

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2024

תוכן העניינים

דוחות כספיים מאוחדים

עמוד	
3	דוח רואי החשבון המבקרים- בקרה פנימית על דיווח כספי
4-5	דוח רואי החשבון המבקרים- דוחות כספיים שנתיים
6-7	דוחות על המצב הכספי מאוחדים
8	דוחות רווח והפסד מאוחדים
9	דוחות על הרווח הכולל המאוחד
10-12	דוחות על השינויים בהון מאוחדים
13	- דוחות על תזרימי המזומנים מאוחדים
14-64	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 2024. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמספר בפיסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה 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 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) בקורות ברמת הארגון, לרבות בקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות מידע; (2) בקורות על רישום ההכנסות (3) בקורות 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 קוימו 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 שבקורות 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 2024.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ולכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים והדוח שלנו, מיום 24 במרס 2025, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 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,
24 במרס 2025

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

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 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 בהפסד אותה חברה הינו בסך של כ-15,179 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואה חשבון אחר שדוחותיו הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואה החשבון האחר.

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 ודוחות רואה החשבון האחר מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל דוחות רואה החשבון המבקר האחר, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) 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 2024, והדוח שלנו מיום 24 במרס 2025 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. התקשור 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 לטיפולים וניתוחים בישראל בע"מ

כמתואר בביאור 14 ב' לדוחות הכספיים המאוחדים, יתרת המוניטין המיוחס לחברת מ.ל מקבוצת מנור רפואה- החברה לטיפולים וניתוחים בישראל בע"מ (להלן "מנור", "פריז") מסתכמת ליום 31 בדצמבר 2024 לכ-22 מיליוני ש"ח (לאחר ניכוי הפסד מירידת ערך בסך של כ-14 מיליוני ש"ח שנזקף לדוחות רווח והפסד בשנת 2024). כמתואר בביאורים 3'4 ו-2'4 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

סכום בר-ההשבה של חברת מנור אליה הוקצה המוניטין נאמד על ידי ההנהלה תוך שימוש במודל היוון תזרים מזומנים. תחזיות תזרים המזומנים של ההנהלה כללו אומדנים ושיקול דעת משמעותיים המתייחסים לשיעור ההיוון, ערכי שיעור צמיחה לטווח ארוך ושיעור צמיחת EBIDTA.

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 לקביעת סכום בר ההשבה של חברת מנור.
- בדיקת שלמות ודיוק המידע והנתונים הבסיסיים המשמשים בחישוב סכום בר ההשבה.
- הערכת סבירות הנחות ההנהלה.
- סקירת הערכת השווי על ידי מומחים מטעמנו.
- סקירת נאותות הגילויים בדוחות הכספיים.

בחינת הפרשה לירידת ערך השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

בהתאם למתואר בביאור 12(5) לדוחות הכספיים המאוחדים, ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה קיימת השקעה בחברת אביב סיינטיפיק בע"מ (להלן - "החברה הכלולה", "אביב"), לרבות השקעה בהלוואה המירה המוצגת בשווי הוגן, המוצגת בהתאם לשיטת השווי המאזני בסכום של 0 ש"ח.

סך ההפסד שנכלל בדוחות הכספיים מירידת ערך של החברה הכלולה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (לרבות ירידת ערך השקעה בהלוואה המירה) מסתכם לכ- 91.2 מיליון ש"ח.

כמתואר בביאור 14'3 לדוחות הכספיים המאוחדים, בחינת ירידה בערכן של השקעות בחברות כלולות, מבוצעת כאשר חלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכן בספרים לא יהיה בר השבה. בחינת ירידת הערך נעשית בהתייחס להשקעה בכללותה, כולל המונטין המיוחס לחברה הכלולה.

תהליך בחינת ירידת ערך של החברה הכלולה, מתבסס על אומדנים משמעותיים הכרוכים באי ודאות ועל הערכות סובייקטיביות. לשינוי באומדנים או בהערכות אלו, עשויה להיות השפעה משמעותית על יתרת החברה הכלולה המוצגת בדוחות הכספיים של החברה.

האומדנים העיקריים המשמשים בסיס לבחינת ירידת ערך השקעה

הסכום בר ההשבה של החברה הכלולה מחושב על בסיס של תחזית תזרימי המזומנים שינבעו מהחברה הכלולה, בהתבסס על תקציבים פיננסיים שאושרו על ידי ההנהלה. בחישוב כאמור מתבססת ההנהלה על אומדן של שיעורי ההיוון לפני מס ושיעור צמיחת EBIDTA.

זיהינו את האומדנים המשמשים בסיס לבחינת ירידת ערך של החברה הכלולה כעניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- סקירת המתודולוגיה לקביעת סכום בר ההשבה של החברה הכלולה.
- בדיקת שלמות ודיוק המידע והנתונים הבסיסיים המשמשים בחישוב סכום בר ההשבה.
- הערכת סבירות הנחות ההנהלה.
- סקירת הערכת השווי על ידי מומחים מטעמנו.
- סקירת נאותות הגילויים בדוחות הכספיים.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
24 במרס 2025

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

2023	2024	באור	באלפי ש"ח
נכסים			
נכסים שוטפים:			
185,149	251,202	5	מזומנים ושווי מזומנים
316,832	370,471	6	לקוחות
24,300	26,891	7	חייבים ויתרות חובה
29,657	36,426		נכסי מסים שוטפים
555,938	684,990		סה"כ נכסים שוטפים
נכסים שאינם שוטפים:			
5,510	5,014	8	יתרות חובה לזמן ארוך
90,891	-	12	הלוואה המירה והשקעה בחברה כלולה
13,637	14,045	11	השקעות אחרות
164,233	167,962	13	רכוש קבוע
198,563	176,395	14	נכסים בלתי מוחשיים
248,516	235,736	10	נכסי זכות שימוש
22,880	28,071	28	נכסי מסים נדחים
744,230	627,223		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
1,300,168	1,312,213		סה"כ נכסים

אילן עובדיה סמנכ"ל כספים	דודו מזרחי מנכ"ל	סיגל רגב יו"ר הדירקטוריון
-----------------------------	---------------------	------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 24 מרץ 2025.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

2023	2024	באור	
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
34,814	53,957	15	הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
45,288	48,305	10	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
125,087	141,136		עובדים בגין שכר
53,610	59,793		מוסדות בגין עובדים
			התחייבויות לתשלום הבראה וחופשה
81,083	90,275		שנצברו לעובדים
128,817	144,614	16	ספקים זכאים ויתרות זכות
398	268	28	התחייבויות מסים שוטפים
4,616	4,884	17,19	הפרשות
473,713	543,232		סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות:			
74,935	50,406	15	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
5,075	4,677	12	התחייבויות בגין רכישת חברות
12,326	10,072	15	הלוואות מאחרים
208,708	200,825	10	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
38,962	40,046	9	הטבות לעובדים
2,666	4,156	28	התחייבויות מסים נדחים
342,672	310,182		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
816,385	853,414		סה"כ התחייבויות
הון			
12,345	6,540		זכויות שאינן מקנות שליטה
הון המיוחס לבעלים של החברה:			
9,583	9,596	18	הון מניות
328,026	332,734	18	פרמיה על מניות
(38,890)	(35,272)	18	קרנות הון
8,262	8,546	18	קרן תרגום של פעילויות חוץ
(25,927)	(24,850)	18	קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים
(9,021)	(9,021)	18	מניות באוצר
199,405	170,526		יתרת עודפים
471,438	452,259		סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה
483,783	458,799		סה"כ הון
1,300,168	1,312,213		סה"כ התחייבויות והון

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד

2022	2023	2024	באור	באלפי ₪
2,363,937	2,513,822	2,770,128	33,21	הכנסות
1,899,498	2,055,510	2,259,414	22	עלות ההכנסות
464,439	458,312	510,714		רווח גולמי
16,597	21,461	22,086	23	הוצאות מכירה ושיווק
267,987	282,586	305,914	24	הוצאות הנהלה וכלליות
200	50	77	25	הוצאות אחרות
(219)	(101)	(142)	26	הכנסות אחרות
179,874	154,316	182,779		רווח תפעולי לפני ירירת ערך מוניטין
-	89,662	14,057		ירידת ערך מוניטין, ראה ביאור 13
179,874	64,654	168,722		רווח תפעולי
15,061	25,749	72,493	27,12	הוצאות מימון
(4,727)	(3,531)	(7,862)	27	הכנסות מימון
10,334	22,218	64,631		הוצאות מימון, נטו
(13,447)	(15,179)	(44,659)	12	חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
156,093	27,257	59,432		רווח לפני מסים על ההכנסה
39,208	40,610	44,902	28	מסים על הכנסה
116,885	(13,353)	14,530		רווח נקי (הפסד) לשנה
115,786	(11,223)	20,509		רווח (הפסד) מיוחס ל:
1,099	(2,130)	(5,979)		בעלים של החברה
				זכויות שאינן מקנות שליטה
116,885	(13,353)	14,530		רווח נקי (הפסד) לשנה
21.52	(1.98)	3.59	30	רווח (הפסד) למניה:
21.29	(1.98)	3.58		רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח)
				רווח (הפסד) מדולל למניה (בש"ח)

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

2022	2023	2024	באור	באלפי ש"ח
116,885	(13,353)	14,530		רווח נקי (הפסד) לשנה
				פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד
8,981	3,696	322		הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
8,981	3,696	322		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
6,548	1,084	1,572	9	מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת
(1,506)	(249)	(362)	28	מסים בגין פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
5,042	835	1,210		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לשנה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס
130,908	(8,822)	16,062		סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה
128,329	(7,117)	21,870		סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
2,579	(1,705)	(5,808)		בעלים של החברה
130,908	(8,822)	16,062		זכויות שאינן מקנות שליטה
				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							הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	חוץ	קרן תרגום של פעילויות	קרן הון בגין רווחים והפסדים	יתרת עודפים	סך הכל	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
483,783	12,345	471,438	199,405	(25,927)	8,262	(9,021)	(38,890)	328,026	9,583									יתרה ליום 1 בינואר 2024
14,530	(5,979)	20,509	20,509	-	-	-	-	-	-									סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה
1,532	171	1,361	-	1,077	284	-	-	-	-									רווח נקי (הפסד) לשנה
16,062	(5,808)	21,870	20,509	1,077	284	-	-	-	-									רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס
																		סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה
																		עסקאות עם בעלים שזקמו
																		ישירות להון
2,462	-	2,462	-	-	-	-	(2,259)	4,708	13	31								מימוש כתבי אופציה למניות
610	755	(145)	-	-	-	-	(145)	-	-									מכירת זכויות שאינן מקנות שליטה
(500)	(343)	(157)	-	-	-	-	(157)	-	-									רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
(552)	(409)	(143)	(143)	-	-	-	-	-	-									דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(49,245)	-	(49,245)	(49,245)	-	-	-	-	-	-	18								דיבידנד
6,179	-	6,179	-	-	-	-	6,179	-	-	31								תשלום מבוסס מניות
458,799	6,540	452,259	170,526	(24,850)	8,546	(9,021)	(35,272)	332,734	9,596									יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה							הון מניות
		סך הכל	יתרת עודפים	קרבן הון בגין רווחים והפסדים	קרבן תרגום של פעילויות	מניות באוצר	קרנות הון	פרמיה על 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 נקי לשנה

רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

עסקאות עם בעלים שנוקמו

ישירות להון

מימוש כתבי אופציה למניות

דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

31

18

31

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון		זכויות שאינן מקנות שליטה	מתייחס לבעלים של החברה							
			הון	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	חוץ	אקטואריים	יתרת עודפים	סך הכל
באלפי ש"ח										
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022										
יתרה ליום 1 בינואר 2022										
402,173	37,718		9,155	178,845	(12,769)	(9,021)	(2,789)	(31,525)	232,559	364,455
סה"כ רווח כולל לשנה										
116,885	1,099		-	-	-	-	-	-	115,786	115,786
14,023	1,480		-	-	-	-	7,769	4,774	-	12,543
130,908	2,579		-	-	-	-	7,769	4,774	115,786	128,329
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון										
14	-		31	1,639	(1,639)	-	-	-	-	14
132,174	-		18	131,793	-	-	-	-	-	132,174
(11,218)	(8,792)		-	-	-	-	-	-	(2,426)	(2,426)
(107,504)	-		18	-	-	-	-	-	(107,504)	(107,504)
(42,800)	(16,929)		-	-	(25,871)	-	-	-	-	(25,871)
3,998	-		31	-	3,998	-	-	-	-	3,998
507,745	14,576		9,550	312,277	(36,281)	(9,021)	4,980	(26,751)	238,415	493,169
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022										

סה"כ רווח כולל לשנה
רווח נקי לשנה
רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס
סה"כ רווח כולל לשנה
עסקאות עם בעלים שנזקפו
ישירות להון
מימוש כתבי אופציה למניות
הנפקת מניות רגילות
דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות
שליטה
דיבידנד
רכישת מניות של חברת בת מבעלי זכויות
שאינן מקנות שליטה
תשלום מבוסס מניות

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

2022	2023	2024	באור	באלפי ₪
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
116,885	(13,353)	14,530		רווח (הפסד) לשנה
התאמות:				
39,163	38,380	39,241		פחת והפחתות
49,286	54,118	57,779		הפחתות נכסי זכות שימוש
-	89,662	14,057		ירידת ערך מוניטין
10,450	21,180	18,078		הוצאות מימון, נטו
(116)	1,039	46,553	32, 12	שינוי בשווי הוגן של הלוואה המירה
13,447	15,179	44,659	12	חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
(219)	(101)	(65)		רווח מממוש רכוש קבוע, נטו
3,998	4,699	6,179		עסקאות תשלום מבוסס מניות
39,208	40,610	44,902		הוצאות מסים על הכנסה
155,217	264,766	271,383		
(14,862)	(12,661)	(53,639)		גידול בלקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
64	1,429	1,481		קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
4,112	9,984	16,049		גידול בהתחייבות לעובדים בגין שכר
1,636	7,859	6,183		גידול (קיטון) בהתחייבות למוסדות בגין עובדים
6,616	4,196	16,217		גידול בספקים זכאים ויתרות זכות והפרשות
(4,151)	(656)	(556)		קיטון בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
2,395	3,847	9,192		גידול בהתחייבויות לתשלום הבראה וחופשות שנצברו לעובדים
(4,190)	13,998	(5,073)		ריבית ששולמה
(5,948)	(8,681)	(10,246)		ריבית שהתקבלה
1,038	3,373	7,608		מסים על הכנסה שהתקבלו
3,900	6,826	6,738		מסים על הכנסה ששולמו
(61,189)	(60,213)	(61,878)		
205,713	206,716	223,062		מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
523	449	621		תמורה מממוש רכוש קבוע
(7,197)	(4,476)	(4,492)	14	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(56,855)	(45,333)	(30,923)	13	רכישת רכוש קבוע
(141)	(65)	(116)		גידול בפיקדונות לזמן ארוך
-	-	610		מכירת מניות לזכויות שאינן מקנות שליטה
(19,649)	(24,735)	-		מתן הלוואה המירה לחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
4,853	614	659		פירעון הלוואות לזמן ארוך
(557)	(275)	(408)		השקעות אחרות לזמן ארוך
(79,023)	(73,821)	(34,049)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
14	8,474	2,462	18	תמורה מממוש כתבי אופציה למניות
132,174	-	-	18	תמורה מהנפקת מניות בניכוי הוצאות עסקה
		(714)		פירעון התחייבות בגין רכישת חברת בת
(51,700)	-	-		תשלום בגין מימוש אופציות לרכישת זכויות נוספות בחברת בת
(42,800)	(10,080)	(500)	12	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(107,504)	(25,541)	(49,245)	118	דיבידנד ששולם
(11,218)	(2,772)	(552)		דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בבנות
(50,752)	(60,693)	(66,522)		פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה
81,776	22,296	689	15	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(20,270)	(25,506)	(27,925)	15	פירעון הלוואות לזמן ארוך
2,481	6,095	19,347		אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(67,799)	(87,727)	(122,960)		מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
58,891	45,168	66,053		גידול במזומנים ושווי מזומנים
81,090	139,981	185,149		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
139,981	185,149	251,202		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 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 הפריז - פונדקאות, תרומת ביציות ותיווך לתיירות מרפא. בנוסף, הקבוצה מפעילה רשת מרכזים למתן שירותים רפואיים, לרבות פעילות כירורגית, הסרת משקפיים בלייזר, ניתוחים כירורגיים וטיפול אסתטיקה בדגש על אסתטיקה רפואית; וכן, שירותי רפואה היפרברית ושירותים נלווים. בבעלות החברה מספר נכסי מקרקעין, אשר משמשים את הקבוצה בפעילותה.

לחברה חמישה מגזרי פעילות, כאשר החל מהדוח השנתי של החברה לשנת 2024, הפעלת רשת מרכזים למתן שירותים רפואיים, לרבות פעילות כירורגית, הסרת משקפיים בלייזר, ניתוחים כירורגיים וטיפול אסתטיקה מוצגת כמגזר פעילות נפרד (להלן - "שירותים רפואיים"). לפרטים נוספים ראה ביאור 33 בדבר מגזרי פעילות.

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

ב. אירועים מהותיים 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, ראה להלן.

ביום 17 ביוני 2024 קיבלה החברה לידיה מסמכי מכרז חדש שפורסם על-ידי המל"ל בקשר עם התקשרות עם נותני שירותים לצורך הענקת טיפול אישי בבית לזכאים לגמלת סיעוד לפי חוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], התשנ"ה-1995 (להלן ולעיל: "המכרז החדש"), המחליף את המכרז שפורסם על-ידי המל"ל ביום 14 בספטמבר 2022. בהמשך לשאלות הבהרה שהופנו למל"ל בקשר עם המכרז החדש, ביום 16 בינואר 2025 פורסם על-ידי המל"ל מענה לשאלות הבהרה ובמסגרתו נדחו המועדים האחרונים להרשמה למכרז ולהגשת הצעות למכרז, כאשר ביום 4 במרץ פרסם המל"ל הודעת עדכון נוספת במסגרתה נדחו שוב מועדים אלו ליום 20 באפריל 2025 ו-22 באפריל 2025, בהתאמה (וזאת לאחר שהמועד שנקבע במקור להגשת הצעות למכרז, ה-19 באוקטובר 2024, נדחה על-ידי המל"ל, ליום 27 בפברואר 2025 ולאחר מכן ליום 18 במרץ 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 הבהרה שהועברו אליו ביחס למכרז, כמו ביצוע שינויים במכרז אשר לגביהם לא התאפשר קיום הליך של שאלות הבהרה. 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 הבהרה, ככל שיתאפשר, 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 "חיצו הצפון" במסגרתו בוצעה פעילות קרקעית של כוחות צה"ל בלבנון כנגד ארגון הטרור חיזבאללה. פעילות קרקעית זו לוותה בהמשך הסלמה מול איראן ושלוחותיה ("המלחמה"). בנוסף, ביום 8 בדצמבר 2024 כוחות האופוזיציה בסוריה השלימו את השתלטותם על השלטון בסוריה. 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 ההשפעה של המשך המלחמה בעזה ובחזית הצפונית וההתמודדות בחזיתות נוספות על פעילות 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.

ביאור 1 - כללי (המשך)**ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)**

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 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. העימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה גורם להפסדים משמעותיים בפעילויות מנור, אשר הוביל להפרשה בגין ירידת ערך מוניטין בשנת 2024 ובשנת 2023.

(1) הגדרות**בדוחות 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.
- (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. ציות לתקני IFRS Accounting Standards והצגת הגילוי הנדרש לפי תקנות ניירות ערך**

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, מצייתים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (להלן: IFRS Accounting Standards (" שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB Standards Board Accounting International) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010.

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, גזרים 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. אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

שימוש באומדנים

בעת עריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS Accounting Standards, 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 14, בדבר נכסים בלתי מוחשיים.
הערכת סיכויי התחייבויות תלויות	האם יותר סביר מאשר לא כי יצאו משאבים כלכליים בגין תביעות משפטיות שהוגשו כנגד החברה וחברות מוחזקות שלה	ביטול או יצירת הפרשה בגין תביעה	למידע בדבר חשיפת החברה לתביעות, ראה באור 19, בדבר התחייבויות תלויות.
בחינת ירידת ערך השקעה בחברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	שיעור ההיוון לפני מס ושיעור צמיחת מתקצב EBITDA	שינוי בהפסד מירידת ערך	ראה באור 12, בדבר חברות מוחזקות.
מידת שווי הוגן של התחייבות בגין הלוואה המירה	אומדן ה-EBITDA הצפוי במועד המימוש החזוי	רווח והפסד בגין שינוי בשווי ההתחייבות	ראה באור 12, 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 12, בדבר חברות מוחזקות, לעניין שווי הוגן של נכסים והתחייבויות שנרכשו בצירוף עסקים.
- באור 32, 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 3 - תקני IFRS Accounting Standards חדשים, תיקונים לתקני IFRS Accounting Standards ופרשנויות חדשות

א. תיקונים לתקני IFRS Accounting Standards קיימים אשר נכנסו לתוקף ומיושמים על ידי הקבוצה עבור תקופת דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2024:

(1) תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים, בנושא סיווג התחייבויות כשוטפות או כהתחייבויות לא שוטפות ובנושא התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות (להלן בסעיף זה - התיקונים ל- IAS 1)
התיקונים ל- IAS 1 מבהירים את ההנחיות בנוגע לסיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התיקונים מבהירים, בין היתר כי:

(1) התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם לישות קיימת זכות ממשית, בתום תקופת הדיווח, לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח.

(2) הזכות לדחות סילוק של התחייבות בגין הסכם הלוואה למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח כפופה לעיתים לעמידת הישות בתנאים שנקבעו בהסכם הלוואה (להלן - אמות מידה פיננסיות). סיווג התחייבות בגין הסכם הלוואה כאמור כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת ייקבע רק על בסיס אמות המידה הפיננסיות אשר בהן נדרשת הישות לעמוד במועד תום תקופת הדיווח או לפניו. אמות מידה פיננסיות בהן נדרשת הישות לעמוד לאחר תום תקופת הדיווח לא יובאו בחשבון בקביעה זו.

(3) ככל שהתחייבות בגין הסכם הלוואה לגביה נדרשת הישות לעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח סווגה כהתחייבות לא שוטפת, יובא גילויי בביאורים המאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את הסיכון שההתחייבות עשויה לעמוד לפירעון במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח. בכלל זה, יובא גילוי לגבי מהות התנאים בהן נדרשת הישות לעמוד, מועד הבחינה שלהם, הערך בספרים של ההתחייבויות הקשורות וכן עובדות ונסיבות המצביעות על כך שהישות עשויה להתקשות לעמוד בתנאים אלה. גילוי זה עשוי להתייחס לפעולות מסוימות בהן נקטה הישות על מנת למנוע הפרה פוטנציאלית של התנאים וכן את העובדה שהישות לא מציינת לתנאים בהתבסס על הנסיבות הקיימות בתום תקופת הדיווח.

(4) כוונת הישות בנוגע למימוש זכות קיימת לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות.

