15,690	15,690	

*מותאם לחלוקת דיבידנדים.

מספר אופציות עבור אופציות למניות

מספר האופציות			
2021	2022	2023	
317,171	200,587	186,539	יתרה ליום 1 בינואר
(116,584)	(29,738)	(52,200)	מומשו במשך השנה (*)
-	15,690	138,157	הוענקו במשך השנה
-	-	(21,536)	חולטו במשך השנה
-	-	(66,558)	פקעו במשך השנה
200,587	186,539	184,402	יתרה ליום 31 בדצמבר
77,434	109,271	62,685	ניתנות למימוש ליום 31 בדצמבר

(*) בשנת 2023 מומשו סך של 52,200 אופציות ל- 32,542 אלף מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה בתמורה למחיר מימוש למניה (כפוף להתאמות בגין הדיבידנדים). האופציות הומרו בחלקן למניות לפי מנגנון Cashless בכ- 20.4% מניות מסך האופציות בממוצע ובחלקן הומרו למניות תמורת תשלום תוספת מימוש.

ביאור 31 - מכשירים פיננסיים

א. מדיניות ניהול הסיכונים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים, כגון סיכון אשראי, סיכון שוק (לרבות סיכון מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית וסיכון מחיר) וסיכון נזילות. הקבוצה אינה נוהגת להשתמש במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור חשיפות.

ב. סיכון אשראי

לקוחות וחייבים אחרים

ריכוזי סיכון אשראי עשויים לנבוע מחשיפות לחייב אחד או לקבוצות חייבים בעלות מאפיינים דומים, כך שיכולתם לעמוד במחויבויותיהם צפויה להיות מושפעת באופן דומה משינויים בתנאים כלכליים או אחרים. לתאריך הדוחות הכספיים, לקבוצה אין ריכוז משמעותי של סיכונים אשראי.

הקבוצה בוחנת באופן שוטף הערכות אשראי של לקוחות וכוללת הפרשות ספציפיות וכן הפרשות כלליות מתוך יתרת הלקוחות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק.

מזומנים ושווי מזומנים

הקבוצה מחזיקה במזומנים ושווי מזומנים בבנקים שמדורגים AA- עד AA+.

1) חשיפה לסיכון אשראי

מרבית מכירות החברה הם ללקוחות ציבוריים כמו משרדי ממשלה וגופים מוניציפליים. לאור ניסיון החברה, סיכון האשראי של לקוחות אלו הוא נמוך. בלקוחות פרטיים מפרישה החברה להפסדי אשראי.

הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים מייצג את חשיפת האשראי המרבית בהתעלם מערכם בספרים של הביטחונות או חיזוקי אשראי כלשהם.

החשיפה המרבית לסיכון אשראי בגין לקוחות, חייבים, הלוואות ויתרות חובה למועד הדיווח לפי הצד כנגד הינה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
הערך בספרים	
179,994	202,307
124,400	114,525
3,821	4,144
1,815	1,241
310,030	322,217

באלפי ₪

לקוחות משרדי ממשלה וגופים מוניציפאליים
לקוחות קצה אחרים
חייבים
הלוואות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

2) גיול חובות

להלן גיול חובות של לקוחות:

ליום 31 בדצמבר 2023	
הפרשה לירידת ערך	ערך בספרים ברוטו
-	311,936
4	1,606
36	167
6	105
1,324	4,388
1,370	318,202

באלפי ₪

לא בפיגור
6-9 חודשים
9-12 חודשים
12-15 חודשים
מעל 15 חודשים

ביאור 31 - מכשירים פיננסיים (המשך)

2) גייל חובות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022		באלפי ש"ח
הפרשה לירידת ערך	ערך בספרים ברוטו	
30	303,107	לא בפיגור
18	602	6-9 חודשים
17	327	9-12 חודשים
7	40	12-15 חודשים
1,349	1,739	מעל 15 חודשים
1,421	305,815	

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

באלפי ש"ח	
2022	2023
1,410	1,421
11	(51)
1,421	1,370

יתרה ליום 1 בינואר
מדידה מחדש של ההפרשה להפסדי אשראי חזויים
יתרה ליום 31 בדצמבר

ג. סיכוני שוק - סיכון בגין שיעור ריבית

סיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית הינו הסיכון של תנודות בסכום תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי, כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית שוק. סיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית בקבוצה נובע מהלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן קצר (on call) שהחברה לוקחת מעת לעת בריבית של פריים - 0.16%. כמו כן, חברה וחברות בנות לקחו הלוואות מתאגידים בנקאיים בריבית פריים + 0.1%-1.15%. (ראה באור 14).

ניתוח רגישות תזרים מזומנים לגבי מכשירים בריבית משתנה

שינוי של 1% בשיעור ריבית הפריים בתום תקופת הדיווח, היה מגדיל (מקטין) את הרווח והפסד בסכומים המוצגים להלן (לאחר מס). ניתוח זה נעשה בהנחה שיתר המשתנים, נשארו קבועים.

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023		באלפי ש"ח
גידול ריבית	קטון ריבית	קטון ריבית	גידול ריבית	
קיטון ריבית רווח והפסד	קיטון ריבית רווח והפסד	קיטון ריבית רווח והפסד	קטון ריבית רווח והפסד	
(14)	14	(30)	30	מכשירים בריבית משתנה

ד. סיכון נזילות

ניהול זהיר של סיכוני נזילות מחייב קיום מספק של מזומנים ומסגרות אשראי זמינות למימון הפעולות לאור אופייה הפנימי של פעילותה העסקית.

הנהלת החברה בוחנת באופן שוטף תחזיות בנושא עודפי הנזילות המורכבים ממסגרות אשראי וממזומנים ושווי מזומנים. הבחינה מבוססת על תזרימי המזומנים הצפויים, בהתאם לנהלים ולהגבלות שנקבעו על ידי ההנהלה.

ביאור 31 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. סיכון נזילות (המשך)

להלן פרטים בדבר מועדי הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה:

ליום 31 בדצמבר 2023							באלפי ש"ח
מכל חמש שנים	2-5 שנים	1-2 שנים	עד 12 חודשים	עד 6 חודשים	תזרימי מזומנים חודי	הערך בספרים	
-	-	-	-	1,914	1,914	1,805	התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים
-	-	-	7,225	-	7,225	6,770	משיכות יתר מבנקים הלוואות לזמן קצר מבנקים
-	-	-	-	125,087	125,087	125,087	עובדים בגין שכר
-	-	-	-	39,859	39,859	39,859	ספקים
-	-	-	-	44,749	44,749	44,749	זכאים אחרים
68,167	96,599	43,942	22,644	22,644	253,996	253,996	התחייבות בגין חכירה* הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים*
6,055	48,882	27,800	15,168	14,213	112,118	99,752	הלוואות מאחרים*
1,374	7,062	3,213	755	1,527	13,931	13,747	
<u>75,596</u>	<u>152,543</u>	<u>74,955</u>	<u>45,792</u>	<u>249,993</u>	<u>598,879</u>	<u>585,765</u>	

*כולל חלויות שוטפות

ליום 31 בדצמבר 2022							באלפי ש"ח
מכל חמש שנים	2-5 שנים	1-2 שנים	עד 12 חודשים	עד 6 חודשים	תזרימי מזומנים חודי	הערך בספרים	
-	-	-	637	916	1,553	1,471	התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים
-	-	-	-	1,014	1,014	1,009	משיכות יתר מבנקים הלוואות לזמן קצר מבנקים
-	-	-	-	115,103	115,103	115,103	עובדים בגין שכר
-	-	-	-	35,372	35,372	35,372	ספקים
-	-	-	-	52,648	52,648	52,648	זכאים אחרים
59,951	80,772	34,647	19,977	21,756	217,103	217,103	התחייבות בגין חכירה* הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים*
5,206	53,574	23,522	11,926	12,101	106,329	100,398	הלוואות מאחרים*
1,463	7,627	3,473	1,441	1,852	15,856	15,500	
<u>66,620</u>	<u>141,973</u>	<u>61,642</u>	<u>33,981</u>	<u>240,762</u>	<u>544,978</u>	<u>538,604</u>	

*כולל חלויות שוטפות

ה. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, השקעות אחרות לזמן קצר, פיקדונות, נגזרים, משיכות יתר מתאגידים בנקאיים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים ודיבידנד מוכרז, תואם או קרוב לשווי הוגן שלהם.

היררכיית שווי הוגן של מכשירים הנמדדים בשווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי הוגן בהיררכיה.

הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

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

ביאור 31 - מכשירים פיננסיים (המשך)

מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3

הטבלה שלהלן מציגה התאמה בין יתרת הפתיחה לבין יתרת הסגירה בהתייחס למכשיר הפיננסי הנמדד בשווי הוגן ברמה 3 בהיררכיית השווי ההוגן:

הלוואה המירה		באלפי ש"ח
2022	2023	
-	21,229	יתרה ליום 1 בינואר
19,649	24,735	הענקת הלוואה המירה
1,464	1,485	נזקף לקרן תרגום של פעילויות חוץ
116	(1,039)	סך (ההפסדים) הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
21,229	46,410	יתרה ליום 31 בדצמבר

נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 3:

מכשיר פיננסי	טכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן	הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ומדידת השווי ההוגן
הלוואה המירה	השווי של הלוואה המירה נעשה תוך שימוש בסימולציית מונטה קרלו	- תנודתיות המניה 58.4%-66%	- אומדן השווי של הלוואה המירה יקטן ככול שתנודתיות המניה תגדל.
		- שיעור התשואה לדיבידנד 0%	- אומדן השווי של הלוואה המירה יקטן ככול ששיעור תשואת הדיבידנד יגדל.
		- ריבית חסרת הסיכון 4.51%-5.03%	

1. ניהול ההון בחברה

מטרת החברה בניהול ההון העצמי שלה היא לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.

החברה פועלת להשגה תשואה על ההון ברמה המקובלת בענף ובתחום הפעילות בשוקים בהם פועלת החברה. תשואה זו נתונה לשינויים בהתאמת לגורמי השוק בענף הפעילות ובסביבה העסקית של החברה. החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן להון מינימלי נדרש או להשגת רמה מסוימת של תשואה על ההון.

ביאור 32 - מגזרי פעילות

א. כללי

1. הקבוצה פועלת בארבעה מגזרי פעילות עסקיים עיקריים, כלהלן:
 - (א) כח עזר בתחום הסיעוד. הלקוח העיקרי של הקבוצה הינו המוסד לביטוח לאומי, אשר ההכנסות ממנו משויכות למגזר זה.
 - (ב) כח אדם בתחום משאבי אנוש.
 - (ג) מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים (לשעבר "הפעלת מוסדות") - הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים, הפעלת מעונות לחוסים, הוסטלים לאוטיסטים ובתי ספר לאוכלוסיות מיוחדות ברחבי הארץ.
 - (ד) פריזן - תחום הפריזן (פונדקאות ותרומת ביצית) ותיווך בתיירות מרפא.
2. אחרים - הפעלת רשת מרכזים למתן שירותים רפואיים, לרבות פעילות כירורגית, כולל הסרת משקפיים בלייזר, ניתוחים כירורגיים וטיפולים קוסמטיים; בבעלות החברה מספר נכסי מקרקעין; וכן, שירותי רפואה היפרברית ושירותים נלווים. פעילויות אלו אינן מוכרות כמגזר בר דיווח, ומוצגות במסגרת "אחר".
3. ביצועי המגזר נמדדים בהתבסס על הרווח התפעולי של המגזר.

