



לבחור חכם בלב שלם

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2024

- דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד
- דוחות כספיים מאוחדים
- דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024

דירקטוריון דנאל (אדיר יהושע) בע"מ ("החברה"), מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 ("תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים אשר השפעתם מהותית על מצב ענייני התאגיד בתקופת הדוח. יש לעיין בדוח זה ביחד עם הדוח התקופתי לשנת 2023, אשר פורסם על ידי החברה ביום 28 במרץ 2024 (אסמכתא: 034716-01-2024) ("הדוח התקופתי לשנת 2023").

מובהר כי ככלל, התיאור בדוח זה כולל מידע אשר הינו לדעת החברה מידע מהותי. יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, כולל מידע נוסף אשר אינו בהכרח מידע מהותי כשלעצמו, אולם עשוי לסייע להבנת עסקי החברה.

בחלק מדוח זה, כללה החברה, ביחס לעצמה ולחברות המוחזקות על-ידה, מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע כאמור, כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטתה של החברה ("מידע צופה פני עתיד"). מידע צופה פני עתיד יזוהה בדרך כלל באמצעות ביטויים כגון: "החברה צופה", "החברה מתכוונת", "החברה מעריכה", "להערכת החברה" וביטויים דומים. מידע צופה פני עתיד משקף את נקודת המבט הנוכחית של החברה בנוגע לאירועים עתידיים ו/או השלכות עתידיות אפשריות של אירועים המתרחשים למועד פרסום הדוח, והוא מבוסס על הערכותיה הסובייקטיביות של הנהלת החברה, אשר הסתמכה, בין היתר, על ניתוח מידע כללי שהיה בפניה במועד עריכת הדוח, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונות או שלמות המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על-ידי הנהלת החברה באופן עצמאי, ולכן נתון לסיכונים ולחוסר וודאות. כמו-כן, התממשותו או אי התממשותו של מידע צופה פני עתיד תלויה בגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה.

1. אירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה

להלן יובא פירוט בדבר אירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח:

1.1. הון אנושי - שינויים בכהונת נושאי משרה בכירה בחברה

ביום 3 בינואר 2024, החלו מר רון עמית ומר טל פרלוק לכהן כדירקטורים בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים ממועד זה (אסמכתאות מס': 001851-01-2024 ו-001854-01-2024, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 9 בינואר 2024 החלה גבי' סיגל רגב לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. ביום 6 במרץ 2024 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה את תנאי כהונתה והעסקתה כיו"ר דירקטוריון פעילה בחברה. כחלק מתנאי כהונתה של גבי' רגב, הוחלט להקצות עבורה 16,723 אופציות לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש למספר זהה של מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 322.9 ש"ח למניה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 9 ו-31 בינואר 2024 (אסמכתאות מס': 004935-01-2024 ו-011895-01-2024, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 29 בפברואר 2024 הסתיימה כהונתו של אילן ישראלי כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 21 בינואר 2024 ומיום 20 בפברואר 2024 (אסמכתאות מס': 008664-01-2024 ו-018165-01-2024, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 1 במרץ 2024 החל מר דוד מזרחי לכהן כמנכ"ל החברה. ביום 3 ביולי 2024, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו כמנכ"ל החברה החל מיום 1 במרץ 2024. כחלק מתנאי כהונתו של מר מזרחי הוקצו עבורו 25,997 אופציות לא רשומות למסחר. האופציות ניתנות למימוש למספר זהה של מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 333.9 ש"ח למניה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 20 בפברואר 2024, מיום 20 במרץ 2024 ומיום 29 במאי 2024 (אסמכתאות מס': 018159-01-2024, 029319-01-2024 ו-01-2024-053665, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

1.2. חלוקת דיבידנדים - ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים.

1.3. הקצאה פרטית לנושא משרה בחברה – ביום 28 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 13,012 אופציות לא רשומות למסחר מסוג דנאל אפ 2023, לנושא משרה בה הניתנות למימוש למספר זהה של מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש 343.9 ש"ח למניה. לפרטים נוספים אודות הענקת האופציות ותנאיהם ראו דיווח של החברה מיום 29 במאי 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-053671). כן, ביום 27 באוקטובר 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 4,017 אופציות לא רשומות למסחר מסוג דנאל אפ 2023, לנושאת משרה בה הניתנות למימוש למספר זהה של מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש 345.80 ש"ח למניה. לפרטים נוספים אודות הענקת האופציות ותנאיהם ראו דיווח של החברה מיום 28 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-612095).

1.4. פעילות החברה בתחומי שירותי סיעוד – מכרז הביטוח הלאומי:

עדכון סעיף 7.1 וסעיף 7.9.2 לדוח התקופתי לשנת 2023:

ועדת המכרזים של המוסד לביטוח לאומי ("המל"ל") האריכה את ההתקשרות עם החברה, בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות שנקבעו בהסכם, כאשר ההארכה האחרונה הינה עד ליום 31 בדצמבר 2025 או עד סיום הליכי המכרז והתקשרות עם הזוכים, לפי המוקדם מביניהם. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 1 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-097396) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 17 ביוני 2024 פרסם המל"ל מכרז חדש להתקשרות עם נותני שירותים לצורך הענקת טיפול בבית לזכאים לפי חוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב] התשנ"ה-1995 (להלן - "המכרז החדש"). המועד שנקבע להגשת הצעות למכרז החדש נקבע ליום 19 באוקטובר 2024. בהמשך להליך הגשת שאלות ההבהרה למכרז, ביום 13 באוקטובר 2024 פורסם על-ידי המל"ל עדכון ולפיו מועד הגשת הצעות למכרז החדש נדחה ליום 27 בפברואר 2025.

יצוין, כי כמו המכרז הקיים, גם המכרז החדש אינו כולל תחרות על המחיר והינו מכרז "רשימה" לפיו הזוכים במכרז יכללו ברשימת נותני השירותים בסניפים השונים בהם יזכו כאשר קביעת הזוכים במכרז החדש תתבסס על עמידה בתנאי סף ואמות מידה איכותיות.¹

החברה סבורה כי אמות המידה שנקבעו במכרז החדש כוללות אמות מידה שאינן סבירות, וזאת מטעמים שונים, כגון אי עמידתן בהוראות הדין, אמות מידה שאינן בשליטה של החברה וכן אמות מידה המתייחסות לפעילות של החברה לפי ההתקשרות שלה עם המל"ל על-פי המכרז הקיים ואשר אינן עולות בקנה אחד עם הדרישות הכלולות והמתוקצבות במסגרת המכרז הקיים. כמו כן, המכרז החדש כולל שינויים מהותיים בתעריף ואף במבנה התעריף. להערכת החברה נפלו פגמים מהותיים בתנאי המכרז, לרבות במענה שניתן על-ידי המל"ל לשאלות ההבהרה שהועברו אליו ביחס למכרז. אי תיקון הפגמים והשאת תנאי המכרז החדש כפי שהם, עלולים לגרום לפגיעה ניכרת בתוצאות פעילות מגזר הסיעוד וכפועל יוצא בתוצאות החברה, שלא ניתן לאמוד את היקפה בשלב זה. לפיכך, בכוונת החברה לפעול מול המל"ל לתיקון הפגמים בתנאי המכרז החדש וזאת במסגרת הליך שאלות ההבהרה ולאחר מכן, במידה ולא יבוצעו התיקונים הנדרשים, תשקול החברה נקיטת הליכים משפטיים לצורך זה, ולרבות במסגרת איגוד נותני שירותי הסיעוד בישראל אשר מייצג תאגידים המספקים שירותים למעל ממחצית ממקבלי השירותים והעלה טענות דומות לטענות החברה.

לפרטים נוספים ראו את דיווחי החברה מיום 17 ביוני 2024 ומיום 13 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-061387 ו-2024-01-610463, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

החברה מעדכנת את גורמי הסיכון שרשומים בדוח התקופתי, כדלקמן:

סעיף 23.2.7 - שינויים בתנאי ההתקשרות עם המל"ל במסגרת מכרז הסיעוד שפורסם על ידו, לרבות שינוי בתעריפים ו/או במבנה העלויות, עלולים לגרום לפגיעה ניכרת ברווחיות של מגזר שירותי סיעוד, וכפועל יוצא מכך ברווחיות החברה, וזאת ככל שתנאי ההתקשרות שפרסם המל"ל לא ישונו במסגרת הליכי ההבהרות והליכים משפטיים שעשויים להינקט בעניין זה.

בנוסף, מידת ההשפעה של גורם סיכון זה, בטבלה בסוף סעיף 23 היא "השפעה גדולה".

יובהר, כי התייחסות החברה לתנאי המכרז החדש והיערכותה להשפעותיו האפשריות על החברה ותוצאותיה, מהוות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות החברה נכון למועד זה. הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן

¹ לפרטים נוספים אודות המכרז החדש ותנאיו ראו מכרז פומבי מס' 2024(2019) המוסד לביטוח לאומי: [https://www.btl.gov.il/About/tenders/Pages/MichrazM\(2019\)2024.aspx](https://www.btl.gov.il/About/tenders/Pages/MichrazM(2019)2024.aspx)

שונה מהותי מהאמור לעיל כתוצאה מגורמים שונים שאינם ידועים לחברה נכון למועד פרסום דוח זה ושאינם בשליטתה ובכלל זה ביחס לתיקון או שינוי תנאי המכרז החדש.

1.5. כוח אדם בתחום משאבי האנוש – הסכמים מהותיים:

התקשרות עם משרד הרווחה

עדכון סעיף 8.12 לדוח התקופתי לשנת 2023 - ביום 6 במאי 2024 פורסם על-ידי משרד הרווחה עדכון למכרז החדש ולפיו מועד הגשת ההצעות נדחה ליום 14 ביולי 2024. בהתאם להחלטות בית המשפט המחוזי בהליך משפטי שנקטה החברה כנגד עורך המכרז לתיקון פגמים במכרז, נדחה מועד הגשת הצעות למכרז עד למתן פסק דין. ביום 11 בנובמבר 2024 ניתן פסק הדין בהליך זה, המורה על ביטול המכרז בשל ריבוי הפגמים במכרז והצורך לבצע שינויים במכרז, בהתאם לאמור בפסק הדין. החברה ממשיכה להפעיל את הפנימיות בהתאם להסכמות עם משרד הרווחה.