(5) סילוק של התחייבות יכול שיעשה בדרך של העברת מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. סיווג התחייבות כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת לא יושפע מזכות הקיימת לצד האחר לדרוש את סילוק ההתחייבות על ידי העברת מכשירים הוניים של הישות, אם זכות זו סווגה על ידי הישות במסגרת ההון.

(2) החלטת הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי בנושא גילוי הכנסות והוצאות של מגזרים בני דיווח

בחודש יולי 2024, אישר ה-IASB את החלטת הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי בנושא גילוי הכנסות והוצאות של מגזרים בני דיווח (להלן בסעיף זה - ההחלטה). ההחלטה דנה באופן היישום של 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 בהחלטה הם:

(1) סעיף 23 ל-IFRS 8 דורש מחברות לגלות פריטי הכנסה והוצאה ספציפיים אם הם נכללים במידת הרווח או ההפסד המגזרי שמסופק למקבל ההחלטות 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).

ביאור 3 - תקני IFRS Accounting Standards חדשים, תיקונים לתקני IFRS Accounting Standards ופרשנויות חדשות (המשך)

ב. תקני IFRS Accounting Standards חדשים ותיקונים לתקני IFRS Accounting Standards קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:

1. 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 "שירית" להכנסות והוצאות שלא סווגו לאחת משתי הקטגוריות האחרות. בדרך כלל, הקטגוריה תכלול את תוצאות החברה מפעילותה 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).

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".

ביאור 3 - תקני IFRS Accounting Standards חדשים, תיקונים לתקני IFRS Accounting Standards ופרשנויות חדשות (המשך)

ב. תקני IFRS Accounting Standards חדשים ותיקונים לתקני IFRS Accounting Standards קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם (המשך):

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 רטרואקטיבי (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.

ביאור 4 - 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 הונת בנרכשת שהוחזקה קודם לכן על ידי הקבוצה, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. הרכישה מכירה 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 הונת 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 הונת. 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:

בעלייה בשיעור ההחזקה, לפי החלק היחסי הנרכש מיתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוחות הכספיים המאוחדים ערב העסקה.

ביאור 4 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**א. בסיס האיחוד (המשך)**

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 אופציות 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.

(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 שערי החליפין לתום השנה, נוקפים לרווח והפסד במסגרת "הכנסות (הוצאות) מימון", למעט כאשר הם נוקפים 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 שערי החליפין שבתוקף למועד הדיווח. ההכנסות וההוצאות של פעילויות החוץ, תורגמו לש"ח לפי שערי 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 ההחזקה 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.

ביאור 4 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ג. מכשירים פיננסיים (המשך)**

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 וחייבים

הלוואות וחייבים 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 וחייבים כוללים מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות וחייבים אחרים והלוואות שניתנו.

מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מיידי 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 ההשוואה הינו כדלקמן:

ביאור 4 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

שנים	25	• מקרקעין (החלק המיוחס למבנה)
שנים	3 - 17	• רהוט וציוד
שנים	3	• מחשבים
שנים	7	• כלי רכב
שנים (כנמוך מבין אורך החיים ותקופת השכירות).	3 - 10	• שיפורים במושכר
שנים	47-98	• קרקעות חכורות

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנה ומותאמים בעת הצורך.

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.

ביאור 4 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ו. ירידת ערך (המשך)****(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").

(2) נכסים שאינם פיננסיים (המשך)**מדידת סכום בר ההשבה**

הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן, בניכוי עלויות מימוש. בקביעת שווי השימוש, מהוות 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, ונזקפים 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

בחינה לירידת ערך של השקעה בחברה כלולה 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 מממושח 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, ונזקף לסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד.

ביאור 4 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ו. ירידת ערך (המשך)**

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.

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 פירעון 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 4 - 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 פריז - ההכרה בהכנסה משירותים שהוענקו על ידי החברה נזקפת לרווח והפסד לפי התקדמות ההליך הרפואי.

מגזר שירותים רפואיים - ההכרה בהכנסה משירותים שהוענקו על ידי החברה נזקפת לרווח והפסד לפי מתן שירותים בפועל.

י. חכירות

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 4 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**יא. הכנסות והוצאות מימון**

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, הכנסות מדיבידנדים, שינויים בשווי ההון של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הון 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 ההון של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הון 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.

המיסים 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 המתייחסות 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 4 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. תקנים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות שטרם אומצו

1. תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16 חכירות, בנושא התחייבות חכירה בעסקת מכירה וחכירה בחזרה (להלן - התיקון ל-16 IFRS)

התיקון ל-16 IFRS הוסיף הנחיות בעניין המדידה העוקבת של נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין חכירה הנובעים מעסקת מכירה וחכירה בחזרה. בהתאם להוראות התיקון, לאחר מועד התחילה, המוכר-חוכר ימדוד את הנכס זכות השימוש ואת ההתחייבות בגין החכירה על ידי יישום ההוראות הקבועות ב-16 IFRS ביחס למדידה עוקבת של חכירות אחרות שאינן נובעות מעסקות מכירה וחכירה בחזרה. ואולם, התיקון ל-16 IFRS מוסיף שלצורך המדידה העוקבת של ההתחייבות בגין חכירה הנובעת מחכירה בחזרה, בעת יישום ההוראות האמורות, המוכר-חוכר יקבע את "תשלומי החכירה" או "תשלומי החכירה המתוקנים" באופן שהמוכר-חוכר לא יכיר בסכום כלשהו מהרווח או הפסד המתייחס לזכות השימוש שנותרה בידיו. הדבר עשוי להשפיע בפרט על עסקות מכירה וחכירה בחזרה שבהן תשלומי החכירה כוללים תשלומים משתנים שאינם תלויים במדד או בשער. כמו כן, התיקון ל-16 IFRS מציין שהחלת הדרישות האמורות אינן מונעות מהמוכר-חוכר להכיר ברווח או הפסד כלשהו המתייחס לביטול חלקי או לביטול המלא של החכירה בהתאם להוראות התקן.

ליישום לראשונה של התיקון ל-16 IFRS לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.
 2. תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7 דוח על תזרימי מזומנים (IAS 7) ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים גילויים (IFRS 7) בנושא הסדרי מימון ספקים (להלן - התיקונים ל-7 IAS ול-7 IFRS)

התיקונים ל-7 IAS ול-7 IFRS דורשים מישות לספק מידע בנוגע להסדרי מימון ספקים, אשר יאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את ההשפעות של הסדרים אלה, על ההתחייבויות ועל תזרימי המזומנים של השות.

הגילויים החדשים כוללים מידע מצרפי על:

 - (1) התנאים של הסדרי מימון ספקים (למשל, תנאי תשלום מוארכים ובטחונות או ערבויות שסופקו). עם זאת, ישות תיתן גילוי נפרד לתנאים של הסדרים שיש להם תנאים שאינם דומים;
 - (2) נכון לתחילת תקופת הדיווח ולסוף פה;
 - א. הערך בספרים של ההתחייבויות הפיננסיות שהן חלק מהסדרי מימון ספקים והסעיפים המתייחסים בדוח על המצב הכספי;
 - ב. הערך בספרים של ההתחייבויות הפיננסיות שניתן להן גילוי בהתאם לסעיף (א), בגין הספקים כבר קיבלו תשלום מנותני המימון והסעיפים המתייחסים;
 - ג. טווח מועדי פירעון התשלום בגין ההתחייבויות פיננסיות שניתן להן גילוי בהתאם לסעיף (א) ועבור זכאים ברי-השוואה שאינם חלק מהסדר למימון ספקים (למשל זכאים של הישות באותו קו עסקים או תחום שיפוט). אם הטווחים של מועדי פירעון התשלומים הם רחבים, הישות תספק הסבר על טווחים אלה או תגלה טווחים נוספים (למשל, טווחים מדורגים);
 3. הסוג וההשפעה של שינויים שלא-במזומן על הערך בספרים של ההתחייבויות הפיננסיות שניתן להן גילוי בהתאם לסעיף (א). דוגמאות לשינויים שלא-במזומן כוללות את השפעת צירופי עסקים, הפרשי שער או עסקות אחרות שאינן דורשות שימוש במזומן או שווה-מזומן.
- בנוסף, התיקונים ל-7 IAS ול-7 IFRS כוללים דרישות גילוי חדשות אודות הסדרי מימון ספקים, שיאפשרו למשתמשי הדוחות הכספיים להעריך את ההשפעה של הסדרים אלו על חשיפתה של הישות לסיכון נזילות, לדוגמא האופן שבו הסדרים אלה משפיעים על ניהול סיכון הנזילות של הישות וחשיפתה לריכוז סיכונים נזילות.
- ליישום לראשונה של התיקונים ל-7 IAS ול-7 IFRS לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
72,418	91,986
112,731	159,216
185,149	251,202

באלפי ש"ח

יתרות בבנקים
פיקדונות לזמן קצר

חשיפת הקבוצה לסיכון אשראי, שיעור ריבית, סיכון מטבע וניתוח רגישות לנכסים הפיננסיים מפורטת בביאור 32, בדבר מכשירים פיננסיים.

ביאור 6 - לקוחות

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
318,202	371,324
(1,370)	(853)
316,832	370,471

באלפי ש"ח

לקוחות
הפסדי אשראי

חשיפת הקבוצה לסיכונים אשראי, לסיכונים מטבע והפסדים בגין ירידת ערך מפורטת בביאור 32, בדבר מכשירים פיננסיים.

ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
1,569	92
1,812	1,647
15,339	16,710
5,580	8,442
24,300	26,891

באלפי ש"ח

מוסדות ממשלתיים
הלוואות לעובדים
הוצאות מראש
אחרים

חשיפת הקבוצה לסיכונים אשראי ולסיכונים מטבע מפורטת בביאור 32, בדבר מכשירים פיננסיים.

ביאור 8 - יתרות חובה לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
2,001	2,120
2,143	2,203
125	77
1,241	614
5,510	5,014

באלפי ש"ח

פיקדון לזמן ארוך
נכס שיפוי בגין הטבות עובדים לאחר פרישה
הוצאות מראש לזמן ארוך
הלוואות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

ביאור 9 - הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות לטווח קצר וכן תשלומים מבוססי מניות. ראה באור 31, בדבר הסדרי תשלומים מבוססי מניות. באשר להטבות לאנשי מפתח ניהוליים ראה באור 29, בדבר צדדים קשורים ובעלי עניין.

הרכב ההטבות לעובדים:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
209,106	234,475
209,106	234,475

באלפי ש"ח

מוצג במסגרת התחייבויות שוטפות - הטבות לעובדים לזמן קצר:

הטבות עובדים לטווח קצר (1)

סה"כ

מוצג במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות - הטבות לעובדים:

התחייבויות שהוכרו בגין תוכנית הטבה מוגדרת, נטו (2)

סה"כ

38,962	40,046
38,962	40,046

(1) במסגרת הטבות עובדים לטווח קצר נכללות התחייבויות בגין שכר עבודה, בonus והפרשות סוציאליות לרבות חופשה והבראה.

(2) התחייבויות בגין תוכנית הטבה מוגדרת והתחייבויות בגין הטבות אחרות אינן צמודות.