רווחי המגזר נמדדים על בסיס רווח מפעולות כפי שנכלל בדיווחים אשר נסקרים באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי. מדד זה משמש למדידת תוצאות המגזרים מאחר שההנהלה סוברת כי מדד זה הינו הרלוונטי ביותר להערכת תוצאות של מגזרים בהתייחס לחברות אחרות הפועלות באותם ענפים. תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים למגזר על בסיס סביר.
4. המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בביאור 3, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

סה"כ מאוחד	התאמות	אחרים	סה"כ מגזרים בני דיווח	פריזן	כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים		כח עזר בתחום הסיעוד	
						לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסיעוד		
2,513,822	-	212,276	2,301,546	42,526	407,565	501,438	1,350,017		<p>באלפי ש"ח</p> <p>סך הכנסות מחיצוניים הכנסות בין המגזרים</p> <p>הכנסות במאוחד</p> <p>תוצאות המגזר לפני ירידת ערך</p> <p>ירידת ערך של מוניטין</p> <p>תוצאות המגזר</p> <p>הוצאות ריבית</p> <p>הכנסות ריבית</p> <p>חלק בהפסדי חברה</p> <p>מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני</p> <p>רווח מאוחד לפני מסים על הכנסה</p> <p>הוצאות מסים על הכנסה</p>
-	(950)	950	-	-	-	-	-		
2,513,822	(950)	213,226	2,301,546	42,526	407,565	501,438	1,350,017		
154,316	58	8,731	145,527	(19,708)	28,204	32,301	104,730		
(89,662)	-	-	(89,662)	(89,662)	-	-	-		
64,654	58	8,731	55,865	(109,370)	28,204	32,301	104,730		
25,749									
(3,531)									
(15,179)		(15,179)							
27,257									
40,610									

ביאור 32 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022							
סה"כ מאוחד	התאמות	אחרים*	סה"כ מגזרים בני דיווח	פריון*	כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסיעוד
2,363,937	-	200,768	2,163,169	50,267	425,348	462,241	1,225,313
-	(506)	506	-	-	-	-	-
2,363,937	(506)	201,274	2,163,169	50,267	425,348	462,241	1,225,313
179,874	394	13,306	166,174	(8,994)	50,491	41,291	83,386
15,061							
(4,727)							
(13,447)		(13,447)					
156,093							
39,208							

באלפי ש"ח

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין המגזרים
הכנסות במאוחד
תוצאות המגזר
הוצאות ריבית
הכנסות ריבית
חלק בהפסדי חברה
מוחזקות המטופלת לפי
שיטת השווי המאזני
**רווח מאוחד לפני
מסים על הכנסה**
הוצאות מסים על
הכנסה

*סווג מחדש

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021							
סה"כ מאוחד	התאמות	אחרים*	סה"כ מגזרים בני דיווח	פריון*	כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסיעוד
2,288,734	-	205,004	2,083,730	61,073	449,815	454,591	1,118,251
-	(326)	326	-	-	-	-	-
2,288,734	(326)	205,330	2,083,730	61,073	449,815	454,591	1,118,251
228,834	(269)	31,593	197,510	2,297	53,380	58,535	83,298
24,741							
(11,224)							
(5,252)		(5,252)					
237,099							
52,251							

באלפי ש"ח

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין המגזרים
הכנסות במאוחד
תוצאות המגזר
הוצאות ריבית
הכנסות ריבית
חלק בהפסדי חברה
מוחזקות המטופלת לפי
שיטת השווי המאזני
**רווח מאוחד לפני
מסים על הכנסה**
הוצאות מסים על
הכנסה

*סווג מחדש

לקוחות עיקריים

הכנסות הקבוצה מלקוח, המוסד לביטוח לאומי, המשויך למגזר כח עזר בתחום הסיעוד, הינן 1,213 מיליון ש"ח לשנת 2023, המהווים כ- 48.2% מהכנסות הקבוצה (בשנת 2022 45.9% מהכנסות הקבוצה ובשנת 2021 43.1% מהכנסות הקבוצה).

הכנסות החברה ממשרד הרווחה, לקוח העיקרי השני, המשויך בעיקר למגזר מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים, הינן 319.7 מיליון ש"ח לשנת 2023, המהווים כ- 12.7% מהכנסות הקבוצה (בשנת 2022 13.8% מהכנסות הקבוצה ובשנת 2021 13.6% מהכנסות הקבוצה).

ביאור 33 - אירועים לאחר תאריך המאזן

1. ביום 29 בפברואר 2024, חדל לכהן מר אילן ישראלי כמנכ"ל החברה, וזאת לאחר שביום 21 בינואר 2024 הודיע מר ישראלי על התפטרותו מתפקידו.
2. ביום 1 במרץ 2024 החל מר דוד מזרחי את כהונתו כמנכ"ל החברה. ביום 13 במרץ 2024 אושרו תנאי כהונתו והעסקתו של מר מזרחי כמנכ"ל החברה (לאחר אישור של ועדת התגמול מיום 3 במרץ 2024). תנאי כהונתו והעסקתו של מר מזרחי, זהים לתנאי כהונתו והעסקתו של קודמו בתפקיד, מר ישראלי, ואושרו בהתאם לתקנה 4ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 (להלן – "תקנות ההקלות"). על-פי תקנות ההקלות, יובאו תנאי הכהונה וההעסקה של מר מזרחי לאישור האסיפה הכללית הקרובה שתכנס החברה.
3. ביום 6 במרץ 2024 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה את תנאי כהונתה והעסקתה של גבי סיגל רגב כיו"ר דירקטוריון פעילה בחברה (לרבות הענקת האופציות).

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ

**מידע כספי נפרד
ליום 31 בדצמבר 2023**

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים
4-5	נתונים על המצב הכספי
6	נתוני רווח והפסד
7	נתונים על הרווח הכולל
8	נתונים על תזרימי מזומנים
9-14	מידע נוסף למידע הכספי הנפרד



לכבוד
בעלי המניות של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ
אבא הלל 12, רמת גן

א.ג.נ.

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

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה באותו תאריך בוקר על-ידי רואה חשבון מבקר קודם אשר הדוח שלו עליהם מיום 23 במרס 2023 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת.

לא ביקרנו את המידע הכספי מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעה בה הינה כ-44,481 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, ואשר חלק החברה בהפסדי אותה חברה הסתכם לסך של כ-15,179 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שהדוח שלהם הומצא לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוח רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מיזגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו ודוח רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוח של רואי חשבון אחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
PricewaterhouseCoopers International Limited ב- פירמה חברה

תל אביב,
28 במרס 2024

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2022	2023		
			באלפי ש"ח
			נכסים
			מזומנים ושווי מזומנים
			לקוחות
			חייבים ויתרות חובה
			נכסי מסים שוטפים
			סה"כ נכסים שוטפים
78,791	133,286		
172,063	171,857		
8,235	8,132		
6,015	10,176	א'4	
265,104	323,451		
544,206	323,165		השקעה בחברות מוחזקות
-	17,088		הלוואות לחברות מוחזקות
20,192	21,006		נכסים בלתי מוחשיים
30,553	46,973		רכוש קבוע
45,805	50,346		נכסי זכות שימוש
16,545	18,943	ב'4	נכסי מסים נדחים
657,301	477,521		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
			סה"כ נכסים
922,405	800,972		
אילן עובדיה סמנכ"ל כספים		דודו מזרחי מנכ"ל	
		סיגל רגב יו"ר הדירקטוריון	

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד : 28 במרץ 2024.

המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2022	2023		
כאלפי ש"ח			
התחייבויות			
11,652	11,947	א'3	הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
11,117	11,825		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
79,520	86,631		עובדים בגין שכר
27,223	33,385		מוסדות בגין עובדים
54,971	58,018		הפרשה להבראה וחופשה
35,927	37,366		ספקים זכאים ויתרות זכות
1,632	2,728	ג'5	הפרשות
222,042	241,900		סה"כ התחייבויות שוטפות
38,885	26,937	א'3	הלוואות לתאגידים בנקאיים
113,117	-	ב'5	התחייבויות לחברות מוחזקות
36,288	40,692		התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
18,904	20,005		התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
207,194	87,634		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
429,236	329,534		סה"כ התחייבויות
הון			
9,550	9,583	ו'5	הון מניות
312,277	328,026	ו'5	פרמיה על מניות
(36,281)	(38,890)		קרנות הון
4,980	8,262		קרן תרגום של פעילויות חוץ
(26,751)	(25,927)		קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים
(9,021)	(9,021)		מניות באוצר
238,415	199,405		יתרת עודפים
493,169	471,438		סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
922,405	800,972		סה"כ התחייבויות והון

המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מידע נוסף	באלפי ש"ח
2021	2022	2023		
1,289,989	1,382,360	1,488,407		הכנסות
1,052,562	1,126,328	1,211,330		עלות ההכנסות
237,427	256,032	277,077		רווח גולמי
135,991	153,073	167,974		הוצאות הנהלה וכלליות
221	(443)	(983)		הכנסות (הכנסות) הוצאות אחרות, נטו
101,215	103,402	110,086		רווח תפעולי לפני ירידת ערך מוניטין
-	-	89,662		ירידת ערך מוניטין
101,215	103,402	20,424		רווח תפעולי
4,769	6,460	5,593		הוצאות מימון
(24,361)	(4,152)	(2,492)		הכנסות מימון
(19,592)	2,308	3,101		הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
120,807	101,094	17,323		רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
77,147	37,503	(3,135)		רווח (הפסד) מחברות מוחזקות, נטו
197,954	138,597	14,188		רווח לפני מסים על ההכנסה
23,803	22,811	25,411	א'4	מסים על ההכנסה
174,151	115,786	(11,223)		רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלים של החברה

המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023

174,151	115,786	(11,223)
---------	---------	----------

באלפי ש"ח

רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלים של החברה

פרטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד

(2,789)	7,769	3,282
---------	-------	-------

הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ

סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד, נטו ממס

(2,789)	7,769	3,282
---------	-------	-------

פרטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד

2,386	3,241	(516)
-------	-------	-------

מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת

(549)	(745)	119
-------	-------	-----

מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד

1,892	2,278	1,221
-------	-------	-------

רווח (הפסד) כולל אחר בגין חברות מוחזקות

3,729	4,774	824
-------	-------	-----

סה"כ רווח כולל אחר לשנה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס

175,091	128,329	(7,117)
---------	---------	---------

רווח (הפסד) כולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה

המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

2021	2022	2023	
			באלפי ש"ח
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
174,151	115,786	(11,223)	רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלים של החברה התאמות:
4,843	5,374	6,889	פחת והפחתות
10,954	11,580	12,607	הפחתות נכסי זכות שימוש
-	-	89,662	ירידת ערך מוניטין
(77,147)	(37,503)	3,135	(רווח) הפסד בגין חברות מוחזקות
-	-	(18)	רווח הון ממימוש רכוש קבוע
(19,592)	2,308	3,101	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
4,522	3,347	3,850	עסקאות תשלום מבוסס מניות
23,803	22,811	25,411	הוצאות מסים על הכנסה
(52,617)	7,917	144,637	
(23,930)	(10,277)	206	גידול (קטון) קיטון בלקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
1,622	(2,126)	80	גידול (קטון) בחייבים ויתרות חובה
8,555	798	7,112	גידול בהתחייבות לעובדים בגין שכר
(4,942)	1,562	6,162	גידול (קטון) בהתחייבות למוסדות בגין עובדים
2,317	2,504	2,536	גידול בספקים זכאים ויתרות זכות והפרשות
(1,437)	(1,359)	(565)	קיטון בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
652	2,735	3,047	גידול בהתחייבויות לתשלום הבראה וחופשות שנצברו לעובדים
(17,163)	(6,163)	18,578	
(332)	(1,763)	(1,754)	ריבית ששולמה
48	838	2,492	ריבית שהתקבלה
-	1,141	-	מסים על הכנסה שהתקבלו
(28,111)	(29,335)	(31,853)	מסים על הכנסה ששולמו
75,976	88,421	120,877	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
-	-	161	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(3,575)	(6,656)	(4,438)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(4,699)	(22,039)	(19,827)	רכישת רכוש קבוע
-	(14,037)	(17,677)	הלוואה המירה לחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(61,450)	-	-	רכישת חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
85,970	30,747	17,890	מזומנים נטו, מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
16,246	(11,985)	(23,891)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
90	14	8,474	תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות
-	132,174	-	תמורה מהנפקת מניות בניכוי הוצאות עסקה
(8,800)	(51,700)	-	תשלום בגין מימוש אופציות לרכישת זכויות נוספות בחברת בת
-	(42,800)	-	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(105,155)	(107,504)	(25,541)	דיבידנד ששולם
(11,993)	(12,500)	(13,778)	פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
-	60,000	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(2,667)	(9,485)	(11,646)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(128,525)	(31,801)	(42,491)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(36,303)	44,635	54,495	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
70,459	34,156	78,791	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
34,156	78,791	133,286	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

המידע הנוסף המצורף למידע הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

1. כללי

להלן נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 (להלן - "דוחות מאוחדים"), המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים, המיוחסים לחברה עצמה (להלן - "מידע כספי נפרד"), המוצגים בהתאם לתקנה 9ג (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד. יש לקרוא את המידע הכספי הנפרד ביחד עם הדוחות המאוחדים.