1.6. השפעת האינפלציה והריבית על הגילוי והדיווח הכספי

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. החל ממצחית 2022, התקבלו החלטות ריבית, במסגרתן החליטה הוועדה המוניטרית 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 המוניטרית להעלות את הריבית בשיעור של 0.25% לשיעור של 4.5%, וכן, במהלך חודש מאי 2023, החליטה הוועדה המוניטרית להעלות את הריבית ב-0.25% לשיעור של 4.75%. בחודש ינואר 2024 הפחית בנק ישראל את הריבית לרמה של 4.5%. מאז ועד למועד פרסום דוח זה הותיר אותה ללא שינוי.

ההרעה המשמעותית בסיכונים הגיאופוליטיים והביטחוניים עמם מתמודדת מדינת ישראל באה לידי ביטוי, בין היתר, בעליית פרמיית הסיכון שלה בשווקים הפיננסיים. כך, בחודש פברואר 2024 הודיעה מודייס על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל (מרמה של A1 לרמה של A2), עם תחזית שלילית והורידה בשנית בחודש ספטמבר 2024 את דרוג האשראי (מרמה של A2 לרמה של Baa1) ללא שינוי בתחזית. בחודש אפריל 2024 הודיעה גם חברת דירוג האשראי הבינלאומית S&P Global Ratings על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל (מרמה של AA- לרמה של A+), עם תחזית שלילית והורידה בשנית בחודש אוקטובר 2024 את דרוג האשראי (מרמה של A+ לרמה של A) ללא שינוי בתחזית. בחודש אוגוסט 2024 הודיעה חברת דירוג האשראי הבינלאומית פיץ' על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל (מרמה של A+ לרמה של A), והותירה את תחזית הדירוג שלילית.

לפי התחזית המאקרו כלכלית של חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש אוקטובר 2024², ההערכות הן כי שיעור האינפלציה במהלך השנים 2024 ו-2025 צפוי לעמוד על 3.8% ו-2.8% (בהתאמה); וכן, הריבית המוניטרית ברבעון השני של שנת 2025 צפויה לעמוד על 4.5%.

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

² בנק ישראל: התחזית המאקרו כלכלית, אוקטובר 2024 שפורסמה ביום 9.10.2024; בקישור שלהלן: <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/09-10-24forecast/>

הכלכלי בישראל, בין היתר, מהמשך ו/או הרחבת מלחמת "חרבות ברזל", וגורמים נוספים המפורטים בסעיף 23 לדוח התקופתי לשנת 2023.

1.7. מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל", וזאת בעקבות מתקפת פתע רצחנית של ארגון טרור על יישובים הממוקמים בדרום מדינת ישראל. ביום 23 בספטמבר 2024, יצא צה"ל למבצע "חיצי הצפון" במסגרתו החלה פעילות קרקעית של כוחות צה"ל בלבנון כנגד ארגון הטרור חיזבאללה. פעילות קרקעית זו מלווה בהמשך הסלמה מול איראן ושלוחותיה ("המלחמה"). כתוצאה מכך, עלה באופן משמעותי גם הסיכון הגיאופוליטי במזרח התיכון ועמו החשש ממלחמה אזורית רחבה. לאירועים אלו עלולות להיות השלכות ארוכות טווח על יציבות המזרח התיכון ועל מדינת ישראל. למלחמה ולעלייה בסיכון הגיאופוליטי השפעות נרחבות גם על מצב הכלכלה בארץ ובעולם. נכון למועד הדוח, לא חל שינוי מהותי בתוצאות פעילות הקבוצה עקב המלחמה, וזאת, בין היתר, לאור המשך פעילות סדירה במגזר הסייעוד ובמגזר האוכלוסיות המיוחדות מכוח הנחיות הביטוח הלאומי והנחיות משרד הרווחה.

עם זאת, נכון למועד פרסום הדוח ונוכח העובדה שמדובר באירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, מידת ההשפעה של המשך המלחמה בעזה ובחזית הצפונית וההתמודדות בחזיתות נוספות על פעילותה העתידית של החברה אינה ידועה. להערכת החברה, היה והמלחמה תמשיך זמן רב ו/או תתרחב לחזיתות נוספות ו/או תסלים, הרי שעשויות להיות לכך השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה הישראלית.

לפרטים נוספים בדבר השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על עסקי החברה ראו סעיף 4 לדוח הדירקטוריון בדוח התקופתי לשנת 2023 וביאור 1.ב.1 לדוחות הכספיים.

המידע האמור לעיל בקשר למלחמה והתמשכותה, ההשלכות הנובעות מכך על פעילות החברה ו/או תוצאות הפעילות של הקבוצה, 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 ובהתרחבות המלחמה וכן בהאטה הכלכלית בארץ והיקפה כתוצאה מהתמשכותה.

1.8. עימות צבאי בין רוסיה לאוקראינה

החל משלהי חודש פברואר 2022 מתקיים עימות צבאי בין רוסיה לאוקראינה, המתרחש בעיקר על אדמת אוקראינה. למועד פרסום הדוח, החברה מעריכה, כי לעימות הצבאי הממושך יש השפעה מהותית על תוצאות פעילות של מ.ל מקבוצת מנור רפואה - החברה לטיפולים וניתוחים בישראל בע"מ ("מנור"), אך אין ביכולתה להעריך את אופיין והיקפן של השפעות עתידיות, ככל שיהיו, על פעילותה של מנור.

לאור ההשפעות של העימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה על פעילות מנור שהביאו להפסדים משמעותיים בפעילויות מנור, לרבות ההפרשה בגין ירידת ערך מוניטין בשנת 2023, הרי שעל פי כללי החשבונאות, החל מהדוח השנתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, סווגה פעילות מנור כמגזר פעילות נפרד במסגרת מגזר הפריון (חלף מגזר הרפואה).

לפרטים נוספים בדבר העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה והשפעותיו על תוצאות פעילות הקבוצה במסגרת מנור, ראו סעיף 3 לדוח הדירקטוריון בדוח התקופתי לשנת 2023 וביאור 1.ב.1 ו-11 (3) לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2023.

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 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.

1.9. הליכים משפטיים

לפרטים אודות הליכים משפטיים ראו ביאור 18.ב. לדוחות הכספיים לשנת 2023, הדיווח המיידני שפרסמה החברה ביום 18 במאי 2023 (מס' אסמכתא 2023-01-053343) וביאורים 4.ב.1 ו- 5.ב.1 לדוח הכספי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2024.

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

2.1. המצב הכספי

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023 וליום 30 בספטמבר 2023 (במיליוני ש"ח):

הסברי החברה להפרשים בין יום 30.09.2024 לבין יום 31.12.2023	ליום 31.12.2023	ליום 30.09.2023	ליום 30.09.2024	הסעיף
<p>הגידול נטו בסך 86.0 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ-</p> <p>גידול ביתרת לקוחות והכנסות לקבל בכ- 75.8 מיליון ש"ח; גידול בחייבים ויתרות חובה בכ- 7.4 מיליון ש"ח, הנובע בעיקר מהוצאות מראש; וגידול בנכסי מסים שוטפים בכ- 6.5 מיליון ש"ח.</p> <p>הגידול נטו ביתרת לקוחות והכנסות לקבל נובע בעיקר מ-</p> <p>א) גידול ביתרת לקוחות בתחום הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים ("תחום אוכלוסיות מיוחדות") בכ- 31.0 מיליון ש"ח שעיקרו נובע ממקדמה שקיבלה החברה בשלהי 2023 כמו גם בגין עליה בהיקפי הפעילות; (ב) גידול ביתרת לקוחות בתחום כח אדם בתחום משאבי אנוש ("תחום משאבי אנוש") בכ- 32.0 מיליון ש"ח שנובע בעיקר מעיתוי בגביה; (ג) גידול ביתרת לקוחות בתחום כח עזר בתחום הסיעוד ("תחום הסיעוד") בכ- 12.8 מיליון ש"ח.</p>	555.9	493.1	642.0	נכסים שוטפים
<p>הקיטון נטו בסך כ- 3.2 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ-</p> <p>א) קיטון בנכסים בלתי מוחשיים בסך של כ- 6.3 מיליון ש"ח, עקב הפחתה שוטפת; (ב) קיטון בנכסי זכות שימוש בסך של כ- 4.0 מיליון ש"ח.</p> <p>מנגד, חל גידול ב-</p> <p>בהשקעה בחברה כלולה בסך של כ- 5.3 מיליון ש"ח.</p>	744.2	806.6	741.0	נכסים שאינם שוטפים
<p>הגידול נטו בסך כ- 28.1 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ-</p> <p>א) גידול בספקים זכאים ויתרות זכות בסך של כ- 17.5 מיליון ש"ח; (ב) גידול בעובדים בסך של כ- 4.0</p>	473.7	459.5	501.8	התחייבויות שוטפות

הסברי החברה להפרשים בין יום 30.09.2024 לבין יום 31.12.2023	ליום 31.12.2023	ליום 30.09.2023	ליום 30.09.2024	הסעיף
מיליון ש"ח; (ג) גידול בהלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של כ- 5.2 מיליון ש"ח. מנגד, חל קיטון ב- במוסדות בגין עובדים בסך של כ-3.3 מיליון ש"ח.				
הקיטון נטו בסך כ- 22.7 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- (א) קיטון בהתחייבויות לתאגידים בנקאיים בסך של כ- 18.5 מיליון ש"ח, עקב פירעון הלוואות; (ב) קיטון בהלוואות מאחרים בסך של כ-2.3 מיליון ש"ח.	342.7	306.7	320.0	התחייבויות שאינן שוטפות
הגידול נטו בסך כ- 77.4 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- (א) הרווח הנקי לתקופת הדוח בסך של כ- 96.7 מיליון ש"ח; (ב) תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 4.8 מיליון ש"ח; (ג) גידול ברווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס בסך של כ- 4.2 מיליון ש"ח. מנגד, חל קיטון הנובע מחלוקת דיבידנד בסך של כ- 29.1 מיליון ש"ח.	483.8	533.6	561.2	הון עצמי
	37.2%	41.1%	40.6%	שיעור הון עצמי מסך מאזן
	1.17	1.07	1.28	יחס שוטף

2.2 תוצאות הפעילות

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח (ההפסד) הכולל לתקופת הדוח (במיליוני ש"ח) לעומת התקופה המקבילה אשתקד :