תוכניות הטבה לאחר סיום העסקה - תוכנית הטבה מוגדרת

לקבוצה תוכניות הטבה מוגדרות 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	
2023	2024
1,299	2,001
93,778	98,161
95,077	100,162
(56,115)	(60,116)
38,962	40,046

באלפי ₪

ערך נוכחי של מחויבות בלתי ממומנת

ערך נוכחי של מחויבות ממומנת

סך ערך נוכחי של מחויבות

בניכוי שווי הוגן של נכסי התכניות

סך ההתחייבות נטו שהוכרה בגין תוכנית הטבה מוגדרת

ביאור 9 - הטבות לעובדים (המשך)

תוכניות הטבה לאחר סיום העסקה - תוכנית הטבה מוגדרת (המשך)

(1) התנועה בהתחייבות (נכסים) נטו בגין תכניות הטבה מוגדרות ומרכביהן:

סך ההתחייבות (הנכס), נטו שהוכרו בגין תוכנית הטבה מוגדרת		שווי הוגן של נכסי תוכנית		מחויבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת	
2023	2024	2023	2024	2023	2024
37,910	38,962	57,610	56,115	95,520	95,077
6,956	7,451	-	-	6,956	7,451
78	-	8	-	86	-
2,321	2,532	(2,353)	(2,262)	4,674	4,794
495	1,030	-	-	495	1,030
(1,411)	(433)	-	-	(1,411)	(433)
(168)	(2,169)	168	2,169	-	-
(3,630)	(4,244)	(7,613)	(3,513)	(11,243)	(7,757)
(3,589)	(3,083)	3,589	3,083	-	-
38,962	40,046	56,115	60,116	95,077	100,162

באלפי ₪

יתרה ליום 1 בינואר

הוצאה/הכנסה שנוקפה 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 9 - 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):

2022	2023	2024	
%	%	%	
5.1	5.3	5.4	שיעור ההיוון ביום 31 בדצמבר
2.7	2.8	2.8	שיעור עלויות שכר עתידיות

ההנחות בדבר שיעור התמורה העתידי מבוססות על נתונים סטטיסטיים שפורסמו ועל לוחות תמורה מקובלים. השפעת השינויים בהנחות בדבר שיעור התמורה על פי לוחות התמורה המקובלים הינה זניחה לשנת 2024.

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		
2023	2024	2023	2024	
(974)	(921)	1,169	1,041	שיעור עלויות שכר עתידיות
1,169	1,121	(935)	(1,001)	שיעור היוון
(312)	(240)	312	200	שיעורי עזיבה

(3) השפעת התוכנית על תזרימי המזומנים העתידיים של הקבוצה

אומדן הקבוצה להפקדות הצפויות בשנת 2024 בתכנית הטבה מוגדרת ממומנת הינו בסך 3,174 אלפי ש"ח. אומדן הקבוצה לאורך חיי התוכנית (לפי ממוצע משוקלל) לסוף תקופת הדיווח הינו 4.7 שנים (לשנת 2023 4.8 שנים).

(4) התשואה בפועל

התשואה בפועל על נכסי תוכנית בשנת 2024 הינה 8% (בשנת 2023 6%, בשנת 2022 -3.5%).

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
2022	2023	2024	
87,519	96,871	107,269	הסכום שהוכר כהוצאה בגין תוכנית להפקדה מוגדרת

ביאור 10 - 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 2024 ו-2023 בגין חכירת רכבים, הינם 18,821 אלפי ש"ח ו-20,891 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 הזהים לאלו של ההסכמים הקיימים אשר נלקחו בחשבון בחישוב ההתחייבות. סך ההתחייבות בגין חכירה שהוכרה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2024 ו-2023 בגין חכירת מבנים הינם 229,068 אלפי ש"ח ו-233,105 אלפי ש"ח, בהתאמה.

2. נכסי זכות שימוש

גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

באלפי ש"ח

מבנים	כלי רכב	מכונות	סה"כ	עלות
370,331	26,611	-	396,942	יתרה ליום 1 בינואר 2024
21,145	10,453	1,841	33,439	תוספות במשך השנה:
4,634	(1,647)	-	2,987	חכירות חדשות
7,112	720	-	7,832	התאמות בגין שינויים בתנאי חכירה
(14,979)	(5,991)	-	(20,970)	התאמה בגין הצמדה למדד
388,243	30,146	1,841	420,230	גריעות במשך השנה
388,243	30,146	1,841	420,230	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
(142,068)	(6,358)	-	(148,426)	פחת שנצבר
(46,518)	(10,985)	(276)	(57,779)	יתרה ליום 1 בינואר 2024
1,311	1,088	-	2,399	תוספות במשך השנה:
15,445	3,867	-	19,312	פחת בגין נכסי זכות שימוש
(171,830)	(12,388)	(276)	(184,494)	התאמות בגין שינויים בתנאי החכירה
216,413	17,758	1,565	235,736	גריעות במשך השנה
216,413	17,758	1,565	235,736	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
216,413	17,758	1,565	235,736	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 10 - חכירות (המשך)

2. נכסי זכות שימוש (המשך)

גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

באלפי ש"ח

מבנים	כלי רכב	סה"כ
314,213	23,617	337,830
36,558	20,439	56,997
18,564	(5,085)	13,479
6,996	385	7,381
(6,000)	(12,745)	(18,745)
370,331	26,611	396,942
(106,135)	(13,507)	(119,642)
(44,622)	(9,496)	(54,118)
3,146	4,986	8,132
5,543	11,659	17,202
(142,068)	(6,358)	(148,426)
228,263	20,253	248,516

עלות

יתרה ליום 1 בינואר 2023

תוספות במשך השנה:

חכירות חדשות
התאמות בגין שינויים בתנאי חכירה
התאמה בגין הצמדה למדד

גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר 2023

תוספות במשך השנה:

פחת בגין נכסי זכות שימוש
התאמות בגין שינויים בתנאי החכירה

גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

3. התחייבות בגין חכירה

(א) גילויים בדבר התחייבות בגין חכירה

באלפי ש"ח

מבנים	כלי רכב	מכונות	סה"כ
(233,105)	(20,891)	-	(253,996)
(21,145)	(10,453)	(1,841)	(33,439)
(9,938)	515	-	(9,423)
(7,112)	(720)	-	(7,832)
(11,070)	(1,416)	(85)	(12,571)
53,768	12,020	685	66,473
(466)	2,124	-	1,658
(229,068)	(18,821)	(1,241)	(249,130)

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 2024

ביאור 10 - חכירות (המשך)

3. התחייבות בגין חכירה (המשך)

(א) גילויים בדבר התחייבות בגין חכירה (המשך)

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
גרועות במשך השנה

יתרת התחייבות ליום 31 בדצמבר 2023

(ב) ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות בגין חכירה של הקבוצה

באלפי ש"ח

31 בדצמבר 2024
48,305
143,807
57,018
249,130
48,305
200,825

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

2022	2023	2024
49,286	54,118	57,779
6,522	10,544	12,596
55,808	64,662	70,375

הוצאות פחת

הוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה

סך הכל

(ב) חכירות לטווח זמן קצר וחכירות של נכסי בסיס בעלי ערך כספי נמוך

כאמור בביאור 4 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 בגינן.

ביאור 11 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר		באלפי ש"ח
2023	2024	
13,637	14,045	קרן הלוואות לשיפורים (1)

(1) כל חברה העוסקת במסגרות דיור לאנשים עם מוגבלת שכלית התפתחותית מפקידה בהתאם לדרישה כפיקדון, בקרן הלוואות. כנגד כל סכום פיקדון, מפקיד משרד הרווחה לקרן הלוואות סכום דומה. הכסף הנצבר בקרן הלוואות משמש את החברות המשתתפות בקרן הלוואות, לצורך שיפורים והצטיידות עבור המסגרות לחוסים (ראה באור 15 ב(1)).

ביאור 12 - חברות מוחזקות

(1) פרטים בדבר חברות מוחזקות

להלן רשימה של החברות המוחזקות של הקבוצה:

שם החברה	מדינת התאגדות ומיקום עיקרי של פעילות החברה	זכויות בעלות של הקבוצה בחברה הבת לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
		2023	2024
		%	%
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	23.46	22.44
גישה שונה בע"מ	ישראל	100	100

(2) התחייבויות בגין רכישת חברות

ליום 31 בדצמבר		באלפי ש"ח
2023	2024	
4,361	4,677	מוצג במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות:
714	-	תמורה עתידית בגין מימוש אופציית PUT (1)
5,075	4,677	התחייבות לתשלום דיבידנד

(1) ביום 16 בנובמבר 2023, השלימה עיניים את מימוש אופציית ה-CALL שהוענקה לה במסגרת ההסכם לרכישת מעין (להלן - "האופציה", ו-"הסכם 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.

ביאור 12 - חברות מוחזקות (המשך)

(3) אירועים בחברות בנות

מנור והשפעת העימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה

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 לטיפולם וניתוחים בישראל בע"מ ("מנור") בקייב, אוקראינה - מקום הפעילות של תרומת הביצית עד למועד פרוץ העימות - פחתה באופן ניכר וכמעט פסקה.

מנור פעלה מאז לאיתור חלופות לקיום פעילות זוהה בתחום תרומת הביצית, ובין היתר, התקשרה עם קליניקה נוספת בגיאורגיה לצורך אספקת שירותי תרומת ביצית עבור לקוחותיה, ופועלת להקמת חלופות במדינות נוספות.

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 מלווה בקשיים שונים, לרבות הצורך של מנור לשנע פונדקאות מגיאורגיה לארמניה.

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 צמצום פעילות הפונדקאות ותרומת ביצית בישראל;

הרחבת פעילותה של מנור באוסטרליה בתחום של תרומת ביצית.

העימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה גורם להפסדים משמעותיים בפעילויות מנור, אשר הוביל להפרשה בגין ירידת ערך מוניטין בשנת 2024 ובשנת 2023. על פי כללי החשבונאות, החל מהדוח השנתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, סווגה פעילות מנור כמגזר פעילות נפרד במסגרת מגזר הפריז.

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 מנור. ראה גם ביאור 14 (ב) להלן.

(4) במהלך שנת 2024 חילקו חברות בנות דיבידנד בסך 34,800 אלפי ש"ח. חלקה של החברה הינו 32,000 אלפי ש"ח.

(5) חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

(1) מידע מתומצת על המצב הכספי:

באלפי ש"ח*

ליום 31 בדצמבר	
2024	2023
14,188	25,115
54,921	58,925
92,524	75,026
30,376	41,165

שוטף:

נכסים שוטפים

התחייבויות שוטפות

לא שוטף:

נכסים שאינם שוטפים

התחייבויות שאינן שוטפות

(2) מידע מתומצת על הרווח הכולל:

באלפי ש"ח*

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2024	2023
124,319	55,796
354	(62,658)

הכנסות

רווח (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.

ביאור 12 - חברות מוחזקות (המשך)

(5) חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

נכון ליום 31 בדצמבר 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.

חלק הקבוצה ברווח (הפסד) כולל		חלק הקבוצה ברווח כולל אחר		חלק הקבוצה בהפסד		ערך בספרים של ההשקעות ליום 31 בדצמבר		
						2023	2024	
2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	
(12,968)	(44,480)	2,211	179	(15,179)	(44,659)	44,481	-	חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
446	(46,410)	1,485	143	(1,039)	(46,553)	46,410	-	הלוואה המירה

החברה ועניינים מחזיקות בכ-22.44% מהון המניות של אביב סיינטיפיק בע"מ (להלן: "אביב סיינטיפיק") אשר עוסקת בהקמת והפעלת מרכזים רפואיים בחו"ל ואשר כוללים, בין היתר, שירותי רפואה היפרברית (טיפול רפואי בתאי לחץ). עד למועד פרסום דוח זה, העמידה החברה, יחד עם עניינים, הלוואות המירות לאביב סיינטיפיק, בהיקף כולל של 13 מיליוני דולר, הניתנות להמרה למניות של אביב סיינטיפיק במועדים ובמחיר למניה כפי שנקבעו בהסכמים. לפרטים נוספים ראה ביאור 32 (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 גבוה מהסכום בר ההשבה שלה, ובהתאם החברה הפחיתה בשנת 2024 את שווי ההשקעה ב-45.7 מיליוני ש"ח ואת שווי ההלוואה ההמירה ב-48.4 מיליוני ש"ח, כך שיתרות ההשקעה וההלוואה ההמירה ליום 31 בדצמבר 2024 הינם אפס.