במידע כספי נפרד זה -

- (1) החברה - דנאל (אדיר יהושע) בע"מ.
- (2) חברות מאוחדות/חברות בנות - חברות בנות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- (3) חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברות, שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.
- (4) תאריך הדוחות הכספיים - תאריך הדוח על המצב הכספי.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד

כללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו בדוחות המאוחדים יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות במידע הכספי הנפרד על ידי החברה, לרבות האופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות המאוחדים בשינויים המתחייבים מהאמור להלן:

א. הצגת הנתונים הכספיים

- (1) **נתונים על המצב הכספי**
נתונים אלו כוללים מידע בדבר סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), תוך פירוט לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות. כמו כן נכלל במסגרת הנתונים הללו, מידע בדבר סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלי החברה עצמה, של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות, בגין חברות מוחזקות לרבות מוניטין.
- (2) **נתונים על הרווח הכולל**
נתונים אלו כוללים מידע בדבר סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים, בפילוח בין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), תוך פירוט לפי סוגי ההכנסות וההוצאות. כמו כן הנתונים כוללים, מידע בדבר סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים המיוחס לבעלי החברה עצמה, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות בגין תוצאות פעילות של חברות מוחזקות.
- (3) **נתונים על תזרימי המזומנים**
נתונים אלו כוללים פירוט של סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), כשהם לקוחים מתוך הדוח על תזרימי המזומנים המאוחד, בפילוח לפי תזרים מפעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון תוך פירוט מרכיביהם. תזרימי מזומנים בגין פעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון בגין עסקאות עם חברות מוחזקות מוצגים בנפרד בנטו, במסגרת הפעילות המתייחסת, בהתאם למהות העסקה.

ב. עסקאות בין החברה לחברות מוחזקות

- (1) **הצגה**
יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות הנובעות מעסקאות הדדיות, אשר בוטלו במסגרת הכנת הדוחות המאוחדים, הוצגו בנפרד מהיתרה בגין חברות מוחזקות והרווח בגין חברות מוחזקות, יחד עם יתרות דומות מול צדדים שלישיים. התחייבויות לבעלי המניות האחרים בחברות מאוחדות (בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה) בגין אופציות PUT שנכתבו על ידי החברה, מוצגות באופן בו הן מוצגות בדוחות המאוחדים.
רווחים והפסדים שטרם מומשו הנובעים מעסקאות בין החברה לחברות מוחזקות שלה, הוצגו במסגרת היתרה בגין חברות מוחזקות ובמסגרת הרווח בגין חברות מוחזקות.
- (2) **מדידה**
עסקאות שבוצעו בין החברה לחברות מאוחדות שלה נמדדו בהתאם לעקרונות ההכרה והמדידה הקבועים בתקני דיווח כספי בינלאומיים ("IFRS"), המתווים את הטיפול החשבונאי בעסקאות מעין אלו המבוצעות מול צדדים שלישיים.

3. מכשירים פיננסיים

א. הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שוטפות - פרטים בדבר ריבית והצמדה

ליום 31 בדצמבר 2023			
סך הכל	ש"ח לא צמוד	ערך	
	2%-8%	בספרים	ערך נקוב
11,947		11,947	11,947
11,825		11,825	11,825
23,773		23,772	23,772

באלפי ש"ח

שיעור ריבית אפקטיבית

חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך :
 חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
 סך הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שוטפות

ליום 31 בדצמבר 2022			
סך הכל	ש"ח לא צמוד	ערך	
	2%-8%	בספרים	ערך נקוב
11,652		11,652	11,652
11,117		11,117	11,117
22,769		22,769	22,769

באלפי ש"ח

שיעור ריבית אפקטיבית

חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך :
 חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
 חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
 סך הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שוטפות

ב. הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
38,885	26,937
36,287	40,692
75,172	67,629

באלפי ש"ח

הלוואות לתאגידים בנקאיים
 התחייבויות אחרות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות :
 התחייבות בגין חכירה
 סך הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות

ביום 10 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה את התקשרותה בהסכם עם בנק לאומי לישראל בע"מ, שעניינו קבלת הלוואה בסך של 60 מיליון ש"ח בריבית שנתית בשיעור קבוע של 2.51%. פירעון ההלוואה יעשה ב-60 תשלומים חודשיים שווים כל אחד, החל מיום 24 במרץ 2022 ועד ליום 24 בפברואר 2027. ראה באור 14 בדוחות המאוחדים.

ג. מדיניות ניהול הסיכונים

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים, כגון סיכון אשראי, סיכון שוק (לרבות סיכון מטבע), סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית וסיכון מחיר) וסיכון נזילות. החברה אינה נוהגת להשתמש במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור חשיפות.

3. מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. מדיניות ניהול הסיכונים (המשך)

סיכון נזילות

ניהול זהיר של סיכוני נזילות מחייב קיום מספק של מזומנים ומסגרות אשראי זמינות למימון הפעולות לאור אופיה הפנימי של פעילותה העסקית. החברה שומרת על גמישות מימונית באמצעות הקפדה על קיום מסגרות אשראי זמינות.

הנהלת החברה בוחנת באופן שוטף תחזיות בנושא עודפי הנזילות המורכבים ממסגרות אשראי לא מנוצלות וממזומנים ושווי מזומנים. הבחינה מבוססת על תזרימי המזומנים הצפויים, בהתאם לנהלים ולהגבלות שנקבעו על ידי ההנהלה.

להלן פרטים בדבר מועדי הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה בסכומים בלתי מהוונים כולל אומדן תשלומי ריבית:

באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2023

מזומנים חוזי	תזרים	הערך בספרים	עד 6 חודשים	עד 12-6 חודשים	1-2 שנים	2-5 שנים	מעל חמש שנים
86,631	86,631	86,631	86,631	-	-	-	-
6,210	6,210	6,210	6,210	-	-	-	-
8,029	8,029	8,029	8,029	-	-	-	-
52,517	52,517	52,517	5,913	5,913	11,183	20,094	9,414
40,474	40,474	38,885	6,391	6,391	12,781	14,911	-
193,861	193,861	192,272	113,174	12,304	23,964	35,005	9,414

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

עובדים בגין שכר

ספקים

זכאים אחרים

התחייבות בגין חכירה*

הלוואות לזמן ארוך

מתאגידים בנקאיים*

* כולל חלויות שוטפות

באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2022

מזומנים חוזי	תזרים	הערך בספרים	עד 6 חודשים	עד 12-6 חודשים	1-2 שנים	2-5 שנים	מעל חמש שנים
79,520	79,520	79,520	79,520	-	-	-	-
5,120	5,120	5,120	5,120	-	-	-	-
10,587	10,587	10,587	10,587	-	-	-	-
47,404	47,404	47,404	5,559	5,558	7,422	16,532	12,333
53,255	53,255	50,537	6,391	6,390	12,781	27,693	-
195,886	195,886	193,168	107,177	11,948	20,203	44,225	12,333

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

עובדים בגין שכר

ספקים

זכאים אחרים

התחייבות בגין חכירה*

הלוואות לזמן ארוך

מתאגידים בנקאיים*

* כולל חלויות שוטפות

ניהול ההון בחברה

מטרת החברה בניהול ההון העצמי שלה היא לשמר את יכולת החברה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.

החברה פועלת להשגה תשואה על ההון ברמה המקובלת בענף ובתחום הפעילות בשווקים בהם פועלת החברה. תשואה זו נתונה לשינויים בהתאמה לגורמי השוק בענף הפעילות ובסביבה העסקית של החברה. החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן להון מינימלי נדרש או להשגת רבה מסוימת של תשואה על ההון.

4. הוצאות מסים על ההכנסה

א. מרכיבי הוצאות מסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באלפי ש"ח
2021	2022	2023	
24,677	24,754	27,785	הוצאות מסים שוטפים
-	(679)	(95)	בגין השנה השוטפת
24,677	24,075	27,690	התאמות בגין שנים קודמות, נטו
(874)	(1,264)	(2,279)	הכנסות (הוצאות מסים נדחים)
(874)	(1,264)	(2,279)	יצירה והיפוך של הפרשים זמניים
23,803	22,811	25,411	סך הוצאות מסים על הכנסה

ב. נכסי והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס הצפוי לחול במועד ההיפוך כמפורט לעיל. התנועה בנכסי והתחייבויות המסים הנדחים מיוחסת לפריטים הבאים:

סך הכל	אחרים	התחייבות בגין חכירות	נכס זכות שימוש בגין חכירות	הטבות לעובדים	רכוש קבוע	התאמה לבסיס מזומן	
16,545	86	(10,535)	10,903	16,991	(90)	(810)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2023
2,279	7	(1,045)	1,176	1,463	(132)	810	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
119	-	-	-	119	-	-	שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר
18,943	93	(11,580)	12,079	18,573	(222)	-	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2023
	93	-	12,079	18,573	-	-	נכס מס נדחה
(11,802)							יתרות הניתנות לקיזוז
18,943							נכס מס נדחה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023
	-	(11,580)	-	-	(222)	-	התחייבות מס נדחה
(11,802)							יתרות הניתנות לקיזוז
-							התחייבות מס נדחה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023
16,026	103	(10,819)	11,047	17,331	(17)	(1,619)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2022
1,264	(17)	284	(144)	405	(73)	809	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
(745)	-	-	-	(745)	-	-	שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר
16,545	86	(10,535)	10,903	16,991	(90)	(810)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2022
	86	-	10,903	16,991	-	-	נכס מס נדחה
(11,435)							יתרות הניתנות לקיזוז
16,545							נכס מס נדחה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2022
	-	(10,535)	-	-	(90)	(810)	התחייבות מס נדחה
(11,435)							יתרות הניתנות לקיזוז
-							התחייבות מס נדחה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2022

5. התקשרויות והתחייבויות תלויות

א. התקשרויות עם חברות מוחזקות

1. לחברה הסכם למתן שירותים עם מספר חברות מוחזקות כך שהחברה מספקת לחברות אלו שירותי ניהול, שירותי משרד ושירותי הנהלת חשבונות. החברה רשמה הכנסות מדמי ניהול בשנים 2023, 2022 ו-2021 בסך של כ-7,315, 7,315 ו-7,315 אלפי ש"ח, בהתאמה.

2. להלן פרוט בדבר עסקאות עם חברות מוחזקות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באלפי ש"ח
2021	2022	2023	
200	443	1,014	שכר דירה
(2,334)	(2,723)	(185)	הוצאות מימון, נטו
(2,134)	(2,280)	829	

למידע נוסף ראה באור 11 בדבר חברות מוחזקות, בדוחות המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023.

3. להתקשרויות נוספות - ראה באור 28 בדבר יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים, בדוחות המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023.

4. למידע בדבר התחייבות מסים נדחים שלא הוכרו בגין חברות מוחזקות, ראה באור 27 בדבר מסים על הכנסה, בדוחות המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023.

ב. התחייבויות לחברות מוחזקות

כל ההתחייבויות לחברות מוחזקות שניתנו/או התקבלו ל/מצדדים קשורים הינן בתנאי שוק. ההתחייבויות לחברות מוחזקות אינן צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית בשיעור שנתי של 2.90% (בשנת 2022 - 2.42%, בשנת 2021 - 2.45%).

ג. התחייבויות תלויות

(1) כנגד החברה הוגשו תביעות על ידי עובדים לשעבר לתגמולים בגין תביעות סוציאליות שונות המסתכמות בסכום של כ-761 אלפי ש"ח לתאריך הדוחות הכספיים. החברה הפרישה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטית, סך של 228 אלפי ש"ח בגין התביעות הנ"ל.

(2) ביום 20 באפריל 2016 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה. הבקשה לאישור תביעה ייצוגית הינה בעניין תשלום פדיון חופשה בתקופת העבודה, תשלום פנסיה בחסר ותשלום חופשה בחסר בגין שיעור משרה שגוי. ביום 21 באפריל 2018 ניתנה החלטת בית הדין אשר אישרה, באופן חלקי, ניהול ההליך כתובענה ייצוגית וזאת ביחס לעובדים זרים שהועסקו כעובדי סיעוד בלבד בתקופה אשר בין 20 באפריל 2009 ועד 20 באפריל 2016, וביחס ל-2 רכיבים: פדיון חופשה והפרשות חסרות להסדר פנסיוני.

מבדיקה של החברה, נמצא כי סכומי החשיפה המקסימאליים ביחס לכל התקופה ולכלל הרכיבים הינו סך של כ-16.5 מיליון ש"ח (כ-12.5% מסכום הבקשה המקורי), בערכי קרן.