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2023	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2023	2024	2023	2024			
הכנסות	1,864.6	2,059.5	636.7	705.2	2,513.8	<p>הגידול בסך 194.9 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ-</p> <p>(א) גידול בסך של כ- 99.4 מיליון ש"ח (גידול של כ- 9.9% בהכנסות מתחום הסיעוד, עקב גידול בשעות הטיפול ומספר המטופלים ועליית שכר מינימום); (ב) גידול בסך של כ- 62.9 מיליון ש"ח (גידול של כ- 17.1%) בהכנסות מתחום אוכלוסיות מיוחדות הנובע מעליות תעריפים ועליית שכר המינימום; (ג) גידול בסך של כ- 23.3 מיליון ש"ח (גידול של כ- 14.8%) בהכנסות אחרות; (ד) גידול בסך של כ- 13.1 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.2%) בהכנסות מתחום משאבי אנוש.</p> <p>מנגד, חל קיטון בסך של כ- 4.1 מיליון ש"ח (קיטון של כ- 13.7%) בהכנסות מתחום הפיריון.</p>	<p>הגידול בסך 68.5 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ-</p> <p>(א) גידול בסך של כ- 37.6 מיליון ש"ח (גידול של כ- 11.0%) בהכנסות מתחום הסיעוד, עקב גידול בשעות הטיפול ומספר המטופלים ועליית שכר מינימום; (ב) גידול בסך של כ- 18.1 מיליון ש"ח (גידול של כ- 13.9%) בהכנסות מתחום אוכלוסיות מיוחדות הנובע מעליות תעריפים ועליית שכר המינימום; (ג) גידול בסך של כ- 9.7 מיליון ש"ח (גידול של כ- 18.5%) בהכנסות אחרות; (ד) גידול בסך של כ- 5.2 מיליון ש"ח (גידול של כ- 5.1%) בהכנסות מתחום משאבי אנוש.</p> <p>מנגד, חל קיטון בסך של כ- 2.3 מיליון ש"ח (קיטון של כ- 21.1%) בהכנסות מתחום הפיריון.</p>
רווח גולמי	333.9	381.8	112.2	137.2	458.3	<p>הגידול נובע ברובו מהסיבות הבאות:</p> <p>(א) גידול ברווח בגין העלייה בהכנסות בתחום הסיעוד</p> <p>(ב) גידול בתחום אוכלוסיות מיוחדות בעיקר בגין יישום הפעימה השנייה של הסכם אופק חדש ובגין עדכוני התעריף במסגרת הדיור.</p>	
הוצאות ושיווק מכירה	16.1	16.6	6.0	5.6	21.5		

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2023	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2023	2024	2023	2024			
הוצאות וכלליות הנהלה	211.9	223.3	71.9	77.5	282.6	הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכר ונלוות בסך של כ- 6.6 מיליון ש"ח בין השאר עקב עליה בהיקפי הפעילות כמו גם כפל תשלומים בשל חילופים בהנהלת החברה; (ב) אחזקת משרד ומחשבים בסך של כ- 4.4 מיליון ש"ח.	הגידול נובע בעיקר מהסיבות הבאות: (א) גידול בהוצאות שכר ונלוות בסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח; (ב) אחזקת משרד ומחשבים בסך של כ- 2.4 מיליון ש"ח.
הכנסות אחרות, נטו	-	(0.1)	-	-	(0.1)		
רווח תפעולי לפני ירידת ערך מוניטין	106.0	142.0	34.4	54.0	154.3		
ירידת ערך מוניטין	16.1	-	-	-	89.7		ירידת ערך מוניטין בתקופות קודמות שיוחס למגזר הפריזון.
רווח תפעולי	89.9	142.0	34.4	54.0	64.7		
הוצאות מימון, נטו	15.6	12.1	7.6	2.9	22.2		הקיטון נובע בעיקר מהכנסות מימון משערך לשווי ההוגן בגין הלוואה המירה ומהכנסות מפיקדונות.
חלק ברווחי (הפסדי) חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	(7.5)	1.5	(1.4)	(0.2)	(15.2)		חלק הקבוצה ברווחי (הפסדי) אביב סיינטיפיק.
רווח לפני מס	66.8	131.5	25.4	50.9	27.3		
רווח (הפסד) נקי	40.3	96.7	16.7	37.7	(13.4)		

2.2.1. להלן ניתוח פרטני של תוצאות תחומי הפעילות

סיעוד

הסבריה החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסבריה החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	שנת 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הסעיף
			2023	2024	2023	2024	
גידול בסך של כ-37.6 מיליון ש"ח (גידול של כ-11.0%), עקב גידול בשעות הטיפול ומספר המטופלים ועליית שכר מינימום.	גידול בסך של כ-99.4 מיליון ש"ח (גידול של כ-9.9%), עקב גידול בשעות הטיפול ומספר המטופלים ועליית שכר מינימום.	1,350.0	340.6	378.2	999.5	1,098.9	הכנסות
הגידול נובע מעליית שכר מינימום וגידול בשעות הטיפול.	הגידול נובע מעליית שכר מינימום וגידול בשעות הטיפול.	104.7	23.9	31.7	72.3	76.7	רווח תפעולי

מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים

הסבריה החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסבריה החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	שנת 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הסעיף
			2023	2024	2023	2024	
גידול בסך של כ-18.1 מיליון ש"ח (גידול של כ-13.9%), בעיקר בגין יישום הפעימה השנייה של הסכם אופק חדש, הסכם סייעות ובגין עדכוני התעריף במסגרות הדיר.	גידול בסך של כ-62.9 מיליון ש"ח (גידול של כ-17.1%), בעיקר בגין יישום הפעימה השנייה של הסכם אופק חדש, הסכם סייעות ובגין עדכוני התעריף במסגרות הדיר.	501.4	130.1	148.3	367.4	430.3	הכנסות
הגידול נובע בעיקר בגין עדכוני התעריף ויישום הסכם אופק חדש והסכם הסייעות.	הגידול נובע בעיקר בגין עדכוני התעריף ויישום הסכם אופק חדש והסכם הסייעות.	32.3	9.5	15.2	22.4	41.2	רווח תפעולי

כח אדם בתחום משאבי אנוש

הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	שנת 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הסעיף
			2023	2024	2023	2024	
גידול בסך של כ- 5.2 מיליון ש"ח (גידול של כ- 5.1%), בעיקר בגין עליה בהכנסות מהעסקות והכנסות מפרוייקטים.	גידול בסך של כ- 13.1 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.2%), בעיקר בגין עליה בהכנסות מהעסקות והכנסות מפרוייקטים.	407.6	102.6	107.8	310.1	323.2	הכנסות
הגידול נובע מעליה בהכנסות מהעסקות והכנסות מפרוייקטים.	הגידול נובע מעליה בהכנסות מהעסקות והכנסות מפרוייקטים.	28.2	5.4	6.2	22.6	23.4	רווח תפעולי

פיריון

הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	שנת 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הסעיף
			2023	2024	2023	2024	
הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מירידה בהכנסות תיירות מרפא עקב מלחמת חרבות ברזל.	הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מירידה בהכנסות תיירות מרפא עקב מלחמת חרבות ברזל, כמו גם ירידה בהיקף הפונדקאות שהתקזזו עם עלייה בתחום תרומת הביציות.	42.5	10.9	8.6	30.4	26.2	הכנסות
הקיטון בהפסד נובע בעיקר מצמצום ההפסד בפעילות הפונדקאות.	הקיטון בהפסד נובע בעיקר מצמצום ההפסד בפעילות הפונדקאות.	(19.7)	(5.3)	(4.3)	(15.7)	(13.9)	הפסד תפעולי לפני ירידת ערך

אחרים

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2023	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2023	2024	2023	2024			
הכנסות	158.1	181.4	52.7	62.4	213.2	גידול בסך של כ- 23.4 מיליון ש"ח בפעילויות אחרות (גידול של כ- 14.8%), הנובע מגידול בכמות ניתוחי עיניים- לייזר.	גידול בסך של כ- 9.7 מיליון ש"ח בפעילויות אחרות (גידול של כ- 18.5%), הנובע מגידול בכמות ניתוחי עיניים- לייזר.
רווח תפעולי	4.7	14.7	1.5	5.2	8.7	הגידול נובע בעיקר מעלייה בהכנסות כמוסבר לעיל.	הגידול נובע בעיקר מעלייה בהכנסות כמוסבר לעיל.

2.3. נזילות

תיאור תזרים המזומנים	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (במיליוני ש"ח)		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (במיליוני ש"ח)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (במיליוני ש"ח)
	2023	2024	2023	2024	
פעילות שוטפת	102.4	113.0	38.0	27.2	206.7
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת					
התזרים החיובי בתקופת הדוח מפעילות זו נובע בעיקר מ- (א) הרווח הנקי בסך כ-96.7 מיליון ש"ח; (ב) הוצאות, נטו שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים בסך של כ-71.4 מיליון ש"ח שנובעות מהוצאות פחת והפחתות. בתוספת (ג) תשלום מבוסס מניות בסך של כ-4.8 מיליון ש"ח; (ד) הוצאות מימון, נטו, בסך של כ-12.1 מיליון ש"ח; ו- (ה) מריבית שהתקבלה בסך של כ-5.4 מיליון ש"ח.					

הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (במיליוני ש"ח)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (במיליוני ש"ח)		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (במיליוני ש"ח)		תיאור תזרים המזומנים	
		2023	2024	2023	2024		
<p>מנגד, ביתרות המאזניות</p> <p>הפרשי עיתוי שליליים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ- 61.9 מיליון ש"ח; ממס הכנסה, נטו, בסך של כ- 7.2 מיליון ש"ח; מריבית ששולמה בסך של כ- 7.7 מיליון ש"ח; וחלק ברווחי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח.</p> <p>התזרים החיובי בתקופה המקבילה אשתקד מפעילות זו נובע בעיקר מ-</p> <p>(א) הרווח הנקי בסך כ- 40.3 מיליון ש"ח; (ב) הוצאות, נטו שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים בסך של כ- 80.9 מיליון ש"ח (בעיקר מהוצאות פחת והפחתות בסך של כ- 67.4 מיליון ש"ח, ירידת ערך מוניטין בסך של כ- 16.1 מיליון ש"ח, מנגד חל קיטון בהתחייבויות לתשלום הבראה וחופשה לעובדים בסך של כ- 1.9 מיליון ש"ח, וקיטון בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים בסך של כ- 0.7 מיליון ש"ח);</p> <p>בתוספת</p> <p>(ג) מתשלום מבוסס מניות בסך של כ- 3.7 מיליון ש"ח; (ד) חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ- 7.5 מיליון ש"ח; (ה) הוצאות מימון, נטו, בסך של כ- 15.6 מיליון ש"ח; ו- (ו) מריבית שהתקבלה בסך של כ- 2.2 מיליון ש"ח.</p> <p>מנגד, ביתרות המאזניות</p>							

תיאור תזרים המזומנים	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (במיליוני ש"ח)		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (במיליוני ש"ח)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (במיליוני ש"ח)	
	2024	2023	2024	2023	2023	2023
						הפרשי עיתוי שליליים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ- 28.3 מיליון ש"ח; ממס הכנסה, נטו, בסך של כ- 12.8 מיליון ש"ח; ומריבית ששולמה בסך של כ- 6.6 מיליון ש"ח.
פעילות השקעה	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(21.9)	(67.4)	(9.8)	(9.0)	המזומנים בתקופת הדוח שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע בסך של כ- 20.5 מיליון ש"ח ומרכישת נכסים בלתי מוחשיים בכ- 3.2 מיליון ש"ח. התזרים בתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו ממתן הלוואה המירה לחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ- 24.7 מיליון ש"ח, מרכישת רכוש קבוע בכ- 40.1 מיליון ש"ח ומרכישת נכסים בלתי מוחשיים בכ- 3.3 מיליון ש"ח.
פעילות מימון	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(94.7)	(72.6)	(39.9)	(18.5)	המזומנים בתקופת הדוח שימשו לפירעון קרן התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 49.2 מיליון ש"ח, לתשלום דיבידנד לבעלים ולזכויות שאינן מקנות שליטה בבנות בסך של כ- 29.5 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 21.0 מיליון ש"ח. כנגד, התקבל תזרים מקבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו בסך של כ- 5.0 מיליון ש"ח. המזומנים בתקופה המקבילה אשתקד שימשו לפירעון קרן התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 42.8 מיליון ש"ח, לתשלום דיבידנד לבעלים ולזכויות שאינן מקנות שליטה בבנות בסך של כ- 28.3 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 21.3 מיליון ש"ח. כנגד, התזרים נבע מקבלת הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 7.6 מיליון ש"ח והלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו בסך של כ- 11.5 מיליון ש"ח.

2.4. הון עצמי ומקורות המימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר ממקורותיה העצמאיים, מאשראים בנקאיים קצרי מועד ומהלוואות לזמן ארוך. ההון העצמי של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 הינו כ- 561.2 מיליון ש"ח בהשוואה לכ- 483.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 וכ- 533.6 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2023. ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2024 מהווה כ-40.6% מסך המאזן בהשוואה לכ- 37.2% ליום 31 בדצמבר 2023 ולכ- 41.1% ליום 30 בספטמבר 2023. החברה נותנת אשראי ללקוחותיה בתנאי אשראי של כ-43 יום בממוצע. בתקופה המקבילה אשתקד עמדו תנאי האשראי על כ- 41 יום בממוצע.

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

היקף ממוצע לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	היקף ממוצע לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	
	109.3	103.2	הלוואות לזמן ארוך
	0.7	11.0	אשראי לזמן קצר
	114.7		

היבטי ממשל תאגידי

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בהיבטי הממשל התאגידי בחברה כפי שפורטו בדוח התקופתי הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, למעט כמפורט להלן:

2.5. פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ביום 30 באפריל 2024 ועדת התגמול של החברה החליטה לאשר את חידוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, עד ליום 30 באפריל 2025. 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.

2.6. החלטות אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה

2.6.1. במסגרת האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה שהתקיימה ביום 3 בינואר 2024, התקבלו החלטות הבאות: (א) מינוים של מר עמית רון וד"ר טל פרלוק כדירקטורים בחברה; (ב) סיום כהונתו של כל דירקטור שמונה ו/או ימונה בידי דירקטוריון החברה עד מועד האסיפה, וזאת החל ממועד האסיפה; ו- (ג) תיקונים לתקנון החברה. לפרטים נוספים אודות ההחלטות שהתקבלו באסיפה כאמור, ראו את הדיווחים המיידיים בקשר עם זימון האסיפה ודוח מיידית בדבר תוצאות האסיפה, כפי שפורסמו על-ידי החברה שפורסם על-ידי החברה ביום 30 בנובמבר 2023 וביום 3 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2023-01-130392 ו-2024-01-001845, בהתאמה), הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

2.6.2. במסגרת האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה שהתקיימה ביום 6 במרץ 2024 התקבלה ההחלטה לאשר את תנאי כהונתה והעסקתה של גבי סיגל רגב כיו"ר דירקטוריון פעילה בחברה, בתוקף החל ממועד המינוי שהינו ביום 9 בינואר 2024. לפרטים נוספים אודות ההחלטות שהתקבלו באסיפה כאמור, ראו את הדיווחים המיידיים בקשר עם זימון האסיפה ודוח מיידית בדבר תוצאות האסיפה, כפי שפורסמו על-ידי החברה שפורסם על-ידי החברה ביום 31 בינואר 2024 וביום 6 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-011895 ו-2024-01-022842, בהתאמה), הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

2.6.3. במסגרת האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה שהתקיימה ביום 3 ביולי 2024, התקבלו החלטות הבאות: (א) אושרו תנאי כהונתו והעסקתו של מר מזרחי כמנכ"ל החברה, בתוקף החל מיום 1 במרץ 2024, לרבות הענקת 25,997 אופציות למר מזרחי; (ב) אושרו למר אילן ישראלי, המנכ"ל היוצא של החברה,

שלושה חודשי הסתגלות; (ג) תוקנה טעות הסופר בזימונים לאסיפה הכללית מיום 14 ביוני 2023 ומיום 31 בינואר 2024 בנוגע לזכאותם של יו"ר הדירקטוריון הפעילה, גבי סיגל רגב רוזנברג, ומנכ"ל החברה היוצא, מר אילן ישראלי, לקבלת כתבי אופציה מסוימים; ו-(ד) אושרה ההתקשרות עם פרופ' רחלי מגנזי כדירקטורית בחברות בקבוצת עיניים. לפרטים נוספים אודות ההחלטות שהתקבלו באסיפה כאמור, ראו את הדיווחים המיידיים בקשר עם זימון האסיפה ודוח מידי בדבר תוצאות האסיפה, כפי שפורסמו על-ידי החברה ביום 29 במאי וביום 3 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-053665 ו-2024-01-068551, בהתאמה), הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

הדירקטוריון מודה לעובדי החברה על תרומתם לקידום עסקי החברה

דודו מזרחי - מנכ"ל

סיגל רגב - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח: 27 בנובמבר 2024

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2024

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי חשבון
3-4	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6	תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים
7-11	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
12	תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים
13-23	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים



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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת דנאל (אדיר יהושע) בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

תל אביב,
27 בנובמבר 2024

קסלמן וקסלמן, דרך מנחם בגין 146, תל-אביב 6492103, ישראל, ת.ד. 7187 תל-אביב 6107120
טלפון: +972-3-7954555, פקס: +972-3-7954556, www.pwc.com/il

31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)	
185,149	102,477	181,617	נכסים שוטפים
316,832	333,230	392,582	מזומנים ושווי מזומנים לקוחות
24,300	25,517	31,666	חייבים ויתרות חובה
29,657	31,846	36,108	נכסי מסים שוטפים
555,938	493,070	641,973	סה"כ נכסים שוטפים
5,510	5,735	4,905	נכסים שאינם שוטפים
90,891	102,832	96,167	יתרות חובה לזמן ארוך
13,637	13,361	13,637	השקעה והלוואה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
164,233	165,788	164,735	השקעות אחרות
198,563	274,195	192,305	רכוש קבוע
248,516	222,857	244,475	נכסים בלתי מוחשיים
22,880	21,880	24,799	נכסי זכות שימוש
744,230	806,648	741,023	נכסי מסים נדחים
			סה"כ נכסים שאינם שוטפים
1,300,168	1,299,718	1,382,996	סה"כ נכסים

אילן עובדיה
סמנכ"ל כספים

דודו מזרחי
מנכ"ל

סיגל רגב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 27 בנובמבר 2024.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)	
34,814	36,040	40,019	התחייבויות שוטפות
45,288	43,841	48,047	הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
125,087	114,526	129,122	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
53,610	45,651	50,328	עובדים בגין שכר
			מוסדות בגין עובדים
			התחייבויות לתשלום הבראה וחופשה
81,083	75,334	83,122	שנצברו לעובדים
128,817	128,044	146,287	ספקים זכאים ויתרות זכות
398	426	24	התחייבויות מסים שוטפים
-	11,237	-	התחייבויות בגין רכישת חברות
4,616	4,374	4,840	הפרשות
473,713	459,473	501,789	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
74,935	68,480	56,409	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
5,075	2,614	4,596	התחייבויות בגין רכישת חברות
12,326	12,063	10,009	הלוואות מאחרים
208,708	181,343	207,152	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
38,962	38,335	38,327	הטבות לעובדים
2,666	3,836	3,493	התחייבויות מסים נדחים
342,672	306,671	319,986	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
816,385	766,144	821,775	סה"כ התחייבויות
			הון
12,345	13,773	16,150	זכויות שאינן מקנות שליטה
9,583	9,555	9,589	הון מניות
328,026	318,526	330,352	פרמיה על מניות
(38,890)	(38,007)	(35,986)	קרנות הון
8,262	12,580	9,993	קרן תרגום של פעילויות חוץ
(25,927)	(26,001)	(23,661)	קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים
(9,021)	(9,021)	(9,021)	מניות באוצר
199,405	252,169	263,805	יתרת עודפים
471,438	519,801	545,071	סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
483,783	533,574	561,221	סה"כ הון
1,300,168	1,299,718	1,382,996	סה"כ התחייבויות והון

