



לבחור חכם בלב שלם

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2025

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

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025

דירקטוריון דנאל (אדיר יהושע) בע"מ ("החברה"), מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 ("תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים אשר השפעתם מהותית על מצב ענייני התאגיד בתקופת הדוח. יש לעיין בדוח זה ביחד עם הדוח התקופתי לשנת 2024, אשר פורסם על ידי החברה ביום 24 במרץ 2025 (אסמכתא מס': 019670-01-2025) ("הדוח התקופתי לשנת 2024").

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

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

1. אירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה

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

1.1. מלחמת חרבות ברזל

בהמשך לאמור בסעיף 6.1 וסעיף 23.1.3 לדוח התקופתי לשנת 2024 ביחס וסעיף 1.1 לדוח הדירקטוריון של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, אשר פורסם ביום 21 באוגוסט 2025 (אסמכתא מס' 062632-01-2025) ("דוח הדירקטוריון לרבעון השני של החברה") בקשר למלחמת "חרבות ברזל" (להלן "המלחמה"), המלחמה התאפיינה בלחימה של מדינת ישראל במספר חזיתות. במהלך חודש אוקטובר 2025 חתמה מדינת ישראל על הסכם הפסקת אש וסיום הלחימה ברצועת עזה.

נכון למועד הדוח, לא חל שינוי מהותי בתוצאות פעילות הקבוצה עקב המלחמה, וזאת, בין היתר, לאור המשך פעילות סדירה במגזר הסייעוד ובמגזר האוכלוסיות המיוחדות מכוח הנחיות הביטוח הלאומי והנחיות משרד הרווחה. עם זאת, ככלל שהמלחמה תחודש בחזיתות השונות או חלקן, עשויות להיות לכך השפעות שליליות על הכלכלה הישראלית ועל פעילות החברה, ואולם מידת ההשפעה על החברה והפעילות של הקבוצה, אינה ידועה.

המידע האמור לעיל בקשר למלחמה, אפשרות התחדשותה וההשלכות הנובעות מכך על פעילות החברה ו/או תוצאות הפעילות של הקבוצה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומבוסס על הידוע לחברה נכון למועד פרסום דוח זה ועל הערכות הנהלת החברה בהתאם. הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה, בין היתר, בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד פרסום דוח זה ואינם בשליטתה, ובכלל זה, כתלות בחידוש המלחמה בחזיתות השונות או חלקן ובעוצמה של הלחימה ככל שתחודש וכן בהאטה הכלכלית בארץ והיקפה כתוצאה מכך.

1.2. פעילות החברה בתחומי שירותי הסייעוד - מכרז הביטוח הלאומי ("המל"ל"):

עדכון סעיף 7.1 וסעיף 7.10.2 לדוח התקופתי לשנת 2024:

בהמשך לעתירה המנהלית שהוגשה על-ידי איגוד נותני שירותי הסיעוד בישראל ("האיגוד"), שהחברה הינה חברה בו בקשר עם המכרז החדש של הביטוח הלאומי ("המל"ל", "המכרז" ו-"העתירה", לפי העניין), וכן עתירות נוספות שהוגשו בקשר עם המכרז, לאחר תאריך המאזן ביום 27 באוקטובר 2025 ניתן פסק דין בעתירות לפיו נדחו מרבית טענות העותרים וביחס לחלק מהטענות של העותרים החליט בית המשפט הנכבד להתערב בשיקול דעתו של המל"ל והחזיר את הדיון בנושאים הללו לוועדת המכרזים. עוד נקבע בפסק הדין, כי לאחר השלמה ותיקון של הנושאים הללו על ועדת המכרזים לקבוע מועד חדש להגשת הצעות, בפרק זמן שלא יפחת מ-60 ימים ממועד פרסום הנוסח המעודכן של הוראות המכרז.

אי תיקון המכרז, כפי שנתבקש ע"י העותרים, והשאת מרבית תנאיו כפי שהם, עלולים לגרום לפגיעה ניכרת ברווחיות החברה, שלא ניתן לאמוד את היקפה בשלב זה ואשר תלויה, בין היתר, באופן שבו תבחר ועדת המכרזים לתקן את הוראות המכרז בנושאים שהוחזרו לשולחנה. החברה פועלת לצמצום הפגיעה הפוטנציאלית שעלולה להיגרם לה, בין השאר, באמצעות התאמת הפעילות שלה לתנאי המכרז. החברה לומדת את פסק הדין ואת השלכותיו ובמסגרת זו תשקול אם להגיש ערעור על פסק הדין, לרבות במסגרת האיגוד, ביחס לחלק מההחלטות שהתקבלו על-ידי בית המשפט ואשר החברה תסבור כי הינן שגויות.