ביום 24 באוגוסט 2020 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה שעיקרו תיקון לעתיד של אופן ביצוע תשלומי פנסיה וחופשה לעובדי סיעוד זרים. עמותת קו לעובד והיועץ המשפטי לממשלה התנגדו להסכם הפשרה.

בהחלטתו מיום 22 באוקטובר 2021 דחה בית הדין האזורי את הבקשה לאישור הסדר פשרה. ביום 8 בנובמבר 2021 הוגשה מטעם חברה בקשת רשות ערעור על החלטה שלא לאשר את ההסדר. במקביל הודיעה התובעת המייצגת כי היא חוזרת בה מהסכם הפשרה.

דיון בבקשת רשות הערעור התקיים ביום 31 בדצמבר 2021, כאשר בסופו של יום הציע בית הדין הארצי כי בהעדר הסכמה של התובעת המייצגת להסדר הפשרה, למחוק את בקשת רשות הערעור וחלף זאת, לחדש את הליכי הערעור שהוגש קודם לכן. הצדדים הסכימו להצעה.

ביום 5 בדצמבר 2022 התקיים דיון בערעור בפני הרכב, כאשר בסופו של יום הסכימו הצדדים לפנות להליך גישור. לאחרונה התקיימה ישיבת גישור בפני המגשר והצדדים הסכימו לשוב ולהיפגש בפניו פעם נוספת.

להערכת החברה, המתבססת על הערכת יועציה המשפטית המייצגים אותה בתביעה זו, בשלב זה, לא ניתן להעריך את סיכויי הערעור.

5. התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

ד. ערבויות

(1) לתאריך הדוחות הכספיים הועמדו ערבויות בנקאיות להבטחת ביצוע כדלקמן:

אלפי ש"ח
2,877
9,968
12,845

משרד התעשייה המסחר והתעסוקה
ללקוחות ואחרים

(2) החברה העמידה ערבות ע"ס 61% מהאשראי של עיניים להבטחת התחייבויותיה לתאגיד הבנקאי. נכון למועד הדוח, ערבות בסך של 42,177 אלפי ש"ח.

ה. דיבידנד

במהלך שנת 2023 חילקו חברות בנות דיבידנד בסך 155,132 אלפי ש"ח. חלקה של החברה הינו 148,900 אלפי ש"ח.

6. אירועים לאחר תאריך הדוחות הכספיים

ראה באור 33 בדבר אירועים לאחר תאריך הדוחות הכספיים, בדוחות המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023.

חלק רביעי - פרטים נוספים על התאגיד

1. תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים (תקנה 10א')

להלן תמצית דוחות רווח והפסד של החברה לכל אחד מהרבעונים בשנת 2023) באלפי ש"ח):

סה"כ	רבעון 4- 2023	רבעון 3- 2023	רבעון 2- 2023	רבעון 1- 2023	
2,513,822	649,240	636,742	618,746	609,094	הכנסות
2,055,510	524,807	524,542	514,590	491,571	עלות ההכנסות
458,312	124,433	112,200	104,156	117,523	רווח גולמי
21,461	5,386	5,950	4,803	5,322	הוצאות מכירה ושיווק
282,586	70,724	71,919	68,982	70,961	הוצאות הנהלה וכלליות
(51)	(21)	(31)	16	(15)	הוצאות)הכנסות) אחרות
154,316	48,344	34,362	30,355	41,255	רווח תפעולי לפני ירידת ערך מוניטין
89,662	73,554	-	16,108	-	ירידת ערך מוניטין
64,654	(25,210)	34,362	14,247	41,255	רווח)הפסד) מפעולות
22,218	6,637	7,560	5,464	2,557	הכנסות)הוצאות) מימון, נטו
15,179	7,668	1,386	3,891	2,234	חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
27,257	(39,515)	25,416	4,892	36,464	רווח)הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
40,610	14,130	8,708	7,897	9,875	מיסים על ההכנסה
(13,353)	(53,645)	16,708	(3,005)	26,589	רווח)הפסד) נקי
(11,223)	(52,764)	17,209	(1,880)	26,212	רווח)הפסד) המיוחס לבעלים
(2,130)	(881)	(501)	(1,125)	377	רווח)הפסד) המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(13,353)	(53,645)	16,708	(3,005)	26,589	רווח)הפסד) נקי
(1.98)	(9.30)	3.03	(0.33)	4.62	רווח)הפסד) למניה ל-1 ש"ח ערך נקוב - בש"ח
5,682.8	5,703.7	5,676.0	5,675.7	5,675.5	הערך הנקוב המשוקלל של המניות) באלפי ש"ח) ששימש לצרכי חישוב הרווח)הפסד) למניה

2. רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות כלולות לתאריך הדוח על המצב הכספי (באלפי ש"ח) (תקנה 11)

שם החברה	סוג מניה	מספר מניות	שווי נקוב	עלות מתואמת	שיעור החזקה (%) ^(א)	ערך מאזני מתואם ^(ב)
י.א. יעוץ טכני וכלכלי בע"מ ^(י)	רגילה	100	100	0.15	100	7,548
דנאל השמות ושרותי מיקור חוץ בע"מ	רגילה	100	100	70	100	5,614
ד.י.א. נכסי סיעוד בע"מ	רגילה	100	100	0.15	100	9,077
דנאל (אדיר יהושע) נדל"ן (1998) בע"מ	רגילה	100	100	0.11	100	7,254
נישה הייטק גיוס והשמה בע"מ ^(י)	רגילה	668	668	38,641	100	22,276
נישה פרו יעוצי תוכנה בע"מ	רגילה	1,000	1,000	-	100	7,422
כפר לי בע"מ	רגילה	1,000	1,000	14,878	100	2,341
בית אקשטיין שירותי חינוך בע"מ ^(י)	רגילה + הנהלה	1,000	1,000	34,006	100	77,472
בית אקשטיין קהילה מוגנת בע"מ	רגילה	1,000	1,000	21,254	100	10,180
עיניים המרכז הרפואי להסרת משקפיים בע"מ ^(י)	רגילה	200	200	117,300	61	90,295
מ.ל. מקבוצת מנור רפואי – החברה לטיפולים וניתוחים בישראל בע"מ ^(י)	רגילה	102	102	91,911	100	28,906
גישה שונה בע"מ ^(י)	רגילה	100	100	10,134	100	10,849
אביב סינטיפיק בע"מ ^(י)	בכורה א' Preferred (A)	552	ללא ערך נקוב	116,299	23.46	90,891

(א) בהון, בזכויות ההצבעה ובסמכות למנות דירקטורים.

(ב) כולל הלוואות.

(ג) בניכוי "מניות באוצר" בסך 2,515 אלפי ש"ח.

(ד) כולל מוניטין המיוחס לכלל קבוצת נישה.

(ה) כולל נכסים בלתי מוחשיים המיוחסים לכלל קבוצת בית אקשטיין.

(ו) כולל נכסים בלתי מוחשיים המיוחסים לכלל קבוצת עיניים ללא חלק של מיעוט.

(ז) כולל נכסים בלתי מוחשיים המיוחסים למנור, כולל התחייבות תמורה מותנית.

(ח) כולל נכסים בלתי מוחשיים.

(ט) כולל השקעה והלוואה של החברה יחד עם חברת הבת עיניים.

3. רשימת הלוואות שניתנו לחברות- בת ולחברות כלולות לתאריך הדוח על המצב הכספי (באלפי ש"ח)

שנות פירעון	סוג ההצמדה	שיעור הריבית ב-%	יתרת הלוואה באלפי ש"ח (כולל ריבית צבורה)
דנאל (אדיר יהושע) נדל"ן 1998 בע"מ	לא צמוד	2.90%	7,609
מ.ל. מקבוצת מנור רפואה - החברה לטיפולים וניתוחים בישראל בע"מ	לא צמוד	2.90%	29,375
כ-3.5 שנים	לא צמוד	2.90%-2%	8,958

4. שינויים בהשקעות בחברות- בת ובחברות כלולות בשנת הדוח (תקנה 12)

במהלך תקופת הדוח, לא חלו שינויים בהשקעות החברה בחברות- בת ובחברות כלולות, למעט כמפורט להלן:

תאריך השינוי	מהות השינוי	שם החברה	עיקרי תנאי העסקה
ינואר 2023	הלוואה המירה למניות אביב סיינטיפיק	אביב סיינטיפיק בע"מ	ביום 4 בינואר 2023 העמידה החברה, יחד עם חברת הבת, עיניים, הלוואה המירה למניות אביב סיינטיפיק בסך של 7 מיליון דולר, בריבית בשיעור שנתי של 8%. הלוואה ניתנת להמרה למניות של אביב סיינטיפיק במועדים ובמחיר למניה כפי שנקבעו בהסכמים.
נובמבר 2023	רכישת מניות שאינן מקנות שליטה	מעין - מרכז רפואי עיניים יעוץ וניתוחים בע"מ	ביום 16 בנובמבר 2023, השלימה עיניים את מימוש אופציות ה-CALL שהוענקה לה במסגרת ההסכם לרכישת מעין. בהתאם לתנאי מימוש האופציה, רכשה עיניים 41% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של מעין, בתמורה לסך של כ-10,080 אלפי ש"ח. נכון למועד פרסום הדוח, מחזיקה עיניים ב-87% מהון המניות המונפק והנפרע של מעין, וזאת לאחר מימוש אופציה לרכישת 5% מהון המניות המונפק והנפרע של מעין המוחזק על-ידי עיניים, שהוענקה למנכ"ל עתידים לאחר ההתקשרות בהסכם הרכישה.

5. **הכנסות של חברות בת וכלולות והכנסות התאגיד מהן לתאריך הדוח על המצב הכספי (באלפי ש"ח) (תקנה 13)**

הכנסות לאחר 31 בדצמבר 2023 ועד למועד פרסום הדוח			הכנסות עד ליום 31 בדצמבר 2023			רווח (הפסד)		שם החברה
דיבידנד	דמי ניהול	ריבית	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית	אחרי מס	לפני מס	
-	-	-	60,000	-	-	11,267	14,482	י.א. יעוץ טכני וכלכלי בע"מ
-	-	-	18,900	-	-	2,980	3,857	דנאל השמות ושרותי מיקור חוץ בע"מ
-	1,219	-	59,000	7,315	-	7,097	9,446	ד.י.א. נכסי סיעוד בע"מ
-	-	55	-	-	215	125	125	דנאל (אדיר יהושע) (דל"ן) 1998 בע"מ
-	-	-	4,850	-	-	(193)	(251)	נישה הייטק גיוס והשמה בע"מ
-	-	-	6,150	-	-	4,903	6,367	נישה פרו יועצי תוכנה בע"מ
-	176	-	-	1,055	-	16	24	כפר לי בע"מ
-	459	-	-	2,755	-	10,278	13,495	בית אקשטיין שירותי חינוך בע"מ
-	198	-	-	1,187	-	1,995	2,607	בית אקשטיין קהילה מוגנת בע"מ
-	-	58	-	-	237	3,024	4,936	עיניים המרכז הרפואי להסרת משקפיים בע"מ
-	-	213	-	-	420	(24,648)	(21,159)	מ.ל מקבוצת מנור רפואי - החברה לטיפולים וניתוחים בישראל בע"מ
-	-	-	-	-	-	(110)	(141)	גישה שונה בע"מ
-	-	-	-	-	-	(15,179)	(15,179)	אביב סיינטיפיק בע"מ
-	2,052	326	148,900	12,312	872	1,555	18,609	סה"כ

6. **רישום ניירות ערך למסחר במהלך תקופת הדוח ומועדי הפסקת מסחר (תקנה 20)**

במהלך תקופת הדוח נרשמו למסחר 32,542 מניות שנבעו ממימוש אופציות לא רשומות למסחר. למיטב ידיעת החברה, בשנת הדיווח לא היו הפסקות מסחר בניירות הערך של החברה, למעט הפסקות מסחר קצובות בגין פרסום דוחותיה הכספיים של החברה.

7. תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בשנת 2023 (תקנה 21)

7.1. להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2023, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2023, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד שבשליטתה, ואשר ניתנו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד שבשליטתה, באלפי ש"ח:

סה"כ שנתי	תגמולים אחרים	תגמולים עבור שירותים ^(א)					פרטי מקבלי התגמולים			
		אחר ^(ב)	דמי ניהול, דמי ייעוץ ועמלה	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר שנתי	שיעור החזקה בהון התאגיד ^(ב)	היקף משרה	תפקיד	שם
4,628	-	185	-	1,167	1,700	1,576	0.43%	100%	מנכ"ל	אילן ישראלי ⁽¹⁾
2,572	-	137	-	679	850	906	0.08%	100%	מנכ"ל חטיבת אוכלוסיות מיוחדות ובית אקשטיין	יגאל נחתומי ⁽³⁾
2,544	-	118	-	679	850	897	0.29%	100%	מנכ"ל חטיבת משאבי אנוש	ערן מרדכי ⁽³⁾
2,541	-	109	-	679	850	903	0.26%	100%	מנכ"ל חטיבת סיעוד	דרור פלנבאום ⁽³⁾
2,487	-	107	-	594	850	936	-	100%	סמנכ"ל כספים	אילן עובדיה ⁽²⁾

(א) סכומי התגמול בטבלה לעיל מובאים במונחי עלות לחברה.