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באלפי ש"ח
	2023	2024	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
2,513,822	636,742	705,160	1,864,582	2,059,525	הכנסות
2,055,510	524,542	568,009	1,530,703	1,677,741	עלות ההכנסות
458,312	112,200	137,151	333,879	381,784	רווח גולמי
21,461	5,950	5,647	16,075	16,583	הוצאות מכירה ושיווק
282,586	71,919	77,477	211,862	223,292	הוצאות הנהלה וכלליות
50	-	2	50	2	הוצאות אחרות
(101)	(31)	-	(80)	(107)	הכנסות אחרות
154,316	34,362	54,025	105,972	142,014	רווח תפעולי לפני ירידת ערך מוניטין
89,662	-	-	16,108	-	ירידת ערך מוניטין
64,654	34,362	54,025	89,864	142,014	רווח תפעולי
25,749	8,142	6,426	18,756	19,511	הוצאות מימון
(3,531)	(582)	(3,508)	(3,175)	(7,460)	הכנסות מימון
22,218	7,560	2,918	15,581	12,051	הוצאות מימון, נטו
(15,179)	(1,386)	(160)	(7,511)	1,516	חלק ברווחי (הפסדי) חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
27,257	25,416	50,947	66,772	131,479	רווח לפני מסים על הכנסה
40,610	8,708	13,236	26,480	34,794	מסים על הכנסה
(13,353)	16,708	37,711	40,292	96,685	רווח (הפסד) לתקופה
(11,223)	17,209	36,605	41,541	93,641	רווח (הפסד) מיוחס ל:
(2,130)	(501)	1,106	(1,249)	3,044	בעלים של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
(13,353)	16,708	37,711	40,292	96,685	רווח לתקופה
(1.98)	3.03	6.41	7.32	16.41	רווח למניה:
(1.98)	3.03	6.40	7.32	16.37	רווח בסיסי למניה (בש"ח) רווח מדולל למניה (בש"ח)

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באלפי ש"ח
	2023 (מבוקר)	2023 (בלתי מבוקר)	2024 (בלתי מבוקר)	2023 (בלתי מבוקר)	
(13,353)	16,708	37,711	40,292	96,685	רווח (הפסד) לתקופה
					פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
3,696	3,430	(1,251)	8,557	1,949	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד
3,696	3,430	(1,251)	8,557	1,949	
					פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
1,084	840	(100)	993	2,991	מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת מסים בגין פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
(249)	(193)	23	(228)	(688)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
835	647	(77)	765	2,303	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
(8,822)	20,785	36,383	49,614	100,937	
					סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל: בעלים של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה
(7,117)	20,901	35,415	49,891	97,638	
(1,705)	(116)	968	(277)	3,299	
(8,822)	20,785	36,383	49,614	100,937	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים 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	חוץ	קרן תרגום של פעילויות	קרן הון בגין רווחים והפסדים	יתרת עודפים	סך הכל		
		סך הכל	עודפים	אקטואריים	חוץ	מניות באוצר	קרנות הון	מניות											
483,783	12,345	471,438	199,405	(25,927)	8,262	(9,021)	(38,890)	328,026	9,583										
96,685	3,044	93,641	93,641	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4,252	255	3,997	-	2,266	1,731	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100,937	3,299	97,638	93,641	2,266	1,731	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
579	-	579	-	-	-	-	(1,753)	2,326	6										
610	755	(145)	-	-	-	-	(145)	-	-										
(392)	(249)	(143)	(143)	-	-	-	-	-	-										
(29,098)	-	(29,098)	(29,098)	-	-	-	-	-	-										
4,802	-	4,802	-	-	-	-	4,802	-	-										
561,221	16,150	545,071	263,805	(23,661)	9,993	(9,021)	(35,986)	330,352	9,589										

באלפי ש"ח
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום
30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2024

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה

רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס

סה"כ רווח כולל לתקופה

עסקאות עם בעלים שנוקמו

ישירות להון

מימוש כתבי אופציה למניות

מכירת זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד לבעלים

תשלומים מבוססי מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים 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	
										באלפי ש"ח
										לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)
507,745	14,576	493,169	238,415	(26,751)	4,980	(9,021)	(36,281)	312,277	9,550	יתרה ליום 1 בינואר 2023
40,292	(1,249)	41,541	41,541	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
9,322	972	8,350	-	750	7,600	-	-	-	-	רווח לתקופה
49,614	(277)	49,891	41,541	750	7,600	-	-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס סה"כ רווח כולל לתקופה
										עסקאות עם בעלים שנקפו ישירות להון
801	-	801	-	-	-	-	(5,453)	6,249	5	מימוש כתבי אופציות למניות
(2,772)	(526)	(2,246)	(2,246)	-	-	-	-	-	-	דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(25,541)	-	(25,541)	(25,541)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלים
3,727	-	3,727	-	-	-	-	3,727	-	-	תשלומים מבוססי מניות
533,574	13,773	519,801	252,169	(26,001)	12,580	(9,021)	(38,007)	318,526	9,555	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים 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	חוב	קרו תרגום של פעילויות	קרן הון בגין רווחים והפסדים	יתרת עודפים	סך הכל	
		סך הכל	עודפים	אקטואריים	חוב	מניות באוצר	קרנות הון	מניות על										הון
539,817	15,182	524,635	243,903	(23,583)	11,105	(9,021)	(36,092)	328,738	9,585									
37,711 (1,328)	1,106 (138)	36,605 (1,190)	36,605 -	- (78)	- (1,112)	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -
36,383	968	35,415	36,605	(78)	(1,112)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 (16,703) 1,720	- - -	4 (16,703) 1,720	- (16,703) -	- - -	- - -	- - -	- - -	1,614 - -	4 - -	(1,614) - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
561,221	16,150	545,071	263,805	(23,661)	9,993	(9,021)	(35,986)	330,352	9,589									

באלפי ש"ח
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2024

סה"כ רווח כולל לתקופה

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

עסקאות עם בעלים שנזקפו
ישירות להון

מימוש כתבי אופציות למניות
דיבידנד לבעלים
תשלומים מבוססי מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים 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	קרן הון בגין רווחים והפסדים	יתרת עודפים	סך הכל		
		מניות	מניות	מניות	מניות	מניות	מניות	מניות										
																		באלפי ש"ח
																		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)
																		יתרה ליום 1 ביולי 2023
																		סה"כ רווח כולל לתקופה
																		רווח לתקופה
																		רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
																		סה"כ רווח כולל לתקופה
																		עסקאות עם בעלים שנקפו ישירות להון
																		מימוש כתבי אופציה למניות
																		דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
																		תשלומים מבוססי מניות
																		יתרה ליום 30 בספטמבר 2023
512,203	13,889	498,314	236,226	(26,648)	9,535	(9,021)	(34,728)	313,396	9,554									
16,708	(501)	17,209	17,209	-	-	-	-	-	-									
4,077	385	3,692	-	647	3,045	-	-	-	-									
20,785	(116)	20,901	17,209	647	3,045	-	-	-	-									
1	-	1	-	-	-	-	(5,130)	5,130	1									
(1,266)	-	(1,266)	(1,266)	-	-	-	-	-	-									
1,851	-	1,851	-	-	-	-	1,851	-	-									
533,574	13,773	519,801	252,169	(26,001)	12,580	(9,021)	(38,007)	318,526	9,555									

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים 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
507,745	14,576	493,169	238,415	(26,751)	4,980	(9,021)	(36,281)	312,277	9,550
(13,353)	(2,130)	(11,223)	(11,223)	-	-	-	-	-	-
4,531	425	4,106	-	824	3,282	-	-	-	-
(8,822)	(1,705)	(7,117)	(11,223)	824	3,282	-	-	-	-
8,474	-	8,474	-	-	-	-	(7,308)	15,749	33
(2,772)	(526)	(2,246)	(2,246)	-	-	-	-	-	-
(25,541)	-	(25,541)	(25,541)	-	-	-	-	-	-
4,699	-	4,699	-	-	-	-	4,699	-	-
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 שנוקפו

ישירות להון

מימוש כתבי אופציה למניות

דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד לבעלים

תשלומים מבוססי מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
(13,353)	16,708	37,711	40,292	96,685	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח (הפסד) לתקופה
38,380	9,754	9,681	28,548	29,019	התאמות: פחת והפחתות
54,118	13,261	14,740	38,832	42,383	הפחתות נכסי זכות שימוש
89,662	-	-	16,108	-	ירידת ערך מוניטין
22,219	7,560	2,918	15,581	12,051	הוצאות מימון, נטו
15,179	-	-	-	-	חלק (ברווח) בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(101)	(31)	2	(80)	(105)	(רווח) הפסד ממימוש רכוש קבוע
4,699	1,851	1,720	3,727	4,802	עסקאות תשלום מבוסס מניות
40,610	8,708	13,236	26,480	34,794	הוצאות מסים על הכנסה
264,766	42,489	42,457	136,707	121,428	
(12,661)	9,448	(18,803)	(29,273)	(75,771)	(גידול) קיטון בלקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
1,429	2,228	(4,077)	(1,451)	(4,474)	(גידול) קיטון בחייבים ויתרות חובה
9,984	(23,842)	(20,993)	(576)	4,035	גידול בהתחייבות לעובדים בגין שכר
7,859	(716)	(5,560)	(100)	(3,282)	גידול (קיטון) בהתחייבות למוסדות בגין עובדים
4,196	8,461	9,827	3,138	17,546	גידול (קיטון) בספקים זכאים ויתרות זכות והפרשות
(656)	(342)	75	(699)	(854)	(קיטון) גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
3,847	412	449	(1,902)	2,039	גידול (קיטון) בהתחייבויות לתשלום הבראה וחופשות שנצברו לעובדים
13,998	(4,351)	(39,082)	(30,863)	(60,761)	
(8,681)	(2,992)	(2,464)	(6,579)	(7,707)	ריבית ששולמה
3,373	563	1,954	2,154	5,389	ריבית שהתקבלה
6,826	67	1,434	5,676	3,751	מסים על הכנסה שהתקבלו
(60,213)	(14,458)	(14,851)	(44,949)	(45,774)	מסים על הכנסה ששולמו
206,716	38,026	27,159	102,438	113,011	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
449	50	-	245	551	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה תמורה ממימוש רכוש קבוע
(4,476)	(641)	(890)	(3,348)	(3,219)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(45,333)	(8,367)	(8,879)	(40,079)	(20,492)	רכישת רכוש קבוע
(65)	(75)	-	(115)	-	קיטון בפיקדונות לזמן ארוך
-	-	-	-	610	מכירת מניות לזכויות שאינן מקנות שליטה
(24,735)	-	-	(24,735)	-	מתן הלוואה המירה לחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
614	-	-	-	684	פירעון הלוואות לזמן ארוך
(275)	25	6	645	(23)	השקעות אחרות לזמן ארוך
(73,821)	(9,008)	(9,763)	(67,387)	(21,889)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
8,474	1	6	801	581	תזרימי מזומנים מפעילות מימון תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות
(10,080)	-	-	-	-	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	(714)	-	(714)	פירעון התחייבות בגין רכישת חברת בת
(25,541)	-	(16,703)	(25,541)	(29,098)	דיבידנד ששולם לבעלים
(2,772)	(1,266)	-	(2,772)	(392)	דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בבנות
(60,693)	(14,606)	(17,126)	(42,832)	(49,235)	פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
22,296	600	125	7,638	260	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(25,506)	(5,776)	(7,059)	(21,303)	(21,006)	פירעון הלוואות לזמן ארוך
6,095	2,564	1,604	11,454	4,950	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(87,727)	(18,483)	(39,867)	(72,555)	(94,654)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
45,168	10,535	(22,471)	(37,504)	(3,532)	(קיטון) גידול במזומנים ושווי מזומנים
139,981	91,942	204,088	139,981	185,149	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
185,149	102,477	181,617	102,477	181,617	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים 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 30 בספטמבר 2024, כוללים את אלה של החברה ושל החברות המאוגדות 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 6 בדבר מגזרי פעילות.