ביום 28 באוקטובר 2025 פרסמה ועדת המכרזים של המוסד לביטוח לאומי את החלטתה לפיה נוכח מורכבותו והיקפו של המכרז ולאור ניסיון העבר והצפי שהליכי המכרז עד בחירת הזוכים ייארכו זמן רב, היא מאריכה את ההתקשרות עם נותני השירותים בתחום הסיעוד, ובכללם החברה, עד ליום 31 בדצמבר 2026 בתוספת אופציה בת שנה, או עד סיום הליכי המכרז והתקשרות עם הזוכים, לפי המוקדם מביניהם, בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות הנוכחיים.

לפרטים נוספים ראו את האמור בסעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון לרבעון השני של החברה ובדיווחים המיידים של החברה מיום 30 בספטמבר 2025 (אסמכתא מס' 073178-01-2025), מיום 28 באוקטובר 2025 (אסמכתא מס' 080927-01) ומיום 29 באוקטובר 2025 (אסמכתא מס' 081581-01-2025).

1.3. התקשרות עם משרד הרווחה להפעלת פנימיות:

בהמשך לאמור בסעיף 8.4.3 לדוח התקופתי לשנת 2024 וסעיף 1.3 לדוח הדירקטוריון לרבעון השני של החברה, ההתקשרות עם משרד הרווחה להפעלת הפנימיות הוארכה עד ליום 31 בינואר 2026.

1.4. השפעת האינפלציה והריבית על הגילוי והדיווח הכספי

החל משנת 2022 החלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל ובעולם, ולצד עליית המחירים הגלובלית החליטו בנקים מרכזיים בעולם על העלאות ריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. בשנת 2023 עלה מדד המחירים לצרכן ("המדד") בשיעור של כ-3% ובשנת 2024 בכ-3.2%. בחודש ינואר 2024 החליטה הוועדה המונית להוריד את שיעור הריבית בשיעור של 0.25% לרמה של 4.5%, וזאת על רקע התמתנות מגמתית בקצב האינפלציה בישראל ומאז ועד למועד פרסום דוח זה הותירה את הריבית ללא שינוי.

על פי התחזית המאקרו-כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש ספטמבר 2025 ("תחזית בנק ישראל"), שיעור האינפלציה צפוי לעמוד על 3.0% בשנת 2025 ועל 2.2% בשנת 2026. כמו כן, על-פי תחזית בנק ישראל התוצר צפוי לצמוח ב-2.5% בשנת 2025 וב-4.7% בשנת 2026, התחזית גובשה לאחר גיוס מילואים נרחב ותחילת מהלך קרקעי משמעותי ברצועת עזה, ותחת הנחה שהלחימה תסתיים במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026. להתפתחות זו יש השפעה ניכרת על התחזית; היא מעצימה את המגבלות בצד ההיצע, בעיקר בשל גיוס המילואים הנרחב, ומגבירה את אי-הוודאות הכלכלית, ובכך תורמת להפחתת תחזית הצמיחה, ולהעלאת התחזית לאינפלציה ותוואי הריבית הצפוי ביחס לתחזית שפורסמה ביולי. במקביל, ההתפתחויות הובילו להעלאה של התחזיות לגרעון בתקציב המדינה, בעקבות הגידול בהוצאות הממשלה הנובע מהתארכות המלחמה. עם זאת, אי הוודאות לגבי התפתחות המצב הגאופוליטי גדולה, כפי שמפורט בסעיף הסיכונים לתחזית. התארכות הלחימה בעזה למשך זמן ממושך יותר תתבטא בצמיחה נמוכה יותר, בתוואי אינפלציה ובריבית גבוהים יותר, בהתרחבות הגירעון בתקציב המדינה והעמקה בסיכונים הכלכליים.

בנוגע לשיעור הריבית - להערכת החברה, אין לשינויים בריבית השפעה מהותית על עסקי החברה.

העלייה בשיעורי האינפלציה התבטאה בשחיקה של הרווח התפעולי של החברה, שכן קיימת מגמה מתמשכת של גידול ברוב סעיפי ההוצאות התפעוליות של החברה, אשר מקבלת פיצוי באופן חלקי כתוצאה מגידול בהכנסות החברה מלקוחות כפועל יוצא מעדכון מחירי המכירה ללקוחות.

הנהלת החברה מעריכה, כי לאור איתנותה הפיננסית, הבאה לידי ביטוי, בין היתר, בסך המזומנים ושווי המזומנים

ברשותה, ושיעור המינוף הנמוך, פוחת היקף החשיפה של עסקי הקבוצה למשברים ו/או לחוסר יציבות מוניטרית משמעותית. הנהלת החברה תוסיף לעקוב מקרוב אחר ההתפתחויות ולפעול בהתאם לנסיבות.