ביאור 13 - רכוש קבוע

א. הרכב:

באלפי ₪

סה"כ	מענק	מכונות וציוד רפואי	מקרקעין	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד	כלי רכב
371,657	(1,230)	60,808	60,635	141,146	105,074	5,224
45,333	-	2,958	17,589	15,971	7,893	922
(1,495)	-	-	-	-	(52)	(1,443)
415,495	(1,230)	63,766	78,224	157,117	112,915	4,703
30,923	-	2,843	4,867	13,522	9,118	573
(18,893)	-	(967)	-	(5,360)	(12,051)	(515)
427,525	(1,230)	65,642	83,091	165,279	109,982	4,761
226,528	(925)	46,433	17,619	89,414	70,455	3,532
25,881	(18)	3,607	2,240	11,669	7,887	496
(1,147)	-	-	-	-	(8)	(1,139)
251,262	(943)	50,040	19,859	101,083	78,334	2,889
26,638	(9)	3,605	2,418	12,145	8,001	478
(18,337)	-	(610)	-	(5,350)	(11,969)	(408)
259,563	(952)	53,035	22,277	107,878	74,366	2,959
167,962	(278)	12,607	60,814	57,401	35,616	1,802
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

עלות

ליום 1 בינואר 2023

תוספות

גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

תוספות

גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

פחת נצבר

יתרה ליום 1 בינואר 2023

פחת לשנה

גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת לשנה

גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

הערך בספרים

ליום 31 בדצמבר 2024

ליום 31 בדצמבר 2023

ליום 1 בינואר 2023

ב. שעבודים - ראה באור 20.

ביאור 14 - נכסים בלתי מוחשיים

א. הרכב

עלות	תוכנות	מוניטין	קשרי לקוחות	מאגר מידע	אחר	סה"כ
יתרה ליום 1 בינואר 2023	51,246	222,811	68,606	2,293	33,950	378,906
תוספות	4,476	-	-	-	-	4,476
גריעות	-	-	-	(2,293)	-	(2,293)
הפרשה לירידת ערך	-	(89,662)	-	-	-	(89,662)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	55,722	133,149	68,606	-	33,950	291,427
תוספות	4,492	-	-	-	-	4,492
גריעות	(13,961)	-	-	-	-	(13,961)
הפרשה לירידת ערך	-	(14,057)	-	-	-	(14,057)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	46,253	119,092	68,606	-	33,950	267,901
הפחתות						
יתרה ליום 1 בינואר 2023	29,634	34	33,758	2,293	16,939	82,658
תוספות	3,785	-	5,924	-	2,790	12,499
גריעות	-	-	-	(2,293)	-	(2,293)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023	33,419	34	39,682	-	19,729	92,864
תוספות	3,972	-	5,893	-	2,738	12,603
גריעות	(13,961)	-	-	-	-	(13,961)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	23,430	34	45,575	-	22,467	91,506
הערך בספרים						
ליום 31 בדצמבר 2024	22,823	119,058	23,031	-	11,483	176,395
ליום 31 בדצמבר 2023	22,303	133,115	28,924	-	14,221	198,563
ליום 1 בינואר 2023	21,612	222,777	34,848	-	17,011	296,248

הפחתות והפסדים מירידת ערך

הפחתות בגין נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר, נזקפות לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות. למידע נוסף ראה באור 4 (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 33, בדבר מגזרי פעילות.

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

ליום 31 בדצמבר	2024	2023
כח אדם בתחום משאבי אנוש	24,558	24,558
מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	22,958	22,958
פריון (1)	21,779	35,836
שירותים רפואיים	49,763	49,763
	119,058	133,115

(1) ערך הנכסים התפעוליים המיוחסים לפעילות מנור (כולל מוניטין) בניכוי התחייבויות התפעוליות המיוחסות לפעילותה של מנור, ליום 31 בדצמבר 2024, הגיע לסכום נטו של כ- 30,933 אלפי ש"ח. ערך זה היה גבוה מסכום בר ההשבה של פעילותה של מנור, אשר נאמד בעבודה כלכלית שנערכה למועד האמור, בסכום של כ- 16,876 אלפי ש"ח. לפיכך, הוכרה בדוחות לשנת 2024 ירידת ערך בגין המוניטין המיוחס לפעילות מנור בסך של כ- 14,057 אלפי ש"ח המוצגת בסעיף ירידת ערך מוניטין. בנוסף, סך ירידת הערך שהוכרה בשנת 2023 בגין המוניטין המיוחס לאותה הפעילות הינה 89,662 אלפי ש"ח.

בשנת 2024, 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 14 - 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 צמיחת EBITDA (רווח לפני מס, פחת והפחתות) מתוקצב. להלן ההנחות:

באחוזים	שיעור היוון		שיעור צמיחה לטווח ארוך	
	2024	2023	2024	2023
פריון (1)	17.5	19.5	2	2
שירותים רפואיים	13	13	5	5
כח אדם בתחום משאבי אנוש	13	13	2	2
מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	14	14	0	0

(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 2025 עד 2029 ההכנסות יצמחו בטווח בין כ- 12.7% לבין 4.2% תוך התכנסות לשיעור צמיחה של כ- 2% בשנה המייצגת. שיעור הצמיחה לטווח הארוך נקבע בהתאם לשיעור האינפלציה החזוי בישראל.

ביאור 15 - הלוואות ואשראי מתאגידים 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 32, בדבר מכשירים פיננסיים.

א. הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שוטפות

באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר	
	2024	2023
אשראי מתאגידים בנקאיים: משיכות יתר הלוואות לזמן קצר חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך: חלויות שוטפות של הלוואות מבנקים חלויות שוטפות של הלוואות מאחרים סך הלוואות ואשראי	1,790	1,805
	26,132	6,770
	24,552	24,817
	1,483	1,422
	53,957	34,814
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה סך הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שוטפות	48,305	45,288
	102,262	80,102

ביאור 15 - הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים (המשך)

ב. הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות

(1) הרכב:

באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר	
	2023	2024
התחייבויות לתאגידים בנקאיים	74,935	50,406
התחייבויות בגין רכישת חברות	5,075	4,677
התחייבויות אחרות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות:	208,708	200,825
התחייבויות בגין חכירה	5,806	4,422
הלוואות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	6,520	5,650
הלוואות ויתרות זכות לזמן ארוך מאחרים (1)	221,034	210,897
סך התחייבויות אחרות לזמן ארוך, בניכוי חלויות שוטפות		
סך הלוואות ואשראי במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות	301,044	265,980

(1) ההלוואות ניתנו ע"י הקרן לשיפורים ל- 10 שנים בהחזר חודשי שווה. ההלוואות 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

זהות הלווה	זהות המלווה	סוג	מועד נטילת האשראי	סכום האשראי המקורי	בסיס הצמדה	מנגנון ושיעור הריבית	מועד תשלום הקרן	תנאים מהותיים נוספים	ליום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 בדצמבר 2023	
									ערך נקוב	ערך בספרים	ערך נקוב	ערך בספרים
									באלפי ש"ח			
חברת בת (עיניים)	בנק	הלוואה	5.7.2021	21,000 אלפי ש"ח	לא צמוד	פריים + 0.1%	2021-2028	נפרע על פי לוח שפיצר	11,809	11,864	14,520	14,745
החברה	בנק	הלוואה	24.2.2022	60,000 אלפי ש"ח	לא צמוד	קבועה, 2.51%	2022-2027	נפרע על פי קרן שפיצר	26,926	26,937	38,868	38,885
חברת בת (עיניים)	בנק	הלוואה	29.5.2019	8,000 אלפי ש"ח	לא צמוד	פריים + 1.15%	2019-2027	נפרע על פי לוח שפיצר	2,875	2,877	3,813	3,863
חברת בת (עיניים)	בנק	הלוואה	18.7.2022	5,600 אלפי ש"ח	לא צמוד	פריים + 0.78%	2022-2027	נפרע על פי לוח שפיצר	3,389	3,397	4,354	4,364
חברת בת (עיניים)	בנק	הלוואה	10.7.2022	5,000 אלפי ש"ח	לא צמוד	פריים + 0.75%	2022-2027	נפרע על פי לוח שפיצר	2,842	2,843	3,739	3,784
חברת נכדה (מעיק)	בנק	הלוואה	21.11.23	11,000 אלפי ש"ח	לא צמוד	פריים + 0.75%	2023-2029	נפרע על פי לוח שפיצר	9,339	9,342	10,877	10,881
בניכוי חלויות שוטפות									(20,190)			(19,241)
סה"כ הלוואות מהותיות בחברה									37,070			57,281

ביאור 15 - הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים (המשך)

ג. מגבלות חוזיות ואמות מידה פיננסיות

1. תנאי הלוואות לזמן ארוך שקיבלה חברת בת מבנק לאומי ושיתרתן ליום 31 בדצמבר 2024 הינה 4,053 אלפי ש"ח, מטיילים הגבלות שונות, לרבות דרישה לעמידה באמות מידה פיננסיות, כדלהלן:

א. הרווח הנקי של חברת הבת 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 חברת הבת יהיה הגבוה מבין: 900 אלפי ש"ח או סכום השווה ל-45% מהרווח הנקי באותה השנה, כאשר סכום הון העצמי המוחשי של חברת הבת יהווה סכום השווה ל-25% מהמאזן של חברת הבת תיפסק חובת צבירת ההון העצמי המוחשי הנ"ל בלבד, שמאותה עת ואילך, סכום ההון העצמי המוחשי של חברת הבת לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה ל-25% מסך המאזן של החברה.

ג. יחס כיסוי החוב של חברת הבת לא יעלה על 2.7.

חברת הבת עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו.

2. תנאי הלוואות לזמן ארוך שקיבלה חברת בת מבנק לאומי ושיתרתן ליום 31 בדצמבר 2024 הינה 3,740 אלפי ש"ח, מטיילים הגבלות שונות, לרבות דרישה לעמידה באמות מידה פיננסיות, כדלהלן:

א. הרווח הנקי של חברת הבת 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 חברת הבת יהיה הגבוה מבין: 500 אלפי ש"ח או סכום השווה ל-35% מהרווח הנקי באותה השנה, כאשר סכום הון העצמי המוחשי של חברת הבת יהווה סכום השווה ל-25% מהמאזן של חברת הבת תיפסק חובת צבירת ההון העצמי המוחשי הנ"ל בלבד, שמאותה עת ואילך, סכום ההון העצמי המוחשי של חברת הבת לא יפחת בכל עת שהיא מסכום השווה ל-25% מסך המאזן של חברת הבת.

ג. יחס כיסוי החוב של חברת הבת לא יעלה על 2.7.

חברת הבת עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו.

ביאור 16 - ספקים זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		באלפי ש"ח
2023	2024	
31,029	31,700	מוסדות ממשלתיים
3,508	5,232	המחאות לפירעון
41,241	49,673	הוצאות לשלם
39,859	41,552	ספקים ונותני שירותים
5,942	8,137	הכנסות מראש
7,238	8,320	אחרים
128,817	144,614	

ביאור 17 - הפרשות

ליום 31 בדצמבר		באלפי ש"ח
2023	2024	
		הפרשות לתביעות משפטיות
3,520	4,616	יתרה ליום 1 בינואר
1,200	798	הפרשות שנוצרו במהלך השנה
(104)	(530)	הפרשות שמומשו במהלך השנה
4,616	4,884	יתרה ליום 31 בדצמבר

ראה גם באור 19 בדבר התחייבויות תלויות.

ביאור 18 - הון וקרנות

א. הרכב הון המניות

מניות רגילות		
2022	2023	2024
5,747	6,142	6,175
381	-	-
14	33	13
6,142	6,175	6,188
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
מימוש כתבי אופציה למניות במהלך התקופה (2)
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 השאירתי של החברה.