2. החל מיום 16 בינואר 2017 אין לחברה בעלי שליטה כלשהם.

ב. אירועים בתקופת הדיווח

1. ועדת המכרזים של המוסד לביטוח לאומי ("המל"ל") האריכה את ההתקשרות עם החברה, בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות שנקבעו בהסכם, כאשר ההארכה האחרונה הינה עד ליום 31 בדצמבר 2025 או עד סיום הליכי המכרז והתקשרות עם הזוכים, לפי המוקדם מביניהם.

ביום 17 ביוני 2024 פרסם המל"ל מכרז חדש להתקשרות עם נותני שירותים לצורך הענקת טיפול בבית לזכאים לפי חוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב] התשנ"ה-1995 (להלן - "המכרז החדש"). המועד שנקבע להגשת הצעות למכרז החדש נקבע ליום 19 באוקטובר 2024. בהמשך הליך הגשת שאלות ההבהרה למכרז, ביום 13 באוקטובר 2024 פרסם על-ידי המל"ל עדכון ולפיו מועד הגשת הצעות למכרז החדש נדחה ליום 27 בפברואר 2025.

החברה סבורה כי אמות המידה שנקבעו במכרז החדש כוללות אמות מידה שאינן סבירות, וזאת מטעמים שונים, כגון אי עמידתן בהוראות הדין, אמות מידה שאינן בשליטה של החברה וכן אמות מידה המתייחסות לפעילות של החברה לפי ההתקשרות שלה עם המל"ל על-פי המכרז הקיים ואשר אינן עולות בקנה אחד עם הדרישות הכלולות והמתקצבות במסגרת המכרז הקיים. כמו כן, המכרז החדש כולל שינויים מהותיים בתעריף ואף במבנה התעריף. להערכת החברה נפלו פגמים מהותיים בתנאי המכרז, לרבות במענה שניתן על-ידי המל"ל לשאלות ההבהרה שהועברו אליו ביחס למכרז. אי תיקון הפגמים והשארת תנאי המכרז החדש כפי שהם, עלולים לגרום לפגיעה ניכרת בתוצאות פעילות מגזר הסיעוד וכפועל יוצא בתוצאות החברה, שלא ניתן לאמוד את היקפה בשלב זה. לפיכך, בכוונת החברה לפעול מול המל"ל לתיקון הפגמים בתנאי המכרז החדש וזאת במסגרת הליך שאלות ההבהרה ולאחר מכן, במידה ולא יבוצעו התיקונים הנדרשים, תשקול החברה נקיטת הליכים משפטיים הנדרשים לצורך זה, ולרבות במסגרת איגוד נותני שירותי הסיעוד בישראל אשר מייצג תאגידים המספקים שירותים למעל ממחצית ממקבלי השירותים והעלה טענות דומות לטענות החברה.

2. ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל", וזאת בעקבות מתקפת פתע רצחנית של ארגון טרור על יישובים הממוקמים בדרום מדינת ישראל. ביום 23 בספטמבר 2024, יצא צה"ל למבצע "חיצי הצפון" במסגרתו החלה פעילות קרקעית של כוחות צה"ל בלבנון כנגד ארגון הטרור חיזבאללה. פעילות קרקעית זו מלווה בהמשך הסלמה מול איראן ושלוחותיה ("המלחמה"). כתוצאה מכך, עלה באופן משמעותי גם הסיכון הגיאופוליטי במזרח התיכון ועמו החשש ממלחמה אזורית רחבה. לאירועים אלו עלולות להיות השלכות ארוכות טווח על יציבות המזרח התיכון ועל מדינת ישראל. למלחמה ולעלייה בסיכון הגיאופוליטי השפעות נרחבות גם על מצב הכלכלה בארץ ובעולם. נכון 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.

עם זאת, נכון למועד פרסום הדוח ונוכח העובדה שמדובר באירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, מידת השפעה של המשך המלחמה בעזה ובחזית הצפונית וההתמודדות בחזיתות נוספות על פעילותה העתידית של החברה אינה ידועה. להערכת החברה, היה והמלחמה תמשיך זמן רב ו/או תתרחב לחזיתות נוספות ו/או תסלים, הרי שעשויות להיות לכך השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה הישראלית.

3. העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה - החל משלהי חודש פברואר 2022 מתקיים עימות צבאי בין רוסיה לאוקראינה, המתרחש בעיקר על אדמת אוקראינה.

למועד פרסום הדוח, החברה מעריכה, כי לעימות הצבאי הממושך יש השפעה מהותית על תוצאות פעילות של מ.ל.מ. מקבוצת מנור רפואה - החברה לטיפולים וניתוחים בישראל בע"מ ("מנור"), אך אין ביכולתה להעריך את אופיין והיקפן של השפעות עתידיות, ככל שיהיו, על פעילותה של מנור.

לאור ההשפעות של העימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה על פעילות מנור שהביאו להפסדים משמעותיים בפעילויות מנור, לרבות ההפרשה בגין ירידת ערך מוניטין בשנת 2023, הרי שעל פי כללי החשבונאות, החל מהדוח השנתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, סווגה פעילות מנור כמגזר פעילות נפרד במסגרת מגזר הפריזון (חלף מגזר הרפואה).

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. אירועים בתקופת הדיווח (המשך)

4. בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה ביום 20 באפריל 2016 - הבקשה אושרה חלקית בעילות של תשלום פדיון חופשה בתקופת העבודה והפרשות חסרות להסדר פנסיוני לעובדים זרים. במסגרת הליכי הגישור שהתקיימו בין הצדדים לאחר הליכי ערעור בהם נקטה החברה, הצדדים קיבלו את המלצת המגשר לסגירת התובענה במסגרת פשרה, מבלי שצד יודה בטענות הצד האחר, אשר בכפוף לאישור הסדר הפשרה על-ידי בית הדין ולהוצאתו לפועל יביא לגמר את הליכי הערעור והתובענה הייצוגית בעניין זה ובמסגרתו תישא החברה בתשלום בסך של כ- 2.5 מיליון ש"ח (כולל מע"מ שכר טרחה וגמול לתובעים המייצגים). לחברה הפרשה מספקת בדוחותיה הכספיים. הבקשה לאישור הסדר הפשרה הוגשה לבית הדין ביום 7 באוגוסט 2024 התקבלה החלטה בית הדין בדבר ביצוע פרסומים ודיון בהתנגדויות.
5. כתב תביעה אשר הוגש על-ידי סמנכ"ל הכספים והמשנה למנכ"ל לשעבר של החברה בבית הדין האזורי כנגד החברה, מר רמי אנטין (יו"ר הדירקטוריון דאז) ומר אילן ישראלי (מנכ"ל החברה דאז) וכתב תביעה שכנגד כמפורט בביאור 18ב(4) לדוחות הכספיים לשנת 2023 ובביאור 1ב(3) לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2024. ביום 24 ביוני 2024 ניתן על-ידי בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב-יפו פסק דין שבו נדחתה התביעה והתביעה שכנגד, ללא צו להוצאות, וניתן תוקף של פסק דין להסכם הגישור שגובש בין הצדדים, במסגרתו מר אלון חכם (סמנכ"ל הכספים לשעבר של החברה) חזר בו מכל טענותיו בכתב התביעה, התנצל על התנהלותו כלפי החברה, מר רמי אנטין (יו"ר הדירקטוריון לשעבר) ומר אילן ישראלי (המנכ"ל לשעבר) וכן התחייב שלא להשיץ ולא לפגוע בשמם הטוב. הסכם הגישור כולל התחייבות של החברה לשלם למר חכם הפרשי הצמדה בסך כולל של 36,000 ש"ח (ברוטו) והשתתפות בהוצאות בסך כולל של 14,000 ש"ח בצירוף מע"מ.
- מכתב דרישה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיפים 194(ב) ו-198א לחוק החברות ובקשה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, לגילוי ועיון במסמכים לפי הסעיפים האמורים כמפורט בביאור 18ב(4) לדוחות הכספיים לשנת 2023 - בהמשך לבקשת החברה לעכב את הליכי הברור של הבקשה לגילוי מסמכים החברה הגישה הודעת עדכון מתאימה לבית המשפט בדבר דחיית התביעה של מר חכם ומתן תוקף של פסק דין להסכם הגישור כמפורט לעיל ולאור דרישתו של המבקש להמשיך בברור בקשתו חרף דחיית התביעה של מר חכם כאמור, החליט בית משפט לבטל את הבקשה לעיכוב הליכים והורה לחברה לפרט את תשובתה לבקשה לגילוי ועיון במסמכים.
6. ביום 29 בפברואר 2024, חדל לכהן מר אילן ישראלי כמנכ"ל החברה, וזאת לאחר שביום 21 בינואר 2024 הודיע מר ישראלי על התפטרותו מתפקידו.
7. 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 הקלות"). על-פי תקנות ההקלות, יובאו תנאי הכהונה וההעסקה של מר מזרחי לאישור האסיפה הכללית הקרובה שתכנס החברה.
8. ביום 13 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 25,997 אופציות לא רשומות למר דודו מזרחי, מנכ"ל החברה. האופציות ניתנות למימוש למספר זהה של מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 333.9 ש"ח למניה.
9. ביום 6 במרץ 2024 קיבלה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה החלטה בדבר אישור תנאי כהונתה והעסקתה של גב' סיגל רגב כיו"ר דירקטוריון פעילה בחברה ובכלל זה הקצאת 16,723 אופציות לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש למספר זהה של מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 322.9 ש"ח למניה.
10. ביום 28 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 13,012 אופציות לא רשומות למסחר מסוג דנאל אפ 2023, לנושא משרה בה הניתנות למימוש למספר זהה של מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 343.9 ש"ח למניה.
11. ביום 27 באוקטובר 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 4,017 אופציות לא רשומות למסחר מסוג דנאל אפ 2023, לנושאת משרה בה הניתנות למימוש למספר זהה של מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 345.80 ש"ח למניה.