יובהר, כי הערכות החברה בקשר עם התמודדותה העתידית עם ההתפתחויות והשינויים בסביבה המאקרו כלכלית והשפעותיהם על החברה ועל תוצאותיה הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות החברה נכון למועד זה ואינן בשליטת החברה בלבד. הערכות אלו מתבססות, בין היתר, על תחזיות בנק ישראל והערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה, והן עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותי מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות עלייה בשיעור גבוה מן הצפוי באינפלציה; העלאות ריבית נוספות מעבר לתחזית; החרפת המצב הכלכלי בישראל; מהמשך ו/או הרחבת מלחמת "חרבות ברזל", וגורמים נוספים המפורטים בסעיף 23 לדוח התקופתי לשנת 2024.

1.5. חלוקת דיבידנדים - ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים.

1.6. הליכים משפטיים - לפרטים אודות הליכים משפטיים ראו ביאור 3.ב.1 לדוחות הכספיים, הדיווח המידי שפרסמה החברה ביום 28 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא 2025-01-080927) והדיווח המידי שפרסמה החברה ביום 4 בנובמבר 2025 (מס' אסמכתא 2025-01-083557).

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

2.1. המצב הכספי

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2025, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2024 וליום 30 בספטמבר 2024 (במיליוני ש"ח):

הסעיף	ליום 30.09.2025	ליום 30.09.2024	ליום 31.12.2024	הסברי החברה להפרשים בין יום 30.09.2025 לבין יום 31.12.2024
נכסים שוטפים	697.7	642.0	685.0	הגידול נטו בסך 12.7 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- גידול ביתרת לקוחות והכנסות לקבל בכ- 48.1 מיליון ש"ח; גידול בחייבים ויתרות חובה בכ- 15.8 מיליון ש"ח, הנובע בעיקר ממקדמות לרכישת נכסי נדל"ן. הגידול נטו ביתרת לקוחות והכנסות לקבל נובע בעיקר מ- א) גידול ביתרת לקוחות בתחום הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים ("תחום אוכלוסיות מיוחדות") בכ- 18.2 מיליון ש"ח; (ב) גידול ביתרת לקוחות בתחום כח אדם בתחום משאבי אנוש ("תחום משאבי אנוש") בכ- 29.7 מיליון ש"ח; (ג) גידול ביתרת לקוחות בתחום כח עזר בתחום הסיעוד ("תחום הסיעוד") בכ- 2.0 מיליון ש"ח. ומנגד, חל קיטון ב- יתרת לקוחות בתחום הפיריון ("תחום פיריון") בכ- 2.2 מיליון ש"ח וביתרת מזומנים ושווי מזומנים בכ- 49.0 מיליון ש"ח.
נכסים שאינם שוטפים	666.6	741.0	627.2	הגידול נטו בסך כ- 39.4 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- א) גידול בנכסי זכות שימוש בסך של כ- 6.7 מיליון ש"ח; (ב) גידול ברכוש קבוע בסך של כ- 36.3 מיליון ש"ח בעיקר מרכישות נכסי מקרקעין. מנגד, חל קיטון ב- נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ- 3.6 מיליון ש"ח, עקב הפחתה שוטפת.
התחייבויות שוטפות	536.1	501.8	543.2	הקיטון נטו בסך כ- 7.2 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- א) קיטון בהלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים בסך של כ- 13.1 מיליון ש"ח; (ב) קיטון בהתחייבות לעובדים בגין שכר בסך של כ- 4.3 מיליון ש"ח; (ג) קיטון במוסדות בגין עובדים בסך של כ- 3.7 מיליון ש"ח. מנגד, חל גידול ב- א) ביתרות ספקים זכאים ויתרות זכות בסך של כ- 10.7 מיליון ש"ח הנובע בעיקר מגידול בהוצאות לשלם;

הסעיף	ליום 30.09.2025	ליום 30.09.2024	ליום 31.12.2024	הסברי החברה להפרשים בין יום 30.09.2025 לבין יום 31.12.2024
				(ב) גידול בחלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 5.3 מיליון ש"ח.
התחייבויות שאינן שוטפות	302.1	320.0	310.2	הקיטון נטו בסך כ- 8.1 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- קיטון בהתחייבויות לתאגידים בנקאיים בסך של כ- 15.7 מיליון ש"ח, עקב פירעון הלוואות. מנגד, גידול בהתחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה בסך של כ- 5.3 מיליון ש"ח.
הון עצמי	526.0	561.2	458.8	הגידול נטו בסך כ- 67.2 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- (א) הרווח הנקי לתקופת הדוח בסך של כ- 98.5 מיליון ש"ח ; (ב) תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 3.2 מיליון ש"ח ; ו-(ג) בתוספת - מימוש כתבי אופציה למניות בסך של כ- 15.5 מיליון ש"ח. מנגד, חל קיטון הנובע מחלוקת דיבידנד לבעלים ולבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 49.5 מיליון ש"ח.
שיעור הון עצמי מסך מאזן	38.6%	40.6%	35.0%	
יחס שוטף	1.30	1.28	1.26	