(1) 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 2025.

(2) לעניין מימוש אופציות ראה ביאור 31, בדבר הסדרי תשלומים מבוססי מניות.

ב. קרנות הון

הרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
11,584	8,975	12,895
(26,751)	(25,927)	(24,850)
(47,865)	(47,865)	(48,167)
4,980	8,262	8,546
312,277	328,026	332,734
254,225	271,471	281,158

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 2023 - 7.6%).

ד. דיבידנד

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 בד"ח. 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		
2022	2023	2024
107,504	25,541	49,245

באלפי ש"ח

8.621 ש"ח למניה רגילה (2023 - 4.5 ש"ח, 2022 - 20 ש"ח)

ביאור 18 - הון וקרנות (המשך)

ד. דיבידנד (המשך)

לאחר מועד הדיווח, הוכרזו הדיבידנדים הבאים על ידי החברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
11,344	-	-

באלפי ש"ח

0 ש"ח למניה רגילה (2022 - 2 ש"ח)

בדוחות כספיים אלה לא נרשמה התחייבות בגין דיבידנדים אלו.

ביאור 19 - 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 17 ביוני 2024 קיבלה החברה לידיה מסמכי מכרז חדש שפורסם על-ידי המל"ל בקשר עם התקשרות עם נותני שירותים לצורך הענקת טיפול אישי בבית לזכאים לגמלת סיעוד לפי חוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], התשנ"ה-1995 (להלן ולעיל: "המכרז החדש"), המחליף את המכרז שפורסם על-ידי המל"ל ביום 14 בספטמבר 2022. בהמשך לשאלות הבהרה שהופנו למל"ל בקשר עם המכרז החדש, ביום 16 בינואר 2025 פורסם על-ידי המל"ל מענה לשאלות הבהרה ובמסגרתו נדחו המועדים האחרונים להרשמה למכרז ולהגשת הצעות למכרז, כאשר ביום 4 במרץ פרסם המל"ל הודעת עדכון נוספת במסגרתה נדחו שוב מועדים אלו ליום 20 באפריל 2025 ו- 22 באפריל 2025, בהתאמה (וזאת לאחר שהמועד שנקבע במקור להגשת הצעות למכרז, ה- 19 באוקטובר 2024, נדחה על-ידי המל"ל, ליום 27 בפברואר 2025 ולאחר מכן ליום 18 במרץ 2025). ביום 1 בספטמבר 2024, החליטה ועדת המכרזים של המוסד לביטוח לאומי להאריך את ההתקשרות עם נותני השירותים בתחום הסיעוד, ובכללם החברה, בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות הנוכחיים עד ליום 31 בדצמבר 2025, 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 עמידה בתנאי סף ואמות מידה איכותיות.

(2) התקשרויות עם בעלי עניין וצדדים קשורים - ראה באור 29.

ב. התחייבויות תלויות

(1) כנגד החברה וחברות הבת הוגשו תביעות על ידי עובדים לשעבר לתגמולים בגין תביעות סוציאליות שונות המסתכמות בסכום של כ- 1,877 אלפי ש"ח לתאריך הדוחות הכספיים. החברה הפרישה, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, סך של כ- 305 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.

ביאור 19 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות (המשך)

ביום 5 בדצמבר 2022 התקיים דיון בערעור בפני הרכב, כאשר בסופו של יום הסכימו הצדדים לפנות להליך גישור. במסגרת הליכי הגישור שהתקיימו, 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. ביום 5 באוגוסט 2024 הבקשה לאישור הסדר הפשרה הוגשה לבית הדין. קו לעובד הגישה התנגדות מטעמה להסדר הפשרה ובית הדין קבע כי יתקיים דיון בעניין ביום 15 במאי 2025. 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- 2,079 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"). ביום 24 ביוני 2024 ניתן על-ידי בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב-יפו פסק דין (להלן: "פסק הדין") שבו נדחתה התביעה והתביעה שכנגד, ללא צו להוצאות, וניתן תוקף של פסק דין להסכם הגישור שגובש בין הצדדים, במסגרתו 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 להשמיץ ולא לפגוע בשם הטוב. הסכם הגישור כולל התחייבות של החברה לשלם לסמנכ"ל הכספים לשעבר של החברה הפרשי הצמדה בסך כולל של 36,000 ש"ח (ברוטו) והשתתפות בהוצאות בסך כולל של 14,000 ש"ח בצירוף מע"מ.

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 הבירור של כתב התביעה. לאחר מתן פסק הדין, הגישה החברה הודעת עדכון מתאימה לבית המשפט בדבר דחיית התביעה של סמנכ"ל הכספים לשעבר של החברה ומתן תוקף של פסק דין להסכם הגישור כמפורט לעיל ואולם לאור דרישתו של המבקש להמשיך בבירור בקשתו חרף דחיית התביעה של מר חכם כאמור, הגישה החברה את תשובתה לבקשה לגילוי ועיון במסמכים ולפיה יש לסלק את הבקשה לגילוי מסמכים על הסף ולגופה. בית המשפט קבע כי יתקיים דיון מקדמי בבקשה ביום 28 באפריל 2025.

ג. ערבויות

(1) לתאריך הדוחות הכספיים הועמדו ערבויות בנקאיות להבטחת ביצוע כדלקמן:

אלפי ש"ח
4,662
20,889
25,551

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 25,529 אלפי ש"ח.

ביאור 20 - 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 21 - הכנסות

א. הרכב

באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
1,225,313	1,350,017	1,474,435
462,241	501,438	580,764
425,348	407,565	434,521
50,267	42,526	35,219
200,768	212,276	245,189
2,363,937	2,513,822	2,770,128

סיעוד
מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים
משאבי אנוש
פריזון
שירותים רפואיים

ב. פיצול הכנסות מחוזים עם לקוחות

בטבלה הבאה, הכנסות הקבוצה מפוצלות לפי תחום הפעילות. כמו כן, הטבלה כוללת התאמה של ההכנסות המפוצלות למגזרים בני הדיווח של הקבוצה. למידע נוסף בדבר מגזרים בני דיווח ראה ביאור 33, בדבר מגזרי פעילות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

סה"כ מאוחד	שירותים רפואיים	פריזון	כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסיעוד	
2,324,145	107,605	-	164,609	580,764	1,471,167	לקוחות ציבוריים
445,983	137,584	35,219	269,912	-	3,268	לקוחות פרטיים
2,770,128	245,189	35,219	434,521	580,764	1,474,435	הכנסות במאוחד

באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

סה"כ מאוחד	שירותים רפואיים	פריזון	כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסיעוד	
2,074,966	88,589	-	139,027	501,438	1,345,912	לקוחות ציבוריים*
438,856	123,687	42,526	268,538	-	4,105	לקוחות פרטיים*
2,513,822	212,276	42,526	407,565	501,438	1,350,017	הכנסות במאוחד

באלפי ש"ח

*מוין מחדש

ביאור 21 - הכנסות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סה"כ מאוחד	שירותים רפואיים	פריז	כח אדם בתחום משאבי אנוש	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח עזר בתחום הסייעוד	באלפי ש"ח
1,908,064	83,330	-	141,229	462,241	1,221,264	לקוחות ציבוריים*
455,873	117,438	50,267	284,119	-	4,049	לקוחות פרטיים*
2,363,937	200,768	50,267	425,348	462,241	1,225,313	הכנסות במאוחד

*מיון מחדש

ביאור 22 - עלות ההכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2022	2023	2024
1,343,403	1,439,089	1,581,965
2,057	1,619	1,722
1,345,460	1,440,708	1,583,687
269,527	314,179	356,563
15,133	14,336	18,561
19,411	18,880	20,547
37,815	38,995	40,324
21,014	20,233	22,228
362,900	406,623	458,223
16,785	15,528	12,503
20,895	25,384	19,741
3,344	4,322	3,794
365	249	416
6,489	6,617	7,305
47,878	52,100	43,759
79,192	84,244	94,591
31,103	36,200	42,153
14,215	15,241	13,689
13,573	15,362	15,591
5,177	5,032	7,721
143,260	156,079	173,745
1,899,498	2,055,510	2,259,414

באלפי ש"ח

סיעוד ומשאבי אנוש:

שכר ונלוות
אחרות

מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים:

שכר ונלוות
שכר דירה ואחזקת מבנים
מצרכי מזון
פחת
אחרות

פריז:

שכר ונלוות
שירותים רפואיים
שירותים מקצועיים
פחת
אחרות

שירותים רפואיים:

שכר ונלוות
חומרים וציוד רפואי
אחזקת מרפאות
פחת
אחרות

ביאור 23 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
7,370	8,202	9,596
6,676	10,126	8,875
879	1,161	1,251
1,672	1,972	2,364
16,597	21,461	22,086

באלפי ש"ח

שכר ונלוות
פרסום
פחת והפחתות
אחרות

ביאור 24 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
156,634	172,175	181,834
6,706	6,744	6,322
1,870	2,087	2,057
25,075	28,784	35,325
5,080	2,996	3,887
8,168	7,543	7,001
10,234	10,840	10,990
35,732	36,728	39,437
18,488	14,689	19,061
267,987	282,586	305,914

באלפי ש"ח

שכר ונלוות
שכר דירה ואחזקה
טלפון
אחזקת משרד ומחשבים
פרסום
אחזקת כלי רכב
שירותים מקצועיים
פחת והפחתות
אחרות

ביאור 25 - הוצאות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
200	50	-
-	-	77
200	50	77

באלפי ש"ח

עלויות נוספות
הפסד מממוש רכוש קבוע

ביאור 26 - הכנסות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
219	101	142
219	101	142

באלפי ש"ח

רווח ממכירת רכוש קבוע

ביאור 27 - הכנסות/הוצאות מימון

הכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
591	2,520	6,687
60	68	72
387	785	849
3,231	-	-
458	158	254
4,727	3,531	7,862

באלפי ש"ח

ריבית מפיקדונות
הכנסות ריבית מהלוואות
הכנסות ריבית ממס הכנסה
עדכון אומדן התחייבות בגין רכישת חברות
אחרות

הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
3,276	5,513	5,296
-	1,039	46,553
615	1,986	316
6,540	10,544	12,571
298	20	634
801	2,293	2,488
3,531	4,354	4,635
15,061	25,749	72,493

באלפי ש"ח

בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים
שינוי בשווי הוגן של הלוואה המירה (*)
עדכון אומדן התחייבות בגין רכישת חברות
ריבית בגין חכירה
ריבית למס הכנסה
ריבית נטו בגין הטבות לעובדים
אחרות

(*) ראו גם באור 12 בדבר חברות מוחזקות.

ביאור 28 - מסים על הכנסה

א. פרטים בדבר סביבת המס בה פועלת הקבוצה

שיעור מס חברות

שיעור המס הרלוונטי לחברה ולחברות הבנות בשנים 2022-2024 הינו 23%.

המסכים השוטפים והנדחים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעור מס זה.