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 דבר צדדים קשורים.

ביאור 1 - כללי (המשך)**ג. הגדרות (המשך)**

- (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**

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 27 בנובמבר 2024.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

ההערכות ושיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2023 הובא מידע לגבי תיקונים לתקני IFRS קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם.

נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה לא קיימים תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים, אשר לא הובאו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2023, למעט המפורט בסעיפים א-ב להלן.

א. תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - IFRS 18)

IFRS 18 מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן - IAS 1), כאשר דרישות רבות של IAS 1 הועברו ל- IFRS 18, כמו גם למספר תקנים נוספים (ללא שינוי או בשינויים מסוימים). IFRS 18 נועד לשפר את אופן העברת המידע על ידי חברות למשקיעים באמצעות דוחותיהן הכספיים, ובפרט להגביר את השקיפות וההשוואתיות בין חברות, תוך התמקדות במידע על ביצועים כספיים בדוח רווח או הפסד. כמו כן, IFRS 18 מלווה בתיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7 דוח על תזרימי מזומנים (IAS 7) (המשמעותי ביניהם בנוגע לסיווג תזרימי מזומנים מריבית ודיבידנדים), תקן חשבונאות בינלאומי 33 רווח למניה (IAS 33), ותקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים (IAS 34).

העקרונות העיקריים החדשים לפי IFRS 18 מתייחסים לתחומים הבאים:

א) מבנה דוח רווח או הפסד

בהתאם ל- IFRS 18, פריטים בדוח רווח או הפסד יסווגו לאחת מ-5 קטגוריות: תפעולית, השקעה, מימון, מיסים על הכנסה ופעילויות מופסקות. IFRS 18 מספק הנחיות כלליות לסיווג הפריטים בין קטגוריות אלה.

להלן מידע נוסף לגבי שלוש הקטגוריות העיקריות:

- 1. תפעולית** - קטגוריה זו לא הוגדרה על ידי IFRS 18, ומהווה קטגוריה "שיורית" להכנסות והוצאות שלא סווגו לאחת משתי הקטגוריות האחרות. בדרך כלל, הקטגוריה תכלול את תוצאות החברה מפעילות העסקית העיקרית.
- 2. השקעה** - קטגוריה זו תכלול: חלק בתוצאות חברות כלולות ועסקות משותפות; הכנסות והוצאות ממזומנים ושווי מזומנים; הכנסות והוצאות מנכסים המניבים תשואה בעצמם ובמידה רבה ללא תלות במשאבים אחרים.
- 3. מימון** - קטגוריה זו תכלול: הכנסות והוצאות מהתחייבויות הכרוכות בגיוס מימון בלבד (כמו הלוואות מבנקים); הוצאות ריבית והשפעות שינויים בשיעורי הריבית מהתחייבויות אחרות (למשל בגין התחייבות אקטוארית לעובדים).

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בנוסף, לפי IFRS 18 חברות תדרשנה להציג בדוח רווח או הפסד שני סיכומי משנה חדשים:

1. רווח תפעולי (*).
2. רווח לפני מימון ומסים על הכנסה.

(* יצוין כי בעקבות הדרישה החדשה לסווג פריטים ברווח או הפסד כמפורט לעיל, תקן IFRS 18 עשוי להשפיע גם על חברות שהציגו סיכום משנה של רווח תפעולי עוד לפני יישומו.

(ב) גילוי בדוחות הכספיים על "מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה" (MPMs, management-defined performance measures)

חברות רבות מדווחות על מדדי ביצוע חלופיים או על מדדים שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (non-GAAP) במסגרת דיווחיהן השונים לציבור. כאשר מדדים אלה עומדים בהגדרה של "מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה", IFRS 18 מחייב חברות לגלות את אותם מדדים בביאור לדוחות הכספיים, לצד דרישה להצגת התאמה בין המדד לבין נתונים אחרים בדוחות הכספיים.

MPMs הם סיכומי משנה של הכנסות והוצאות המפורסמים לציבור במטרה להעביר את תפיסת ההנהלה על הביצועים הכספיים של החברה בכללותה.

(ג) עקרונות לקיבוץ ופיצול מידע בדוחות או בביאורים

IFRS 18 קובע דרישות שיסייעו לחברות לקבוע אם מידע על פריטים צריך להינתן בדוחות הכספיים הראשיים (דוח על המצב הכספי, דוח רווח או הפסד, דוח על הרווח הכולל, דוח על השינויים בהון ודוח על תזרימי המזומנים) או בביאורים, ומספק עקרונות לקביעת רמת הפירוט הנדרשת. בנוסף, IFRS 18 כולל דרישות להצגת הוצאות תפעוליות בדוח רווח או הפסד, גילוי של הוצאות מסוימות לפי מהות, ומידע נוסף על פריטים המקובצים יחד בסעיף "אחרים".

בשנת היישום לראשונה, IFRS 18 דורש הצגת התאמה בין אופן הצגת מספרי ההשוואה אילו היה מיושם IAS 1, לבין אופן הצגתם באותה שנה לפי IFRS 18.

בהתאם להוראות IFRS 18, התקן ייושם על ידי הקבוצה, לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, וזאת באופן רטרופקטיבי (בהתאם להוראות IFRS 18, יישומו המוקדם אפשרי). הקבוצה החלה לבחון את ההשפעה של יישום IFRS 18 על הדוחות הכספיים/המאוחדים אך בשלב זה השפעת האימוץ לראשונה עדיין אינה ניתנת לאמידה באופן סביר.

ב. החלטת IFRIC סופית - גילוי להכנסות והוצאות של מגזרים בני הדיווח

בחדש יולי 2024, אישר המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (ה-IASB) את החלטת הוועדה לפרשנויות דיווח כספי בינלאומי (ה-IFRIC) בנושא גילוי הכנסות והוצאות של מגזרים בני דיווח (להלן – החלטת ה-IFRIC). החלטת ה-IFRIC דנה באופן יישום דרישות הגילוי הקבועות בסעיף 23 לתקן דיווח כספי בינלאומי 8 *מגזרי פעילות* (להלן - IFRS 8) ביחס לדיווח המגזרי בדוחות השנתיים ומספקת הבהרות בנושא.

העקרונות העיקריים בהחלטת ה-IFRIC הם:

1. סעיף 23 ל-IFRS 8 דורש מחברות לגלות פריטי הכנסה והוצאה ספציפיים אם הם נכללים במידת הרווח או הפסד המגזרי שמסופק למקבל החלטות התפעוליות הראשי (להלן - ה-CODM), גם אם הם לא מסופקים ל-CODM בנפרד.
2. "פריטים מהותיים של הכנסה והוצאה" שיש לספק להם גילוי בהתאם לסעיף 23(ו) ל-IFRS 8, אינם מוגבלים רק לפריטים חריגים או חד-פעמיים.
3. קביעת היקף המידע שייכלל בדיווח המגזרי כרוך בהפעלת שיקול דעת, זאת בהתחשב בעובדות ובנסיבות הספציפיות של הישות, העקרון המרכזי של IFRS 8 (המחייב ישות לגלות מידע שיאפשר למשתמשים בדוחותיה הכספיים להעריך את המהות ואת ההשפעות הפיננסיות של הפעילויות העסקיות שבהן היא עוסקת ואת הסביבות הכלכליות שבהן היא פועלת) ועקרונות המהותיות בתקן חשבונאות בינלאומי 1 *הצגת דוחות כספיים* (IAS 1, סעיף 7).

החברה בוחנת את השפעת החלטת ה-IFRIC על הדיווח המגזרי שיינתן במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים שלה לשנת 2024.

ביאור 4 - מידע תמציתי לגבי חברה המוצגת לפי שיטת השווי המאזני

(1) מידע מתומצת על המצב הכספי :

באלפי ש"ח*			
31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)	
25,115	20,843	27,654	שוטף:
<u>58,925</u>	<u>59,803</u>	<u>76,482</u>	נכסים שוטפים
			התחייבויות שוטפות
לא שוטף:			
75,026	107,833	95,232	נכסים שאינם שוטפים
<u>41,165</u>	<u>34,932</u>	<u>25,172</u>	התחייבויות שאינן שוטפות

(2) מידע מתומצת על הרווח הכולל :

באלפי ש"ח					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2023	2024	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
55,796	16,421	37,634	39,463	107,868	הכנסות
<u>(62,658)</u>	<u>(5,206)</u>	<u>694</u>	<u>(28,875)</u>	<u>1,081</u>	רווח (הפסד) לתקופה

*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 30 בספטמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2023 החברה המוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני מתמודדת עם מספר סיכונים ביניהם - אינפלציה, עליית ריבית, מצב גיאופוליטי וסיכונים חדירה לשוק. בנוסף, החברה חשופה לגורמי סיכון הקשורים לפוטנציאל הצמיחה שלה ותלותה בגיוס כספים ממשקיעים קיימים וחדשים למימון המשך צמיחתה.

ביאור 5 - דיבידנדים

להלן פרטים בדבר דיבידנדים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2023	2024	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
25,541	-	16,703	25,541	29,098	באלפי ש"ח הוכרזו ושולמו *

ביום 27 בנובמבר 2024, הוכרז דיבידנד בסך כ- 20.1 מיליון ש"ח (3.524 ש"ח למניה רגילה), לאחר ניכוי דיבידנד בגין מניות באוצר. בדוחות כספיים ביניים אלה לא נרשמה התחייבות בגין דיבידנדים אלה. הדיבידנד ישולם בחודש דצמבר 2024.