(ב) לא כולל החזקה באופציות שאינן רשומות למסחר.

(ג) כולל הוצאות רכב, טלפון – קווי/נייד, עיתון יומי, שווי מתנות ואש"ל.

7.2. להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2023 לבעלי עניין בחברה, שאינם נמנים בסעיף 7.1 לעיל, למעט חברה-בת של החברה, אם התגמולים ניתנו לו על ידי החברה או על ידי תאגיד שבשליטתה בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעביד ובין אם לאו, ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה בכירה, באלפי ש"ח:

סה"כ שנתי	תגמולים אחרים	תגמולים עבור שירותים		פרטי מקבלי התגמולים			
		דמי ניהול	גמול דירקטורים, שכר שנתי, מענק, תשלום מבוסס מניות, דמי יעוץ עמלה, אחר ^(ב)	שיעור החזקה בהון התאגיד ^(א)	היקף משרה	תפקיד	שם
978	-	497	481	-	40%	יו"ר דירקטוריון פעיל (עד לחודש נובמבר 2023)	רמי אנטין ⁽⁴⁾
747	-	-	747	-	-	דירקטורים	יתר הדירקטורים (למעט ד"ר טויר זקס) ⁽⁵⁾

סה"כ שנתי	תגמולים אחרים	תגמולים עבור שירותים		פרטי מקבלי התגמולים			
		ריבית, דמי שכירות, אחר	גמול דירקטורים, שכר שנתי, מענק, תשלום מבוסס מניות, דמי יעוץ עמלה, אחר (ב)	דמי ניהול	שיעור החזקה בהון התאגיד(א)	היקף משרה	תפקיד	שם
76			76	-	-	-	ד"ר נורית טויזר-זקס(6) דירקטורית(עד לחודש אוקטובר 2023)

(א) לא כולל החזקה באופציות שאינן רשומות למסחר.

(ב) סך התגמול שהשתלם בשנת 2023 לד"ר טויזר זקס בקשר עם תפקידה כדירקטורית בחברה, יועצת לחברה ודירקטורית בקבוצת עיניים.

להלן תיאור תנאי התגמול של נושאי המשרה ובעלי העניין המפורטים בטבלאות לעיל:

1(א) אילן ישראלי, מנכ"ל החברה) "מר ישראלי" או "המנכ"ל"

מר ישראלי מועסק כמנכ"ל החברה בהיקף משרה מלאה (100%) החל מיום 1 ביולי 2009.¹ החל מיום 1 ביולי 2021, השכר החודשי ברוטו של המנכ"ל עמד על סך של 100 אלפי ש"ח. החל מיום 1 ביולי 2023, השכר החודשי ברוטו של מר ישראלי עמד על סך של 105,450 ש"ח. השכר צמוד למדד המחירים לצרכן של חודש מרץ 2023.

בנוסף, מר ישראלי זכאי לפי הסכם העסקתו לתנאים סוציאליים בהתאם להוראות הדין וכמקובל לנושאי משרה בחברה, הודעה מוקדמת על סיום העסקתו בת 6 חודשים החל מיום 1 ביולי 2023, תקופת הסתגלות בת 3 חודשים) החל מיום 1 ביולי 2024,² רכב, אשר החברה נושאת במלוא הוצאות אחזקתו) למעט שווי דמי השימוש לצרכי מס, החזר הוצאות אותן יוציא במסגרת תפקידו ושאושרו ע"י החברה, לרבות הוצאות אש"ל ואירוח, טלפון סלולארי כאשר החברה תישא בהוצאות השימוש בו, קו טלפון בביתו) החברה תישא בשיעור של עד 75% מעלות השיחות, עיתון יומי לבחירתו וביטוח אובדן כושר עבודה בשיעור 2.5% ממשכורתו.

ביום 30 ביולי 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה עדכון למנגנון המענק השנתי המוצע ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה. לפי מנגנון המענק השנתי המעודכן, מר ישראלי זכאי, החל מהמענק השנתי בגין שנת 2019 ואילך, למענק שנתי שנגזר מרווח הפעלה של החברה) כהגדרת המונח להלן, ובלבד שסכום המענק השנתי שישולם בפועל לא יעלה על סך של 1,700 אלפי ש"ח) "המענק השנתי של המנכ"ל".

המענק השנתי של המנכ"ל ישולם על פי מדרגות, כדלקמן:³

(א) עד לרווח הפעלה בסך 50 מיליון ש"ח מנכ"ל החברה לא יהיה זכאי למענק כלשהו;

(ב) בגין רווח הפעלה העולה על 50 מיליון ש"ח ועד ל-65 מיליון ש"ח מנכ"ל החברה יהיה זכאי למענק בשיעור של 3.5% מרווח הפעלה שמעל 50 מיליון ש"ח) ההיבנו עד 525 אלפי ש"ח);

(ג) בגין רווח הפעלה העולה על 65 מיליון ש"ח ועד ל-85 מיליון ש"ח מנכ"ל החברה יהיה זכאי למענק בשיעור של 5.25% מרווח הפעלה שמעל 65 מיליון ש"ח) ההיבנו עד 1,050 אלפי ש"ח בגין מדרגה ז).

(ד) בגין רווח הפעלה העולה על 85 מיליון ש"ח יהיה זכאי למענק בשיעור של 7% מרווח הפעלה) ההיבנו עד

¹ יצוין, כי ביום 21 בינואר 2024 הודיע מנכ"ל החברה על התפטרותו מתפקידו. מועד סיום הכהונה של מר ישראלי כמנכ"ל החברה חל ביום 1 במרץ 2024. לפרטים נוספים, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 21 בינואר 2024 ו-20 בפברואר 2024) מס' אסמכתאות: 2024-01-0086649 ו-2024-01-018165, בהתאמה, הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

² יצוין, כי תקופת ההסתגלות האמורה תעמוד על 6 חודשים החל מיום 1 ביולי 2025.

³ כחלק ממנגנון המענק השנתי של המנכ"ל, נקבע כי החל מהמענק עבור שנת 2018 ואילך, מדרגות רווח הפעלה המשמשות לחישוב המענק השנתי למנכ"ל החברה יגדלו מדי שנה בשיעור של 10% ביחס למדרגות רווח הפעלה כפי שהיו בשנה שקדמה לה. לדוגמה, מדרגות רווח הפעלה עבור מנכ"ל החברה המזכות במענק שנתי עבור שנת 2018 יהיו 71.5, 55 ו-93.5 מיליון ש"ח) במקום 65, 50 ו-85 מיליון ש"ח עבור שנת 2017, המוצגות לעיל).

125 אלפי ש"ח בגין מדרגה ז).

בתנאי שהתשואה על ההון תהיה בין 15% ל-25%) "מדרגות המענק השנתי", כדלהלן:

(א) בגין שנה בה התשואה השנתית על ההון תהיה בשיעור של עד 15%, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה לא יהיו זכאים למענק שנתי;

(ב) בגין שנה בה התשואה השנתית על ההון תהיה בשיעור של בין 15% ל-25% - יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה יהיו זכאים, כל אחד, לחלק יחסי מהמענק השנתי, באופן שאם התשואה על ההון תעמוד על, למשל, 20%, יהיה כל אחד מהם זכאי ל-50% מסכום המענק השנתי לו הוא זכאי לפי מנגנון המענק השנתי; אם התשואה על ההון תעמוד על, למשל, 22.5%, יהיה כל אחד מהם זכאי ל-75% מסכום המענק השנתי לו הוא זכאי לפי מנגנון המענק השנתי; אם התשואה על ההון תעמוד על, למשל 25%, יהיה כל אחד מהם זכאי ל-100% מסכום המענק השנתי לו הוא זכאי לפי מנגנון המענק השנתי;

(ג) בגין שנה בה התשואה השנתית על ההון תהיה בשיעור של 25% ומעלה – יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה יהיו זכאים, כל אחד, ל-100% מסכום המענק השנתי לו הוא זכאי לפי מנגנון המענק השנתי.

"רווח ההפעלה" - משמעו רווח תפעולי (רווח מפעולות) על בסיס הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים המבוקרים של החברה בשנה הרלוונטית, בנטרול השפעתו של רווח או הפסד לאחר מס שמקורם בשערוך חשבונאי של סעיפי נכסים לא שוטפים ולא כספיים, בנטרול של רווח או הפסד לאחר מס שמקורו בפעילות מיוחדת שאינה חלק ממהלך העסקים הרגיל של החברה) הסכומים שירשמו תחת סעיפי הוצאות אחרות והכנסות אחרות ייחשבו כפעילות מיוחדת שאינה במהלך העסקים הרגיל. יובהר, כי הרווח מפעולות הינו לאחר הוצאות בגין המענקים.

על הזכאות למענק שנתי חלים מגבלות ותנאים נוספים בהתאם למדיניות תגמול נושאי המשרה של החברה שאושרה באסיפה ביום 22 ביוני 2023 ("מדיניות התגמול"). לפרטים נוספים אודות מנגנון המענק השנתי של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, ראו דוח זימון אסיפה של החברה מיום 20 ביוני 2019) מס' אסמכתא: 2019-01-061720 ("דוח זימון אסיפה יולי 2019"), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

לפרטים נוספים בדבר תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה ומדיניות התגמול, ראו דוח מידי בדבר זימון אסיפה מיום 16 ביוני 2023) מס' אסמכתא: 2023-01-067188, המובא בדוח זה בדרך של הפניה ("דוח זימון אסיפה יוני 2023").

ביום 22 ביוני 2023, האסיפה אישרה הענקת 33,006 אופציות לא רשומות למסחר למר ישראלי, הניתנות למימוש לעד 33,006 מניות רגילות של החברה⁴. האופציות ניתנות למימוש כנגד תשלום במזומן של 265.60 ש"ח, או בדרך של מנגנון Cashless. לפרטים נוספים על אודות האופציות ותנאיהן, ראו דוח זימון אסיפה יוני 2023.

2) אילן עובדיה, סמנכ"ל הכספים ("מר עובדיה")

מר עובדיה מועסק בחברה כסמנכ"ל כספים בהיקף משרה מלאה (100%), החל מיום 15 ביוני 2022. השכר החודשי ברוטו של מר עובדיה עומד על 60,000 ש"ח. השכר צמוד למדד המחירים לצרכן של חודש מרץ 2023.

ההתקשרות עם מר עובדיה הינה לתקופה שאינה קצובה והוא זכאי לפי הסכם העסקתו לתנאים סוציאליים בהתאם להוראות הדין וכמקובל לנושאי משרה בחברה, ובכלל זה הודעה מוקדמת על סיום העסקתו בת 90 יום, העמדת רכב בשווי של עד 250,000 ש"ח, החזר הוצאות אש"ל בהתאם לנהלי החברה, טלפון סלולארי כאשר החברה תישא בהוצאות השימוש בו, חופשה שנתי של 22 ימים, קרן פנסיה, קרן השתלמות, עיתון יומי לבחירתו וכיו"ב. מר עובדיה זכאי עוד לפי הסכם העסקתו למענק שנתי בשיעור של 50% מסכום המענק השנתי המשולם למנכ"ל החברה.⁵

ביום 16 במאי 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, הענקת 16,503 אופציות לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש לעד 16,503 מניות רגילות של החברה. האופציות ניתנות למימוש

⁴ לאור סיום כהונתו של מר אילן ישראלי כמנכ"ל החברה, פקעו 22,004 מהאופציות שהוענקו למר ישראלי. יצוין, כי נכון למועד פרסום הדוח, החברה מקיימת עם מר ישראלי דיון ביחס ליתרת האופציות.

⁵ תשלום נוסף זה לא ייחשב כחלק משכר הבסיס של מר אילן עובדיה ולא יהיה בסיס לחישוב, זכאות, או צבירה של זכות גלויות כלשהי לרבות, ומבלי לגרוע מכלליות האמור, לא ישמש כרכיב שכר ולא יהווה רכיב קובע לצורך חישוב הזכויות הנובעות מיחסי עבודה, לרבות, אך לא רק, חופשה, מחלה, פיצויי פיטורין, הפרשות פנסיוניות, קרן השתלמות ככל שרכיבים אלה יכללו במסגרת תנאי כהונתם והעסקתם.