ב. מרכיבי הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
45,524	44,819	48,310
206	22	655
45,730	44,841	48,965
(6,522)	(4,231)	(4,063)
39,208	40,610	44,902

באלפי ש"ח

הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים
בגין השנה השוטפת
התאמות בגין שנים קודמות, נטו

הוצאות (הכנסות) מסים נדחים
יצירה והיפוך של הפרשים זמניים
סך הוצאות מסים על הכנסה

ביאור 28 - 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
2022	2023	2024	
156,093 23%	27,257 23%	59,432 23%	רווח לפני מסים על ההכנסה שיעור המס העיקרי של החברה
35,901	6,269	13,669	מס מחושב לפי שיעור המס העיקרי של החברה
			תוספת (חסכון) בחבות המס בגין:
3,093	3,491	10,271	נטרול הטבת מס מחושבת בגין חלק החברה בהפסדי חברה
(697)	(186)	49	מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
-	20,622	3,233	הכנסות פטורות
1,350	1,437	1,834	ירידת ערך מוניטין
			הוצאות לא מוכרות
133	(29)	-	ניצול הפסדים והטבות משנים קודמות בגינם לא נרשמו מסים
			נדחים
(7)	8,020	4,263	הפסדים והטבות לצורכי מס שוטפים בגינם לא נרשמו מסים
(27)	239	10,708	נדחים
(907)	457	73	הפרש קבוע ממדידת שווי הוגן של הלוואה המירה
206	22	655	הפרש קבוע ממדידת שווי התחייבויות בגין רכישת חברות
163	268	147	מסים בגין שנים קודמות
39,208	40,610	44,902	הפרשים אחרים
			הוצאות מסים על ההכנסה

ביאור 28 - 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

עודפי עלות בצירוף עסקים	התאמה לבסיס מזומן	רכוש קבוע	הטבות לעובדים	נכס זכות שימוש בגין חכירות	התחייבות בגין חכירות	אחרים	סך הכל
(9,924)	(4,477)	2,294	27,657	(57,158)	59,946	1,876	20,214
1,984	(1,267)	304	2,449	2,939	(2,049)	(297)	4,063
-	-	-	(362)	-	-	-	(362)
(7,940)	(5,744)	2,598	29,744	(54,219)	57,897	1,579	23,915
-	-	2,598	29,744	-	57,897	1,579	(63,747)
							28,071
(7,940)	(5,744)	-	-	(54,219)	-	-	63,747
							(4,156)

יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2024
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2024

נכס מס נדחה
יתרות הניתנות לקיזוז
נכס מס נדחה בדוח על המצב הכספי ליום
31 בדצמבר 2024

התחייבות מס נדחה
יתרות הניתנות לקיזוז
התחייבות מס נדחה בדוח על המצב הכספי
ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 28 - מסים על הכנסה (המשך)

ד. נכסי והתחייבויות מסים נדחים (המשך)

(1) נכסי והתחייבויות מסים נדחים 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 בגין חכירות	נכס זכות שימוש בגין 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 נדחה 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 נדחה ליום 31 בדצמבר 2023
	1,875	59,947	-	27,657	2,294	-	-	נכס מס נדחה
(68,893)								יתרות הניתנות לקיזוז
22,880								נכס מס נדחה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023
	-	-	(57,158)	-	-	(4,477)	(9,924)	התחייבות מס נדחה
68,893								יתרות הניתנות לקיזוז
2,666								התחייבות מס נדחה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 28 - מסים על הכנסה (המשך)

ה. נכסי והתחייבויות מסים נדחים (המשך)

(2) פריטים שבגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים

ליום 31 בדצמבר		באלפי ש"ח
2023	2024	
35,217	55,340	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- 2019.

ביאור 29 - 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 וטלפון סלולארי. כמו כן, הקבוצה מפקידה עבורם כספים במסגרת תכנית הטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה.

מנהלים בכירים משתתפים גם בתוכניות האופציות למניות של הקבוצה. למידע נוסף, ראה באור 31, 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						באלפי ש"ח
2022		2023		2024		
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	
19,027	11	19,388	9	24,484	13	
345	8	414	7	644	11	
555	9	635	7	979	11	
2,070	7	4,449	7	4,824	11	
21,997		24,886		30,931		

(1) גב' סיגל רגב מכהנת כדירקטורית בחברה החל מיום 11 באוקטובר 2023 ("רגב" רגב") והחל מיום 9 בינואר 2024 מכהנת גב' רגב כיו"ר דירקטוריון (פעילה) של החברה.

ביום 6 במרץ 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את תנאי כהונתה והעסקה של גב' רגב כיו"ר דירקטוריון פעילה של החברה. בין יתר התנאים שאושרו נקבע כי היקף המשרה של גב' רגב בשנת הכהונה הראשונה (עד ליום 31 בדצמבר 2024) יעמוד על 60% משרה בתמורה לדמי ניהול בסך של 77,625 ש"ח לחודש (בתוספת מע"מ וצמוד למדד בגין חודש פברואר 2023), וכי החל מיום 1 בינואר 2025, היקף המשרה יפחת ל- 40%. ביום 2 בדצמבר 2024 החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה להותיר את היקף המשרה של גב' רגב על שיעור של 60% למשך שנה נוספת (במהלך שנת 2025) בתמורה לדמי ניהול בסך של 82,005 ש"ח לחודש (בתוספת מע"מ וצמוד למדד בגין חודש ספטמבר 2024), וזאת על מנת לאפשר לגב' רגב להמשיך ולספק לחברה את שירותיה באותה רמת מעורבות ואינטנסיביות כפי שאלו סופקו בשנת 2024 ובשים לב ליעדים ולמשימות שניצבים בפני החברה ואשר לגב' רגב צפויה להיות תרומה משמעותית בקידום, כך שביום 1 בינואר 2026 יפחת היקף המשרה של גב' רגב לשיעור של 40%.

הותרת היקף המשרה של גב' רגב על שיעור של 60% למשך שנה נוספת אינה משפיעה על שווי התגמול ההוני של גב' רגב או על יתר תנאי העסקתה למעט תקרת סכום המענק המחושב בסך של 50% מדמי הניהול השנתיים.

ביאור 29 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)**תגמול והטבות לאנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין (המשך)**

בנוסף לתמורה החודשית, גב' רגב זכאית לגמול שנתי וגמול השתתפות בגובה ה"סכום הקבוע" כאמור בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) תש"ס-2000 ("תקנות הגמול") לפי דרגתה של החברה, כפי שתהא מעת לעת, ובסכום הזהה המשולם ליתר הדירקטורים המכהנים בחברה.

גב' רגב זכאית למענק שנתי בגין שנת 2024 ואילך (להלן בסעיף זה: "המענק השנתי") אשר ייגזר מרווח ההפעלה של החברה ותשואה שנתית על ההון, ובלבד שסכום המענק השנתי שישולם בפועל לא יעלה על סך של 6 פעמים עלות התמורה החודשית בפועל, בתוספת מע"מ.

התשואה השנתית על ההון תהיה בין 15% ל-25% גב' רגב תהיה זכאית לחלק יחסי מהמענק השנתי.

ככל שגב' רגב תסיים את כהונתה במהלך שנה קלנדרית, היא תהיה זכאית למענק שנתי בגין החלק היחסי של השנה בה כיהנה כיו"ר דירקטוריון החברה.

ביום 6 במרץ 2024 העניקה החברה לגב' רגב 16,723 אופציות בלתי סחירות נוספות, הניתנות למימוש עד ל-16,723 מניות רגילות של החברה, האופציות ניתנות למימוש כנגד תשלום מזומן בסך של 322.90 ש"ח, או בדרך של מנגנון Cashless.

(2) מר דודו מזרחי מועסק כמנכ"ל החברה בהיקף משרה מלאה (100%) החל מיום 1 במרץ 2024. השכר החודשי ברוטו של מר מזרחי עומד על סך של 103,700 ש"ח. השכר צמוד למדד המחירים לצרכן של חודש מרץ 2023.

ההתקשרות עם מר מזרחי הינה לתקופה שאינה קצובה והוא זכאי לפי הסכם העסקתו לתנאים סוציאליים בהתאם להוראות הדין וכמקובל לנושאי משרה בחברה, ובכלל זה להודעה מוקדמת על סיום העסקתו בת 6 חודשים, תקופת הסתגלות בת 3 חודשים, העמדת רכב בשווי של עד 450,000 ש"ח, החזר הוצאות אותן יוציא במסגרת תפקידו ושאושרו ע"י החברה, לרבות הוצאות אש"ל ואירוח, טלפון סלולארי כאשר החברה תישא בהוצאות השימוש בו, חופשה שנתית של 25 ימים, 10 ימי הבראה, הפרשות פנסיוניות, קרן השתלמות ועיתון יומי לבחירתו.

לפי מנגנון המענק השנתי, מר מזרחי זכאי למענק שנתי הנגזר מרווח ההפעלה 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").

במידה שהתשואה על ההון תהיה בין 15% ל-25% מנכ"ל החברה יהיה זכאי לחלק יחסי מהמענק השנתי.

"רווח ההפעלה" - משמע 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").

ביום 3 ביולי 2024, האסיפה אישרה הענקת 25,997 אופציות לא רשומות למסחר למר מזרחי, הניתנות למימוש לעד 25,997 מניות רגילות של החברה. האופציות ניתנות למימוש כנגד תשלום במזומן של 333.90 ש"ח, או בדרך של מנגנון Cashless.

(3) למנכ"ל 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).

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. 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. כן, ביום 26 בפברואר 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 3,366 אופציות לא רשומות למסחר מסוג דנאל אפ 2023, לנושאת משרה בה הניתנות למימוש למספר זהה של מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש 426.4 ש"ח למניה.

ביאור 29 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

תגמול והטבות לאנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין (המשך)

תגמול והטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים מבוססים על אישור מדיניות התגמול של החברה (דירקטורים) שאינם מועסקים בקבוצה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2022		2023		2024	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
2,157	7	1,800	10	3,815	9
2,157		1,800		3,815	

באלפי ש"ח

סך הטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים שאינם מועסקים בחברה

ביאור 30 - 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			באלפי ש"ח
2022	2023	2024	
115,786	(11,223)	20,509	רווח (הפסד) לשנה
115,786	(11,223)	20,509	רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות

ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות

2022	2023	2024	באלפי מניות 1 ש"ח ע.ג.
5,746 (470)	6,142 (470)	6,174 (470)	יתרה ליום 1 בינואר בניכוי מניות באוצר
104	11	5	השפעת מניות שהונפקו במהלך השנה
5,380	5,683	5,709	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:

רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות (מדולל)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באלפי ש"ח
2022	2023	2024	
115,786	(11,223)	20,509	רווח (הפסד) ששימש לצורך חישוב רווח בסיסי למניה מפעילות נמשכת
115,786	(11,223)	20,509	רווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות (מדולל)

ביאור 30 - רווח (הפסד) למניה (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
5,380	5,683	5,709
59	-	15
5,439	5,683	5,724

באלפי מניות 1 ש"ח ע.ג.