ביאור 6 - מגזרי פעילות

א. כללי

1. הקבוצה פועלת בארבעה מגזרי פעילות עסקיים עיקריים, כלהלן:
 - (א) כח עזר בתחום הסייעוד. 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) פריון - תחום הפריון (פונדקאות ותרומת ביצית) ותיווך בתיירות מרפא.
2. פעילויות אחרות - 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 "אחרים".
3. בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 32 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023. רווחי המגזר נמדדים על בסיס רווח מפעולות כפי שנכלל בדיווחים אשר נסקרים באופן סדיר על ידי מקבל החלטות 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 החלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים למגזר על בסיס סביר
4. המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בביאור 3, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות	אחרים	סה"כ מגזרים		כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסייעוד	
			בני דיווח	פריון				
2,059,525	-	180,964	1,878,561	26,219	323,187	430,279	1,098,876	באלפי ש"ח סך הכנסות מחיצוניים הכנסות בין המגזרים
-	(470)	470	-	-	-	-	-	
2,059,525	(470)	181,434	1,878,561	26,219	323,187	430,279	1,098,876	הכנסות במאוחד תוצאות המגזר הוצאות ריבית הכנסות ריבית חלק ברווחי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני רווח מאוחד לפני מסים על הכנסה
142,014	5	14,704	127,305	(13,947)	23,420	41,162	76,670	
19,511								
(7,460)								
1,516		1,516						
131,479								הוצאות מסים על הכנסה
34,794								

ביאור 6 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות	אחרים	סה"כ מגזרים בני דיווח		כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסיעוד
			פריון	פריון			
1,864,582	-	157,288	1,707,294	30,367	310,054	367,385	999,488
-	(794)	794	-	-	-	-	-
1,864,582	(794)	158,082	1,707,294	30,367	310,054	367,385	999,488
105,972	(292)	4,696	101,568	(15,700)	22,608	22,400	72,260
(16,108)	-	-	(16,108)	(16,108)	-	-	-
89,864	(292)	4,696	85,460	(31,808)	22,608	22,400	72,260
18,756							
(3,175)							
(7,511)		(7,511)					
66,772							
26,480							

באלפי ש"ח

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין המגזרים
הכנסות במאוחד
תוצאות המגזר לפני
ירידת ערך
ירידת ערך של מוניטין
תוצאות המגזר
הוצאות ריבית
הכנסות ריבית
חלק בהפסדי חברה
מוחזקת המטופלת לפי
שיטת השווי המאזני
רווח מאוחד לפני מסים
על הכנסה
הוצאות מסים על הכנסה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות	אחרים	סה"כ מגזרים בני דיווח		כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסיעוד
			פריון	פריון			
705,160	-	62,271	642,889	8,563	107,828	148,287	378,211
-	(157)	157	-	-	-	-	-
705,160	(157)	62,428	642,889	8,563	107,828	148,287	378,211
54,025	2	5,222	48,801	(4,326)	6,196	15,197	31,734
6,426							
(3,508)							
(160)		(160)					
50,947							
13,236							

באלפי ש"ח

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות בין המגזרים
הכנסות במאוחד
תוצאות המגזר
הוצאות ריבית
הכנסות ריבית
חלק בהפסדי חברה
מוחזקת המטופלת לפי
שיטת השווי המאזני
רווח מאוחד לפני מסים
על הכנסה
הוצאות מסים על הכנסה

ביאור 6 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות	אחרים	סה"כ מגזרים בני דיווח		כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסיעוד	
			פריון	דיווח				
636,742	-	52,531	584,211	10,856	102,601	130,149	340,605	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות בין המגזרים
-	(157)	157	-	-	-	-	-	
636,742	(157)	52,688	584,211	10,856	102,601	130,149	340,605	הכנסות במאוחד תוצאות המגזר הוצאות ריבית הכנסות ריבית חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני רווח מאוחד לפני מסים על הכנסה
34,362	(681)	1,537	33,506	(5,279)	5,405	9,493	23,887	
8,142								
(582)								
(1,386)		(1,386)						
25,416								הוצאות מסים על הכנסה
8,708								

באלפי ₪

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות	אחרים	סה"כ מגזרים בני דיווח		כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסיעוד	
			פריון	דיווח				
2,513,822	-	212,276	2,301,546	42,526	407,565	501,438	1,350,017	סך הכנסות מחיצוניים הכנסות בין המגזרים
-	(950)	950	-	-	-	-	-	
2,513,822	(950)	213,226	2,301,546	42,526	407,565	501,438	1,350,017	הכנסות במאוחד תוצאות המגזר לפני ירידת ערך ירידת ערך של מוניטין תוצאות המגזר הוצאות ריבית הכנסות ריבית חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני רווח מאוחד לפני מסים על הכנסה
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								הוצאות מסים על הכנסה
40,610								

באלפי ש"ח

ביאור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

פיצול של הכנסות

בטבלה הבאה מוצגות הכנסות הקבוצה לתקופות שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2024 ו-2023 וביום 31 בדצמבר 2023, בפיצול לפי תחומי הפעילות ולקוחות עיקריים/סוגי לקוחות. למידע נוסף בדבר מגזרים בני דיווח ראה ביאור 6, בדבר מגזרי פעילות.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

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
1,292,184	-	79,476	1,212,708	-	118,262	-	1,094,446
215,092	-	-	215,092	-	-	215,092	-
215,187	-	-	215,187	-	-	215,187	-
337,062	(470)	101,958	235,574	26,219	204,925	-	4,430
2,059,525	(470)	181,434	1,878,561	26,219	323,187	430,279	1,098,876

באלפי ש"ח

לקוחות
ציבוריים
משרד הרווחה
משרד החינוך
לקוחות פרטיים
הכנסות במאוחד

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

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
1,165,544	-	66,742	1,098,802	-	105,476	-	993,326
187,506	-	-	187,506	-	-	187,506	-
179,879	-	-	179,879	-	-	179,879	-
331,653	(794)	91,340	241,107	30,367	204,578	-	6,162
1,864,582	(794)	158,082	1,707,294	30,367	310,054	367,385	999,488

באלפי ש"ח

לקוחות
ציבוריים
משרד הרווחה
משרד החינוך
לקוחות פרטיים
הכנסות במאוחד

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

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
446,432	-	27,197	419,235	-	42,568	-	376,667
73,551	-	-	73,551	-	-	73,551	-
74,736	-	-	74,736	-	-	74,736	-
110,441	(157)	35,231	75,367	8,563	65,260	-	1,544
705,160	(157)	62,428	642,889	8,563	107,828	148,287	378,211

באלפי ש"ח

לקוחות
ציבוריים
משרד הרווחה
משרד החינוך
לקוחות פרטיים
הכנסות במאוחד

ביאור 7 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות	אחרים	סה"כ מגזרים בני דיווח	פריון	כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים		כח עזר בתחום הסיעוד	
						עם צרכים מיוחדים	עם צרכים מיוחדים		
397,853	-	23,296	374,557	-	36,080	-	-	338,477	בלאפי ש"ח
58,417	-	-	58,417	-	-	58,417	-	-	לקוחות ציבוריים
71,732	-	-	71,732	-	-	71,732	-	-	משרד הרווחה
108,740	(157)	29,392	79,505	10,856	66,521	-	-	2,128	משרד החינוך
636,742	(157)	52,688	584,211	10,856	102,601	130,149	-	340,605	לקוחות פרטיים
									הכנסות במאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

סה"כ מאוחד	התאמות	אחרים	סה"כ מגזרים בני דיווח	פריון	כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים		כח עזר בתחום הסיעוד	
						עם צרכים מיוחדים	עם צרכים מיוחדים		
1,569,218	-	88,589	1,480,629	-	139,027	-	-	1,341,602	בלאפי ש"ח
254,017	-	-	254,017	-	-	254,017	-	-	לקוחות ציבוריים
247,421	-	-	247,421	-	-	247,421	-	-	משרד הרווחה
443,166	(950)	124,637	319,479	42,526	268,538	-	-	8,415	משרד החינוך
2,513,822	(950)	213,226	2,301,546	42,526	407,565	501,438	-	1,350,017	לקוחות פרטיים
									הכנסות במאוחד

ביאור 8 - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

(1) מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי בלבד

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, השקעות אחרות לזמן קצר, פיקדונות, נגזרים, משיכת יתר מתאגידים בנקאיים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים ודיבינדנד מוכרז, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

(2) 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 ההוגן 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.

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:

ביאור 8 - מכשירים פיננסיים (המשך)

הלוואה המירה		באלפי ש"ח
2023	2024	
21,229	46,410	יתרה ליום 1 בינואר
24,735	-	הענקת הלוואה המירה
3,974	979	נזקף לקרן תרגום של פעילויות חוץ
(1,625)	1,813	סך הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
48,313	49,202	יתרה ליום 30 בספטמבר

(3) נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 3:

מכשיר פיננסי	טכניקות הערכה לקביעת השווי	הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים ומדידת השווי לצפייה הוגן
הלוואה המירה	השווי של הלוואה המירה נקבע באמצעות מודל אופציות בסימולציות מונטה-קרלו אשר הוחל על מספר תרחישים אשר קיימים בהסכם הלוואה.	<ul style="list-style-type: none"> תנודתיות המניה – נקבעה על בסיס מדגם של חברות השוואה והינה בטווח של 59.3%-61.2%. שיעור התשואה לדיבידנד - 0% ריבית חסרת הסיכון – ריבית דולרית לתקופות התרחישים, בטווח שבין 4.18%-4.73% 	אומדן השווי של הלוואה המירה יגדל ככל שהתנודתיות תגדל. אומדן השווי של הלוואה המירה יקטן ככל שתשואת הדיבידנד תגדל.

ביאור 9 - אירועים לאחר מועד הדיווח

הכרזה על דיבידנדים לאחר תאריך המאזן, ראה ביאור 5.

מצורף בזאת דוח רבעון שלישי של שנת 2024 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38(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. אייל צפריר, מנכ"ל דנאל משאבי אנוש.
5. דרור פלנבאום, מנכ"ל דנאל סיעוד.
6. נועה להב, סמנכ"לית משאבי אנוש סגל.
7. מיכל צוק, סמנכ"לית פיתוח עסקי.
8. גיל ים, מנהל מערכות מידע.

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 מידה 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.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2023 היא אפקטיבית. עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי של הבקרה הפנימית האחרון.

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

הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38(ד)(1):

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, דודו מזרחי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2024 (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 ולוועדת 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) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

27 בנובמבר 2024

דודו מזרחי, מנכ"ל

תאריך

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38(ד)(2):

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אילן עובדיה, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2024 (להלן - הדוחות).

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת 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 (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010 ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם 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) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים וכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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