כנגד תשלום מזומן של 265.60 ש"ח, או בדרך של מנגנון Cashless. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי מיום 17 במאי 2023) מס' אסמכתא: 2023-01-052980, אשר האמור בהם מובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

3) ערן מרדכי, מנכ"ל חטיבת משאבי אנוש ("מר מרדכי"), דרור פלנבאום, מנכ"ל סיעוד ("מר פלנבאום")
יגאל נחתומי, מנכ"ל אוכלוסיות מיוחדות ומנכ"ל בית אקשטיין ("מר נחתומי")

ה"ה מרדכי, פלנבאום ונחתומי מועסקים בהיקף משרה מלאה (100%), בתפקיד מנכ"ל חטיבת משאבי אנוש, מנכ"ל חטיבת הסיעוד ומנכ"ל חטיבת אוכלוסיות מיוחדות (בהתאמה). החל מיום 1 באפריל 2023, ובהתאם להחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, עלה שכרו החודשי של כל אחד מהנ"ל מ-50,000 ש"ח, ל-60,000 ש"ח. בנוסף, כל אחד מהנ"ל זכאי על פי הסכם העסקתו בחברה לתקופת הודעה מוקדמת על סיום העסקתו בת 90 יום, תקופת הסתגלות בת 3 חודשים ולמענק שנתי של 50% מסכום המענק המדיד השנתי לו זכאי מנכ"ל החברה) כמפורט בסעיף קטן 1) (לעיל) ועד לתקרה של 850 אלפי ש"ח. השכר צמוד למדד המחירים לצרכן של חודש מרץ 2023.

ההתקשרות עם כל אחד מנושאי המשרה לעיל הינה לתקופה שאינה קצובה, כל אחד מהם זכאי לתנאים סוציאליים בהתאם להוראות הדין וכמקובל לנושאי משרה בחברה, העמדת רכב בשווי של עד 250,000 ש"ח, טלפון סלולארי, ארוחת צהריים ועיתון יומי לבחירתם.

ביום 16 במאי 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, לכל אחד מה"ה נחתומי, פלנבאום ומרדכי הענקת 16,503 אופציות בלתי סחירות נוספות, הניתנות למימוש לעד 16,503 מניות רגילות של החברה. האופציות ניתנות למימוש כנגד תשלום מזומן של 265.60 ש"ח, או בדרך של מנגנון Cashless. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי מיום 17 במאי 2023) מס' אסמכתא: 2023-01-052980, אשר האמור בהם מובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

4) מר רמי אנטין, יו"ר דירקטוריון פעיל) לצרכי סעיף זה: "מר אנטין" או "יו"ר הדירקטוריון"

מר אנטין כיהן כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה עד ליום 9 בנובמבר 2023, בהיקף של 40% משרה. החל מיום 1 ביולי 2023, עלתה התמורה החודשית של מר אנטין בגין כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל מ-45,000 ש"ח (בתוספת מע"מ) ל-51,750 ש"ח (בתוספת מע"מ), כשהם צמודים למדד המחירים לצרכן בגין חודש פברואר 2023 אשר פורסם ביום 15 במרץ 2023. מר אנטין זכאי עוד לגמול שנתי וגמול ההשתתפות בסכום ה"קבוע" כאמור בתקנות החברות) כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני, (התש"ס-2000) "תקנות הגמול" לפי דרגתה של החברה, כפי שתהא מעת לעת.

בנוסף, מר אנטין זכאי למענק שנתי לפי המנגנון המתואר בסעיף 1) (לעיל, כאשר תקרת המענק הינה סך של 6 פעמים עלות העסקתו החודשית) ללא גמול דירקטורים, בתוספת מע"מ. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה מיום 1 ביולי 2020) מס' אסמכתא: 2020-01-061906) ("דוח זימון אסיפה יולי 2020"), אשר האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

ביום 22 ביוני 2023 העניקה החברה למר אנטין 26,920 אופציות בלתי סחירות נוספות, הניתנות למימוש עד ל-21,536 מניות רגילות של החברה, האופציות ניתנות למימוש כנגד תשלום מזומן בסך של 265.60 ש"ח, או בדרך של מנגנון Cashless. לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתו והעסקתו של מר אנטין ואודות האופציות ותנאיהן, ראו דוח זימון אסיפה יוני 2023. לאור סיום כהונתו של מר אנטין כיו"ר דירקטוריון החברה, פקעו 21,536 אופציות.

5) גמול דירקטורים - במהלך שנת 2023 שילמה החברה גמול דירקטורים בלבד) גמול שנתי וגמול השתתפות) בסך של כ-773 אלפי ש"ח לדירקטורים) אלון אדיר, ריקי גרנות, גיל אורן, נורית טויזר זקס, דורון דבי, איריס בק קודנר, פרופ' רחלי מגנזי וסיגל רגב). הגמול הניתן לדירקטורים בחברה הינו הגמול ה"קבוע" בהתאם לדרגתה של החברה, כפי שתהא מעת לעת, בהתאם לתקנות הגמול.

6) גב' טויזר-זקס, יועצת לחברה ודירקטורית בקבוצת עיניים) "גב' טויזר-זקס")

החל מיום 1 בינואר 2019 ועד ליום 12 באוקטובר 2023, סיפקה גב' טויזר זקס לחברה ייעוץ בקשר לפעילותה של עיניים וכן, כיהנה כדירקטורית מטעם החברה בעיניים וחברות-בת שלה. ביום 12 באוקטובר 2023, הסתיימה כהונתה של גב' טויזר זקס כדירקטורית בחברה, בעיניים ובחברות-בת שלה, וכן, העסקתה כיועצת כאמור.

⁶ תשלום נוסף זה לא ייחשב כחלק משכר הבסיס של ה"ה ערן מרדכי, דרור פלנבאום ויגאל נחתומי ולא יהיה בסיס לחישוב, זכאות, או צבירה של זכות נלווית כלשהי לרבות, ומבלי לגרוע מכלליות האמור, לא ישמש כרכיב שכר ולא יהווה רכיב קובע לצורך חישוב הזכויות הנובעות מיחסי עבודה, לרבות, אך לא רק, חופשה, מחלה, פיצויי פיטורין, הפרשות פנסיוניות, קרן השתלמות ככל שרכיבים אלה יכללו במסגרת תנאי כהונתם והעסקתם.

בתמורה לשירותיה, גב' טויזר-זקס הייתה זכאית לדמי ייעוץ חודשיים בסך של 5,000 ש"ח, בתוספת מע"מ, כנגד חשבונית מס כד"ן. דמי הייעוץ שולמו לגב' טויזר-זקס בנוסף לגמול הדירקטורים, לו הייתה זכאית כאמור לעיל.

ההתקשרות עם גב' טויזר-זקס אושרה על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 30 ביולי 2019. לפרטים נוספים אודות תנאי הסכם הייעוץ עם גב' טויזר-זקס, ראו דוח זימון האסיפה הכללית יולי 2019, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה ובעלי העניין, המפורטים לעיל, תואמים את מדיניות התגמול.

8. השליטה בחברה (תקנה 21א)

במהלך תקופת הדוח ונכון למועד פרסום הדוח, אין בעל שליטה בחברה.

9. עסקאות עם בעל שליטה (תקנה 22)

כאמור, במהלך תקופת הדוח ונכון למועד פרסום הדוח, אין בעל שליטה בחברה.

עסקאות זניחות

מבלי לגרוע מהאמור לעיל בדבר אי-קיומו של בעל שליטה בחברה, ביום 31 במרץ 2009 החליט דירקטוריון החברה לאמץ קווים מנחים וכללים לסיווגה של עסקה של החברה עם בעל עניין בה עסקה זניחה כמשמעותה בתקנה 41א(3) (לתקנות ניירות ערך) (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. כללים וקווים מנחים אלו משמשים גם לבחינת היקף הגילוי בדוח התקופתי של החברה לגבי עסקה עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש באישורה עניין אישי כקבוע בתקנה 22 לתקנות הדוחות.

דירקטוריון החברה קבע, כי בהיעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, "עסקה זניחה" תחשב עסקה אשר מתקיימים בה התנאים המצטברים הבאים:

9.1. היא אינה מהווה עסקה חריגה, כהגדרתה בחוק החברות.

9.2. היקף העסקה אינו עולה ביחס לעסקה בודדת על סך של 250,000 ש"ח ובמצטבר על פני תקופה של שנה על סך של 750,000 ש"ח.

במקרים בהם אמות המידה הכמותיות הנזכרות לעיל אינן רלבנטיות לבחינת זניחות העסקה ו/או שהחריגה מהיקף העסקה הנזכר בסעיף 9.2 אינה מהותית, תהא ראשית ועדת הביקורת לקבוע כי עסקה תיחשב כזניחה בהתאם לאמות מידה רלבנטית אחרת, שתיקבע על-ידה.

כל עסקה תיבחן בפני עצמה, אולם עסקאות נפרדות שיש ביניהן תלות, כך שבפועל הינן חלק מאותה התקשרות, כמו למשל רכישת שירותים מסוימים על פני תקופה, ייבחנו כעסקה אחת, על בסיס שנתי תוך צירוף כלל העסקאות מאותו סוג של החברה עם בעל השליטה או עם תאגידים בשליטתו של בעל השליטה. זניחות של עסקה רב-שנתית (עסקה אשר פרושה על פני מספר שנים) תיבחן מחדש אחת לשנה על-פי חלקה היחסי של העסקה באותה שנה. עסקאות נפרדות המתבצעות באופן תדיר וחוזר מדי תקופה שאין ביניהן תלות יבחנו על בסיס שנתי.

במסגרת עסקיה השוטפים יתכן ותידרש החברה להתקשר בעסקאות עם בעלי עניין לרכישה ו/או מכירה שוטפת של מוצרים ושירותים. עסקאות אלה תאושרנה על-ידי החברה כעסקת מסגרת, אשר תוגדר כעסקה זניחה אם: (א) העסקה אושרה על-ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לתקופה של עד שלוש שנים מראש והיא אינה עסקה חריגה כמשמעה בחוק החברות ו-(ב) היקפה של עסקת המסגרת לא יעלה על הסכומים הקבועים בסעיף 9.2 לעיל.

מובהר, כי בחינת השיקולים האיכותיים של עסקת בעל שליטה עשויה להוביל לסיווג העסקה כעסקה שאינה זניחה, למרות המפורט לעיל. לדוגמא, עסקה הנתפסת כאירוע משמעותי על-ידי הנהלת החברה ומשמשת כבסיס לקבלת החלטות ניהוליות, או אם במסגרת העסקה צפוי בעל השליטה לקבל טובת הנאה שיש חשיבות במסירת דוח מיידי עליה. לפיכך, הנהלת החברה תבחן בכל עסקה את מהות העניין האישי הנוגע לעסקה המסוימת.

10. החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה (תקנה 24)

לפרטים אודות החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בניירות ערך של החברה למועד הדוח, ראו דוח מצבת החזקות בעלי עניין מיום 7 בינואר 2024) מס' אסמכתא: 2024-01-002679, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

11. הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים סמוך למועד הדוח (תקנה 24א')

ראו דוח מידי של החברה מיום 14 בדצמבר 2023) אסמכתא: 2023-01-1363223, המובא בדוח זה בדרך של הפניה וכן, ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים המבוקרים של החברה לשנת 2023.

12. מרשם בעלי המניות של החברה למועד הדוח (תקנה 24ב')

ראו דוח מידי של החברה מיום 14 בדצמבר 2023) אסמכתא: 2023-01-1363223, המובא בדוח זה בדרך של הפניה וכן, ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים המבוקרים של החברה לשנת 2023.