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 31 - 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 ההענקה והעובדים הזכאים	תנאי המכשיר	מספר המכשירים (באלפים)	תנאי ההבשלה	משך החיים החוזיים של האופציות (בשנים)
הענקת אופציות למניות ליו"ר דירקטוריון ביום 30 בינואר 2024	כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה בת 1 ש"ח ערך נקוב לפי מחיר מימוש של 322.9 ש"ח מותאם לחלוקת דיבידנדים וזאת בהתאם למדיניות התגמול של החברה בדרך של Cashless	17	הבשלה ב-3 מנות שוות בחלוף 12, 24 ו-36 חודשים מיום ההקצאה	שנתיים ממועד של כל ההבשלה מנה
הענקת אופציות למניות למנכ"ל החברה ביום 13 במרץ 2024	כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה בת 1 ש"ח ערך נקוב לפי מחיר מימוש של 333.9 ש"ח מותאם לחלוקת דיבידנדים בהתאם למדיניות התגמול של החברה בדרך של Cashless	26	הבשלה ב-3 מנות שוות בחלוף 12, 24 ו-36 חודשים מיום ההקצאה	שנתיים ממועד של כל ההבשלה מנה
הענקת אופציות למניות לנושא משרה בחברה ביום 1 ביוני 2024	כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה בת 1 ש"ח ערך נקוב לפי מחיר מימוש של 343.9 ש"ח מותאם לחלוקת דיבידנדים בהתאם למדיניות התגמול של החברה בדרך של Cashless	13	הבשלה ב-3 מנות שוות בחלוף 12, 24 ו-36 חודשים מיום ההקצאה	שנתיים ממועד של כל ההבשלה מנה
הענקת אופציות למניות לנושא משרה בחברה ביום 1 בנובמבר 2024	כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה בת 1 ש"ח ערך נקוב לפי מחיר מימוש של 345.8 ש"ח מותאם לחלוקת דיבידנדים בהתאם למדיניות התגמול של החברה בדרך של Cashless	4	הבשלה ב-3 מנות שוות בחלוף 12, 24 ו-36 חודשים מיום ההקצאה	שנתיים ממועד של כל ההבשלה מנה

ביאור 31 - הסדרי תשלומים מבוססי מניות (המשך)

פרטים בדבר מדידת השווי ההוגן של תוכניות תשלומים מבוססי מניות

השווי ההוגן של אופציות לעובדים נמדד באמצעות המודל הבינומי. המודל הבינומי לוקח בחשבון מספר רב של חישובים של צמתים, 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 מניות המסולקות במכשירים הוניים:

תוכנית אופציות למניות	
מנכ"ל	יו"ר דירקטוריון
13.03.2024	30.01.2024
333.9	322.9
2.1	2.1
שנתיים לאחר ההבשלה	שנתיים לאחר ההבשלה
3.93%	3.72%
333.9	322.9
37.2%	37.16%
25,997	16,723

מועד הענקה
מחיר המניה (במועד ההענקה)
מכפיל המימוש
משך החיים הצפוי של אופציה (ממוצע משוקלל)
שער הריבית חסרת סיכון
מחיר המימוש*
סטיית תקן
מספר אופציות

*מותאם לחלוקת דיבידנדים.

תוכנית אופציות למניות	
נושא משרה	נושא משרה
01.11.2024	01.06.2024
345.8	343.9
2.1	2.1
שנתיים לאחר ההבשלה	שנתיים לאחר ההבשלה
4.592%	4.44%
345.8	343.9
37.4%	37.42%
4,017	13,012

מועד הענקה
מחיר המניה המעודכן
מכפיל המימוש
משך החיים הצפוי של אופציה (ממוצע משוקלל)
שער הריבית חסרת סיכון
מחיר המימוש*
סטיית תקן
מספר אופציות

*מותאם לחלוקת דיבידנדים.

מספר אופציות עבור אופציות למניות

מספר האופציות		
2022	2023	2024
200,587	186,539	184,402
(29,738)	(52,200)	(34,152)
15,690	138,157	59,749
-	(21,536)	(23,517)
-	(66,558)	(4,964)
186,539	184,402	181,518
109,271	62,685	66,025

יתרה ליום 1 בינואר
מומשו במשך השנה (*)
הוענקו במשך השנה
חולטו במשך השנה
פקעו במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר
ניתנות למימוש ליום 31 בדצמבר

(*) בשנת 2024 מומשו סך של 34,152 אופציות ל- 12,614 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- 14.6% מניות מסך האופציות בממוצע ובחלקן הומרו למניות תמורת תשלום תוספת מימוש.

ביאור 32 - מכשירים פיננסיים

א. מדיניות ניהול הסיכונים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים, כגון סיכון אשראי, סיכון שוק (לרבות סיכון מטבע, סיכון שווי הון 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 במחויבותיהם 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 ובשווי 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	
2023	2024
הערך בספרים	
202,307	244,827
114,525	125,644
4,144	4,323
1,241	614
322,217	375,408

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 2024	
הפרשה לירידת ערך	ערך בספרים ברוטו
-	368,964
10	205
22	1,160
17	57
804	938
853	371,324

באלפי ₪

לא בפיגור
6-9 חודשים
9-12 חודשים
12-15 חודשים
מעל 15 חודשים

ביאור 32 - מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) גיל חובות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023		באלפי ש"ח
הפרשה לירידת ערך	ערך בספרים ברוטו	
-	311,936	לא בפיגור
4	1,606	6-9 חודשים
36	167	9-12 חודשים
6	105	12-15 חודשים
1,324	4,388	מעל 15 חודשים
1,370	318,202	

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

באלפי ש"ח		יתרה ליום 1 בינואר מדידה מחדש של ההפרשה להפסדי אשראי חזויים יתרה ליום 31 בדצמבר
2023	2024	
1,421	1,370	
(51)	(517)	
1,370	853	

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 + 0.55%. כמו כן, חברה וחברות בנות לקחו הלוואות מתאגידים בנקאיים בריבית פריים + 0.1%-1.15%. (ראה באור 15).

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 2023		ליום 31 בדצמבר 2024		באלפי ש"ח
קיטון בריבית	גידול בריבית	קיטון בריבית	גידול בריבית	
רווח והפסד	רווח והפסד	רווח והפסד	רווח והפסד	
(30)	30	(32)	32	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 32 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. סיכון נזילות (המשך)

להלן פרטים בדבר מועדי הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה:

ליום 31 בדצמבר 2024

באלפי ש"ח

הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	עד 6 חודשים	עד 12-6 חודשים	1-2 שנים	2-5 שנים	מעל חמש שנים
התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים						
1,790	1,898	1,898	-	-	-	-
26,132	26,772	16,870	9,902	-	-	-
141,136	141,136	141,136	-	-	-	-
41,552	41,552	41,552	-	-	-	-
54,905	54,905	54,905	-	-	-	-
249,130	249,130	24,153	24,153	47,741	96,065	57,018
74,958	82,745	14,500	13,336	26,406	26,878	1,625
11,555	11,868	2,268	1,189	2,378	4,646	1,387
601,158	610,006	297,282	48,580	76,525	127,589	60,030
*כולל חלויות שוטפות						

ליום 31 בדצמבר 2023

באלפי ש"ח

הערך בספרים	תזרים מזומנים חוזי	עד 6 חודשים	עד 12-6 חודשים	1-2 שנים	2-5 שנים	מעל חמש שנים
התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים						
1,805	1,914	1,914	-	-	-	-
6,770	7,225	-	7,225	-	-	-
125,087	125,087	125,087	-	-	-	-
39,859	39,859	39,859	-	-	-	-
44,749	44,749	44,749	-	-	-	-
253,996	253,996	22,644	22,644	43,942	96,599	68,167
99,752	112,118	14,213	15,168	27,800	48,882	6,055
13,747	13,931	1,527	755	3,213	7,062	1,374
585,765	598,879	249,993	45,792	74,955	152,543	75,596
*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, משיכת יתר מתאגידים בנקאיים, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים ודיבידנד מוכרז, תואם או קרוב לשווי ההוגן 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 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.

ביאור 32 - 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
2023	2024	
21,229	46,410	יתרה ליום 1 בינואר
24,735	-	הענקת הלוואה המירה
1,485	143	נזקף לקרן תרגום של פעילויות חוץ
(1,039)	(46,553)	סך (ההפסדים) הרווחים שהוכרו ברווח והפסד
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 למדידת השווי לצפייה ההוגן
הלוואה המירה	השווי של הלוואה המירה נעשה ראשית תוך הערכת שווי החברה, ולאחר מכן הערכת שווי בגישת DCF, ולאחר מכן חלוקת השווי האמור בין המכשירים ההוניים השונים (לרבות הלוואה ההמירה) באמצעות מודל	הנתונים ששימשו לטובת קביעה שווי החברה ובין היתר תחזית תזרים המזומנים ושיעור ההיוון (WACC)	אומדן השווי של הלוואה המירה יקטן ככול שתנודתיות המניה תגדל

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 בשווקים 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 33 - מגזרי פעילות

א. כללי

1. הקבוצה פועלת בחמישה 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) פריזון - תחום הפריזון (פונדקאות ותרומת ביצית) ותיווך בתיירות מרפא.
- (ה) שירותים רפואיים - הפעלת רשת מרכזים למתן שירותים רפואיים, לרבות פעילות כירורגית, כולל הסרת משקפיים בלייזר, ניתוחים כירורגיים וטיפול אסתטיקה.

2. 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.

3. המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בביאור 4, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריזון	שירותים רפואיים	סה"כ מגזרים בני דיווח	סה"כ התאמות	סה"כ מאוחד
1,474,435	580,764	434,521	35,219	245,189	2,770,128	-	2,770,128
1,474,435	580,764	434,521	35,219	245,189	2,770,128	-	2,770,128
94,488	54,914	30,325	(18,253)	21,299	182,773	6	182,779
-	-	-	(14,057)	-	(14,057)	-	(14,057)
94,488	54,914	30,325	(32,310)	21,299	168,716	6	168,722
							72,493
							(7,862)
							(44,659)
							59,432
							44,902

באלפי ש"ח

סך הכנסות מחיצוניים

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

לפירוט עלות שכר ופחת והפחתות ראו ביאור 22.

ביאור 33 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריון	שירותים רפואיים	סה"כ מגזרים בני דיווח	התאמות	סה"כ מאוחד
באלפי ש"ח							
1,350,017	501,438	407,565	42,526	212,276	2,513,822	-	2,513,822
1,350,017	501,438	407,565	42,526	212,276	2,513,822	-	2,513,822
104,730	32,641	28,204	(19,708)	8,391	154,258	58	154,316
-	-	-	(89,662)	-	(89,662)	-	(89,662)
104,730	32,641	28,204	(109,370)	8,391	64,596	58	64,654
							25,749
							(3,531)
							(15,179)
							27,257
							40,610
סך הכנסות מחיצוניים							
הכנסות במאוחד							
תוצאות המגזר לפני							
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							

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריון	שירותים רפואיים	סה"כ מגזרים בני דיווח	התאמות	סה"כ מאוחד
באלפי ש"ח							
1,225,313	462,241	425,348	50,267	200,768	2,363,937	-	2,363,937
1,225,313	462,241	425,348	50,267	200,768	2,363,937	-	2,363,937
83,386	41,511	50,491	(8,994)	13,086	179,480	394	179,874
							15,061
							(4,727)
							(13,447)
							156,093
							39,208
סך הכנסות מחיצוניים							
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							

לקוחות עיקריים

הכנסות הקבוצה מלקוח, המוסד לביטוח לאומי, המשוך למגזר כח עזר בתחום הסיעוד, הינן 1,334 מיליון ש"ח לשנת 2024, המהווים כ- 48.2% מהכנסות הקבוצה (בשנת 2023 48.2% מהכנסות הקבוצה ובשנת 2022 45.9% מהכנסות הקבוצה).

הכנסות החברה ממשרד הרווחה, לקוח העיקרי השני, המשוך בעיקר למגזר מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים, הינן 368.9 מיליון ש"ח לשנת 2024, המהווים כ- 13.3% מהכנסות הקבוצה (בשנת 2023 12.7% מהכנסות הקבוצה ובשנת 2022 13.8% מהכנסות הקבוצה).

ביאור 34 - אירועים לאחר תאריך המאזן

1. ביום 26 בפברואר 2025 אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 3,366 אופציות לא רשומות למסחר מסוג דנאל אפ 2023, לנושאת משרה בה, הניתנות למימוש למספר זה של מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש 426.40 ש"ח למניה.
2. ביום 16 בינואר 2025 המל"ל פרסם את המענה שלו לשאלות ההבהרה שהוגשו בקשר עם המכרז החדש ובמסגרת זו דחה את המועד האחרון לרישום למכרז החדש ליום 16 במרץ 2025 ואת המועד האחרון להגשת הצעות למכרז החדש ליום 18 במרץ 2025. ביום 4 במרץ 2025 פרסם המל"ל הודעת עדכון נוספת ביחס למכרז החדש ולפיה דחה שוב את המועד האחרון לרישום למכרז החדש ליום 20 באפריל 2025 ואת המועד האחרון להגשת הצעות למכרז החדש ליום 22 באפריל 2025. לפרטים נוספים ביחס למכרז החדש ראו בסעיף 1ב לביאור 1 לעיל.