13. הדירקטורים של התאגיד במועד פרסום הדוח (תקנה 26)

שם	סיגל רגב, יו"ר הדירקטוריון	פרופ' רחלי מגנזי	ריקי גרנות	גיל אורן	ד"ר טל פרלוק	דורון דבי	איריס בק קודנר	ליאור מור	עמית רון
מועד תחילת כהונה	11/10/2023	11/10/2023	7/12/2017	7/12/2017	3/1/2024	26/4/2020	26/4/2020	7/12/2023	3/1/2024
מספר ת.ז.	022625750	058102096	022652457	51810265	066148479	056756729	022194674	038559860	038257184
תאריך לידה	1/8/1966	21/6/1963	4/3/1967	25/12/1952	17/10/1982	3/12/1960	20/11/1965	29/2/1976	2/11/1975
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
מען	רח' שמעון בן צבי 14/5 גבעתיים	רביבים 84, ראש העין	פינלנד 8, חיפה	פסח יפה 37, הרצליה	רח' אלישע 8, רמת גן	רחוב מורן 6, הרצליה	רחוב הרימון 6, זכרון יעקב	רח' אסותא 35, אבן יהודה	רח' המסגר 10, לוד
חברות בוועדות הדירקטוריון	יו"ר ועדת אסטרטגיה	יו"ר ועדת האכיפה, יו"ר ועדת ניהול סיכונים, ועדת אסטרטגיה בועדת הביקורת	יו"ר ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים והוועדה לאיתור דירקטורים, ועדת ניהול סיכונים ועדת אסטרטגיה	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, יו"ר הוועדה לבחינת דוחות כספיים, ועדת אכיפה וחבר בוועדה לאיתור דירקטורים	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדת אסטרטגיה	ועדת אכיפה, ועדת ניהול סיכונים, והוועדה לבחינת דוחות כספיים	ועדת תגמול, ועדת ניהול סיכונים ועדת אסטרטגיה	ועדת ביקורת, יו"ר ועדת תגמול, ועדת אכיפה ועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה	ועדת אסטרטגיה, ועדת מאזן
דח"צ/בלתי תלוי	לא	לא	דירקטורית חיצונית	דירקטור חיצוני	לא	דירקטור בלתי תלוי	דירקטורית בלתי תלויה	דירקטור חיצוני	לא
עובד התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
השכלה	תואר ראשון בכלכלה ומדעי המחשב, אוניברסיטת בן גוריון; תואר	בוגרת מנהל עסקים, המרכז האקדמי המכללה למנהל; מוסמכת מנהל עסקים,	תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת חיפה ותואר שני מגיסטר	תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה ותואר שני במנהל עסקים,	בוגר לימודי פואה (MD) מאוניברסיטת סלמלוויס; מומחה ברפואה פנימית ובמחלות ריאה;	בוגר תואר הנדסה וניהול BSc, אוניברסיטת בן גוריון.	בוגרת תואר בכלכלה, אוניברסיטת חיפה.	תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים, מכללת תל אביב יפו;	תואר ראשון בכלכלה ובמנהל עסקים, המכללה למנהל ראשון לציון.

⁷ יצוין, כי תחילת כהונתה של גב' סיגל רגב כיו"ר דירקטוריון פעילה (בחברה החל ביום 9 בינואר 2024).

שם	סיגל רגב, יו"ר הדירקטוריון	פרופ' רחלי מגנזי	ריקי גרנות	גיל אורן	ד"ר טל פרלוק	דורון דבי	איריס בק קודנר	ליאור מור	עמית רון
	שני בכלכלה, אוניברסיטת בן גוריון.	אוניברסיטת בר אילן; מוסמכת ניהול מערכות בריאות, אוניברסיטת תל אביב; דוקטור ניהול מערכות בריאות, אוניברסיטת בן גוריון; פרופסור במדניות הבריאות, אוניברסיטת בר אילן, המשרות באוניברסיטת הרווארד בבוסטון בנושאים: בטיחות, ניהול סיכונים במערכת הבריאות ובניתוחים כלכליים, המשרת דירקטורים בשירות הציבורי והשתלמות בניהול חוזים והתקשרויות באוניברסיטת במנוטריי.	למדעים במנהל עסקים, טכניון חיפה, בעלת רישיון לניהול תיקים מטעם השות ניירות ערך	אוניברסיטת ת"א	בוגר קורס דירקטורים עם התמחות בחברות רפואיות, האוניברסיטה העברית, המכון לחדשנות רפואית; בוגר קורס חתמים מאוניברסיטת אריאל.	MBA מוסמך מנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב. ניהול עסקי בינלאומי – INSEAD FRANCE קורס דירקטורים מלא לה"ב אוניברסיטת ת"א	מוסמכת במנהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן.	מוסמך במנהל עסקים (התמחות במימון), אוניברסיטת תל אביב.	
התעסקות עיקרית ב- 5 שנים אחרונות	פברואר 2023 עד אוגוסט 2023: יו"ר דירקטוריון רפאל בתי חולים; החל מינואר 2022: דירקטורית בחברת Target	מרצה וחוקרת בתחום מדיניות הבריאות, אוניברסיטת בר אילן, יועצת לחטיבת הבריאות בתחום האסטרטגיה, משרד הבריאות, יועצת לחטיבת בתי החולים בתחום קידום המחקר,	יו"ר ועדת השקעות של אוניברסיטת חיפה (בהתנדבות), חברה בוועדת ההשקעות של המכון הישראלי לדמוקרטיה (בהתנדבות), דירקטורית חיצונית בחברות יוניטרוניקס (1989)	יועץ עסקי ומלווה חברות. כיום דירקטור בחברת טלסיס בע"מ. בעבר דירקטור חיצוני ב- Can- File Biopharma Ltd, וב- Pointer	רופא בכיר, מכון ריאות, בית חולים איכילוב; שותף, מנהל רפואי ויועץ במספר חברות רפואיות. רופא חתם/יועץ רפואי במספר חברות ביטוח; מרצה במספר אוניברסיטאות בתחום חיתום רפואי ורפואת ריאות;	הקמה וניהול חברות בתחום ייבוא ושיווק ציוד רפואי Sigma-HC מנהל שותף בקרן הון סיכון MAC FUND L.P כיהן	סמנכ"לית בכירה לשיווק גלובלי ותקשורת בטבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ (2013-2019). משנת 2019 יועצת לפיתוח עסקי	2014 עד היום: מנכ"ל חברת סילברסטין נכסים לימיטד; 2014 עד היום: Head of Israeli Operation Silverstein	מנכ"ל משותף ביוניברסל מוטורס; מנכ"ל משותף ביו.טי.אס- יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ. מכהן כיו"ר דירקטוריון בחברות הבאות:

שם	סיגל רגב, יו"ר הדירקטוריון	פרופ' רחלי מגנזי	ריקי גרנות	גיל אורן	ד"ר טל פרלוק	דורון דבי	איריס בק קודנר	ליאור מור	עמית רון	
	Global Acquisition I Corp; החל מחודש אוקטובר 2023: דירקטורית בבנק דיסקונט לישראל בע"מ. 2019-2022: מנכ"לית קופת חולים מאוחדת; 2019-2022: דירקטורית – מדיקה מרכזים רפואיים; 2013-2018: סמנכ"לית כספים קופת חולים מאוחדת. חברת וועד מנהל וחבר נאמנים במכון הלאומי לחקר שירותי הבריאות ומדיניות הבריאות	כללית שירותי בריאות; דירקטורית ויו"ר ועדת ביקורת בלאומית שירותי בריאות; דירקטורית בתאגיד המים בראש העין. בעבר חברת וועד מנהל, צוות ביקורת וכוח אדם בעמותת לב הזהב.	ר"ג) בע"מ, חנ"י (חברת נמלי ישראל) ואמליה פיתוח. דירקטורית בקמ"ר חברת בת לקידום מחקרים רפואיים של בית חולים רמב"ם בהתנדבות וחברת ועדת השקעות בעמיתים קרנות פנסיה וגמל מקבוצת הראל. בנוסף דח"צ בחברת תומר תמלוגי אנרגיה ובחברת נמלי ישראל. בעבר כיהנה כדירקטורית חיצונית בוואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ, ברבוגרופ ט.א.ק בע"מ, בפ.י.סי.בי. טכנולוגיות בע"מ, מיטב ניהול השקעות בע"מ, רבד בע"מ, בהלמן אלדובי גמל ופנסיה בע"מ ובכלל פיננסים קרנות נאמנות בע"מ	Telocation Ltd.	חבר באיגוד הישראלי לרפואת ריאות ובאיגוד האירופי לרפואת ריאות; ERS; דירקטור חיצוני במצלאוי; חברה לבנין בע"מ;	כדירקטור בחברת דואר ישראל עד 30 במרץ 2022. החל מינואר 2023: דירקטור בחברה לפיתוח הרצליה ויו"ר ועדת המכרזים.	ואסטרטגי. חברה בוועדת השקעות בקרן ההשקעות בטכנולוגיות בריאות אלייב. דירקטורית בטמפו הייניקן ודירקטורית בחברת תדהר.	Properties, LLC מכהן כדירקטור בחברת אזורים חברה להשקעות בפתוח ובבנין בע"מ; וכן, דירקטור בקבוצת אר מור. 2016-2019: דירקטור חיצוני בחברת אמ.אר.פי השקעות בע"מ. 2016-2019: דירקטור חיצוני בחברת Strawberry Fields REIT, Ltd	יוניברסל פתרונות מימון בע"מ; אופיס 3000 בע"מ; יו.אמ.איי סוכנות לביטוח (1994) בע"מ. מכהן כדירקטור בחברות הבאות: יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ; יו.טי.אס-יוניברסל פתרונות תחבורה בע"מ; יוניברסל משאיות ישראל בע"מ; יוניברסל יבוא יו.אמ.איי בע"מ; ג'י וואן פתרונות אבטחה בע"מ.	לא
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	

שם	סיגל רגב, יו"ר הדירקטוריון	פרופ' רחלי מגנזי	ריקי גרנות	גיל אורן	ד"ר טל פרלוק	דורון דבי	איריס בק קודנר	ליאור מור	עמית רון
מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	כשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	כשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	-	מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית

14. נושאי משרה בכירה של החברה במועד פרסום הדוח (תקנה 26א)

שם	דודו מזרחי	אילן עובדיה	יגאל נחתומי	ערן מרדכי	דרור פלנבאום	זיוה דגן	מיכל צוק	עופר אלקלעי
תאריך תחילת כהונה	מרץ 2024	יוני 2022	מאי 2009	מאי 2009	מאי 2009	דצמבר 2022	יוני 2019	אוקטובר 2021
ת.ז.	024810368	022801039	022806467	025024126	031871593	059296814	038888848	024369340
תאריך לידה	28/1/1970	03/04/1967	22/12/1966	17/10/1972	25/9/1974	19/3/1965	27/4/1976	12/4/1969
תפקידו בחברה/ בחברה בת	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים	מנכ"ל חטיבת אוכלוסיות מיוחדות ומנכ"ל בית אקשטיין	מנכ"ל חטיבת משאבי אנוש	מנכ"ל חטיבת הסיעוד	סמנכ"ל חטיבת משאבי אנוש סגל	סמנכ"ל חטיבת פיתוח עסקי	מבקר פנימי
השכלה:	בוגר תואר ראשון בכלכלה מהאוניברסיטה העברית ירושלים ומוסמך מנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית ירושלים	בוגר תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מהאוניברסיטה העברית ירושלים	מוסמך מנהל עסקים מהרייט וואט ובוגר עבודה סוציאלית מהאוניברסיטת בן גוריון	מוסמך במשפטים ובוגר מנהל עסקים מהאוניברסיטת בר אילן	מוסמך במנהל עסקים מהמכללה למנהל, בוגר מנהל עסקים מהאוניברסיטת בר אילן	בוגרת תואר ראשון במדעי החברה, האוניברסיטה הפתוחה, מוסמך במשפטים, אוניברסיטת בר אילן	תואר שני (מוסמך) במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית בירושלים, תואר ראשון (בוגר) במשפטים וכלכלה מהאוניברסיטה העברית בירושלים	תואר ראשון בחשבונאות כלכלה מאוניברסיטת תל- אביב תואר שני במשפטים מאוניברסיטת בר-אילן

שם	דודו מזרחי	אילן עובדיה	יגאל נחתומי	ערן מרדכי	דרור פלנבאום	זיוה דגן	מיכל צוק	עופר אלקלעי
התעסקות עיקרית ב- 5 שנים אחרונות:	מנכ"ל בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ	2018-2022 : סמנכ"ל כספים באקסלנס השקעות בע"מ	סמנכ"ל, מנהל חטיבת משאבי אנוש	סמנכ"ל, מנהל חטיבת משאבי אנוש	סמנכ"ל, מנהל חטיבת סיעוד	2017-2022 : מנהלת משאבי אנוש קופת חולים מאוחדת	דירקטורית חיצונית באגל ייט אנרגיה מתחדשת בע"מ. חברה בוועדה המייעצת לקרן וקסנר וחברת ועדת הכספים והמועצה הציבורית של ביה"ס 00 שפיגל לקולנוע וטלוויזיה.	שותף במשרד א. אלקלעי ושות המתמחה בתחום הביקורת הפנימית וניהול סיכונים. משמש כמבקר פנימי במגוון חברות ציבוריות ופרטיות
בעל עניין או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או בעל עניין אחר בחברה	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא

15. נושאי משרה בכירה של החברה שחדלו לכהן במהלך תקופת הדוח או לאחר מועד הדוח

שם	רמי אנטין	ד"ר נורית טויזר זקס	אלון אדיר	אילן ישראלי
מועד תחילת כהונה	11/06/2017	23/08/2018	7/12/2015	יולי 2009
מועד סיום כהונה	9/11/2023	12/10/2023	12/10/2023	29 בפברואר 2024
מספר ת.ז.	50705219	059291377	027381706	057911059
תאריך לידה	23/7/1951	15/07/1965	10/11/1974	8/6/1963
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
מען	תרשיש 9, רמת השרון	הצבעוני 6, קריית אונו	שניר 13 ב, רמת השרון	-
חברות בוועדות הדירקטוריון	ועדה לאיתור ואישור דירקטורים	אין	אין	-
דח"צ/בלתי תלוי	לא	לא	לא	-
עובד התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין	לא	לא	לא	כיהן כמנכ"ל החברה
השכלה	תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה ותואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת ת"א	דוקטור לרפואה, אוניברסיטת בן גוריון מומחיות ברפואה פנימית ובראומטולוגיה מוסמכת במנהל עסקים Kellogg	תואר ראשון במנהל עסקים, המרכז הבינתחומי הרצליה ו-L.L.M במשפטים, אוניברסיטת בר אילן	פיסיקה ומנהל עסקים
התעסקות עיקרית ב- 5 שנים אחרונות	דירקטור חיצוני בחברות הציבוריות קבוצת פנינס ולה בע"מ, אבגול תעשיות 1953 בע"מ עד אפריל 2022, דירקטור בחברה הציבורית חילן בע"מ (וכיו"ר דירקטוריון עד 1.1.2017), דירקטור בחברות הפרטיות אינסנטיבס סולושינס בע"מ ופראגון לוגיסטיקה בע"מ. כיהן כדירקטור חיצוני בבילון בע"מ עד יוני 2019 וכדירקטור באבנת אבטחת נתונים בע"מ עד ינואר 2020.	מנהלת בכירה בתחום החדשנות בתאגיד פארמה בינלאומי (Global Sanofi) Operating Partner Chief Medical Officer בקרן הון סיכון aMoom. מנהלת רפואית בחברת M.H MEDICANE LTD. מנכ"ל בחברת M.H MEDICANE LTD.	עד נובמבר 2014 סמנכ"ל תפעול בחברה, מדצמבר 2015 דירקטור בחברה.	מנכ"ל החברה

שם	רמי אנטין	ד"ר נורית טויזר זקס	אלון אדיר	אילן ישראלי
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא	לא	לא	לא
מומחיות חשבונאית ופיננסית/כשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית ומשירות מקצועית	לא	-

16. פרטי החברה (תקנה 25א)

לפרטים בדבר המען הרשום, כתובת דואר אלקטרוני, מספר טלפון ופקס של החברה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.

17. מורשה חתימה עצמאי של החברה (תקנה 26ב')

נכון למועד הדוח, אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים.

18. רואה החשבון המבקר של החברה (תקנה 27)

משרד קסלמן וקסלמן (PwC) מרחוב דרך מנחם בגין 146, תל אביב.

19. שינוי בתקנון החברה (תקנה 28)

ביום 3 בינואר 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה תיקון להוראות תקנון החברה הנוגעות למספר הדירקטורים המזערי והמרבי בדירקטוריון החברה; סמכות הדירקטוריון למנות דירקטור רק מקום שבו הדבר נדרש לצורך עמידה במספר הדירקטורים המזערי; בחירת יו"ר דירקטוריון מקרב הדירקטורים שמונו על-ידי האסיפה בלבד. לפרטים נוספים בדבר תקנון החברה, ראו נספח ד' לדיווח המיידית על כינוס האסיפה הכללית מיום 28 בדצמבר 2023) מס' אסמכתא: 2023-01-143247) ודוח מיידית מיום 3 בינואר 2024) מס' אסמכתא: 2024-01-001890, המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

20. המלצות והחלטות הדירקטורים (תקנה 29א)

לפרטים אודות חלוקת דיבידנד אשר אושרה בדירקטוריון החברה במהלך תקופת הדוח, ראו סעיף 4 לפרק א' לדוח התקופתי.

21. החלטות אסיפה כללית שלא בהתאם להמלצות הדירקטוריון (תקנה 29ב)

ביום 3 בינואר 2024 החליטה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה לתקן את תקנון החברה, בין היתר, ביחס לסמכות הדירקטוריון למנות דירקטורים נוספים לדירקטוריון החברה וביחס לסמכות הדירקטוריון למנות את יו"ר הדירקטוריון, זאת בניגוד לעמדת הדירקטוריון בנושאים אלו, כמפורט בהודעת העמדה שצורפה לזימון לאסיפה הכללית מיום 28 בדצמבר 2023) מס' אסמכתא: 2023-01-143247, המובאת בדוח זה בדרך של הפניה.

22. החלטות אסיפה כללית מיוחדת (תקנה 29ג)

ביום 22 בינוי 2023 קיבלה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של החברה את ההחלטות כדלקמן: א) אישור מינוי רואה חשבון מבקר חדש; ב) אימוץ מדיניות תגמול חדשה; ג) עדכון תנאי כהונה והעסקה של יו"ר דירקטוריון החברה (דאז) (ד) עדכון תנאי כהונה והעסקה של מנכ"ל החברה; ה) הענקת אופציות ליו"ר דירקטוריון החברה (דאז); ו) הענקת אופציות למנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 19 בינוי 2023) מס' אסמכתא: 2023-01-067188, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

ביום 11 באוקטובר 2023 קיבלה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של החברה את ההחלטות כדלקמן: א) לא לחדש את מינויים של מר רמי אנטין, יו"ר דירקטוריון החברה, וד"ר נורית טויזר זקס, כדירקטורים בחברה; ב) מינוי מחדש של מר דורון דבי וגב' איריס בק-קודנר כדירקטורים בלתי תלויים בחברה; ג) מינוי של גב' סיגל רגב ופרופ' רחלי מגנזי כדירקטוריות בחברה; ד) לא לאשר את מינויו של מר טל פרלוק כדירקטור בחברה; ה) הארכת כהונתם של מר גיל אורן וגב' ריקי גרנות, הדירקטורים החיצוניים בחברה, לתקופה כהונה נוספת) שלישית) של שלוש שנים; ו) מינוי של מר ליאור מור כדירקטור חיצוני בחברה.⁸ לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 14 בספטמבר 2023) מס' אסמכתא: 2023-01-106854, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

ביום 3 בינואר 2024 קיבלה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה את ההחלטות כדלקמן: א) לא לאשר את מינויו של פרופ' ארי שמיס כיו"ר דירקטוריון של החברה ותנאי כהונתו והעסקתו בקשר עם תפקיד זה; ב) מינויו של מר עמית רון כדירקטור בחברה; ג) מינויו של ד"ר טל פרלוק כדירקטור בחברה; ד) תיקון תקנון החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 28 בדצמבר 2023) מס' אסמכתא: 2023-01-143247, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

ביום 6 במרץ 2024 קיבלה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה החלטה בדבר אישור תנאי כהונתו והעסקתה של גב' סיגל רגב כיו"ר דירקטוריון פעילה בחברה (לרבות הענקת אופציות). לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 31 בינואר, 2024) מס' אסמכתא: 2024-01-011895, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

יצוין, כי כהונתם של מר רמי אנטין וגב' נורית טויזר זקס לא חודשה, ומינויו של ד"ר טל פרלוק לא אושר) נכון למועד האסיפה הכללית שהתקיימה בחודש אוקטובר 2023, זאת על אף שמספר הקולות המאשרים עלו על מספר הקולות המתנגדים, וזאת בשל מנגנון שנקבע לפיו, מבין כלל המועמדים לדירקטוריון החברה, שאינם דירקטורים חיצוניים, ימונו המועמדים שיקבלו את מספר הקולות המאשרים הגבוה ביותר.

23. פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף במועד הדוח (תקנה 29א'4)

התחייבות לשיפוי

ביום 10 באוקטובר 2011 אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת מתן התחייבות לשיפוי לדירקטורים ונושאי משרה המכהנים בחברה ובחברות הבת שלה, כפי שיקהנו מעת לעת, לרבות דירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי שליטה או מי מטעמם. ביום 19 בדצמבר 2022 אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת את תיקון כתב השיפוי. עיקרי ההתחייבות לשיפוי, לאחר התיקון, היא כדלקמן: (א) סכום השיפוי יעמוד על 25% מהונה העצמי של החברה, לפי דוחותיה הכספיים האחרונים (המאוחדים); (ב) שיפוי כל נושא משרה מראש או בדיעבד בשל כל חבות או הוצאה אשר פורטו בכתב השיפוי, שהוטלה עליו או שהוציא עקב פעולות שעשה או יעשה בתוקף היותו נושא משרה בחברה או נושא משרה בחברה האחרת, ובכלל זה הפעולות כדלהלן: הוצאות, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין, שהוציא נושא המשרה בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו לפי פרק ח'3, ח'4 או ט'1 לחוק ניירות ערך והליך לפי סימן ד' לפרק הרביעי בחלק התשיעי לחוק החברות; תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52(ד)א(1) לחוק ניירות ערך; הוצאות שהוציא או שיוציא נושא משרה בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו לפי פרק ז'1 לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988; חבות או הוצאה אחרת המותרת בשיפוי על פי דין, כפי שיתוקן מעת לעת. לפרטים נוספים בדבר כתב השיפוי המעודכן, ראו דוח מיידי של החברה מיום 11 בדצמבר 2022) מס' אסמכתא: 2022-01-149401, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

התחייבות לפטור

ביום 6 ביולי 2020 אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של בעלי המניות של החברה מתן פטור לדירקטורים בחברה ובחברות הבת שלה, כפי שיקהנו מעת לעת. לפרטים נוספים בדבר מתן הפטור, ראו דוח זימון אסיפה יולי 2020.

ביטוח

ועדת התגמול של החברה החליטה לאשר את חידוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, עד ליום 30 באפריל 2024. עיקרי תנאי הפוליסה הינם כדלקמן: (א) הפוליסה חלה בארץ ובחו"ל והיא בגבולות אחריות של עד 20 מיליון דולר למקרה ולתקופה; (ב) השתתפות עצמית בסך של 10,000 דולר, בסך של 35,000 דולר בגין תביעה בארה"ב או בקנדה ובסך של 50,000 דולר בגין תביעה הנוגעת לניירות ערך בישראל; (ג) פרמיה שנתית בסך של 53,000 דולר.

דודו מזרחי

מנכ"ל

סיגל רגב

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 28 במרץ 2024

חלק ה'-

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

מצורף בזאת דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי

תקנה 9ב(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חברת דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. דודו מזרחי, מנכ"ל קבוצת דנאל.
2. אילן עובדיה, סמנכ"ל כספים.
3. יגאל נחתומי, מנכ"ל בית אקשטיין.
4. ערן מרדכי, מנכ"ל דנאל משאבי אנוש.
5. דרור פלנבאום, מנכ"ל דנאל סיעוד.
6. זיוה דגן, סמנכ"לית משאבי אנוש סגל.
7. מיכל צוק, סמנכ"לית פיתוח עסקי.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידע סבירה של בטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה. הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה:

מיפוי זיהוי החשבוניות והתהליכים העסקיים אשר החברה רואה אותם כמהותיים מאד לדיווח הכספי והגילוי. בחינת בקרות מפתח ובדיקת אפקטיביות הבקרות. רכיבי הבקרה הפנימית כללו בקרות על תהליכי סגירת תקופה חשבונית ועריכת הדוחות הכספיים והגילויים, בקרות ברמת הארגון, בקרות על סביבת המחשוב, ובקרות בתהליכים עסקיים: שכר ומכירות. בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2023 היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, דודו מזרחי, מצהיר כי:

- 1) בחנתי את הדוח התקופתי של דנאל (אדיר יהושע) 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 בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
- 3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- 4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
- 5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות, שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דו"חות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

דודו מזרחי, מנכ"ל

28 במרץ 2024
תאריך

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2):

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אילן עובדיה, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של דנאל (אדיר יהושע) 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 בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

(5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות, שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דו"חות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010 ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

(ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות. מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו בפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.

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