2.2. תוצאות הפעילות

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

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ספטמבר		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד		הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	
	2025	2024	2025	2024					
הכנסות	2,159.1	2,059.5	739.8	705.2	2,770.1	הגידול בסך 99.6 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- (א) גידול בסך של כ- 55.4 מיליון ש"ח (גידול של כ- 5.0%) בהכנסות מתחום הסיעוד, עקב עליית שכר מינימום וגידול במספר המטופלים ; (ב) גידול בסך של כ- 25.6 מיליון ש"ח (גידול של כ- 6.0%) בהכנסות מתחום אוכלוסיות מיוחדות הנובע מעליות תעריפים ועלייה בתפוסה ; (ג) גידול בסך של כ- 12.4 מיליון ש"ח (גידול של כ- 6.9%) בהכנסות מתחום שירותים רפואיים, הנובע מעלייה בכמות הניתוחים בעיקר בתחום הלייזר ; (ד) גידול בסך של כ- 16.9 מיליון ש"ח (גידול של כ- 5.2%) בהכנסות מתחום משאבי אנוש בעיקר מתחום הפרוייקטים ותחילת פעילות עובדים זרים. מנגד, חל קיטון בסך של כ- 10.8 מיליון ש"ח (קיטון של כ- 41.3%) בהכנסות מתחום הפריז.		הגידול בסך 34.6 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ- (א) גידול בסך של כ- 18.1 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.8%) בהכנסות מתחום הסיעוד, עקב עליית שכר מינימום וגידול במספר המטופלים ; (ב) גידול בסך של כ- 6.7 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.5%) בהכנסות מתחום אוכלוסיות מיוחדות הנובע מעליות תעריפים ועלייה בתפוסה ; (ג) גידול בסך של כ- 6.7 מיליון ש"ח (גידול של כ- 10.8%) בהכנסות מתחום שירותים רפואיים, הנובע מעלייה בכמות הניתוחים בעיקר בתחום הלייזר ; (ד) גידול בסך של כ- 7.8 מיליון ש"ח (גידול של כ- 7.2%) בהכנסות מתחום משאבי אנוש בעיקר מתחילת פעילות עובדים זרים. מנגד, חל קיטון בסך של כ- 4.7 מיליון ש"ח (קיטון של כ- 55.0%) בהכנסות מתחום הפריז.	
רווח גולמי	387.7	381.8	133.9	137.2	510.7	הגידול נובע ברובו מהסיבות הבאות : גידול בפעילות תחום אוכלוסיות		הקיטון נובע ברובו מהסיבות הבאות : קיטון ברווח הגולמי בפעילות תחום הסיעוד (השפעת ימי חג), בפעילות	

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ספטמבר		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2025	2024	2025	2024			
						מיוחדות ותחום שירותים רפואיים. מנגד, חל קיטון ברווח הגולמי בפעילות תחום משאבי אנוש ובפעילות תחום הפריזון.	תחום משאבי אנוש ובפעילות תחום הפריזון. מנגד, גידול בפעילות תחום אוכלוסיות מיוחדות ותחום שירותים רפואיים.
הוצאות מכירה ושיווק	15.6	16.6	5.3	5.6	22.1		
הוצאות הנהלה וכלליות	227.8	223.3	75.3	77.5	305.9	הגידול נובע בעיקר מהסיבות הבאות: (א) גידול בהוצאות אחרות בסך של כ- 3.9 מיליון ש"ח; (ב) גידול בהוצאות פרסום בסך של כ- 0.9 מיליון ש"ח. מנגד , חל קיטון בהוצאות אחזקת משרד ומחשבים בסך של כ- 0.8 מיליון ש"ח וכן בהוצאות שירותים מקצועיים בסך של כ- 1 מיליון ש"ח.	הקיטון נובע בעיקר מהסיבות הבאות: קיטון בהוצאות אחזקת משרד ומחשבים בסך של כ- 1.6 מיליון ש"ח.
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	0.1	(0.1)	-	-	-		
רווח תפעולי לפני ירידת ערך מוניטין	144.2	142.0	53.2	54.0	182.8		
ירידת ערך מוניטין	-	-	-	-	14.1	ירידת ערך מוניטין בתקופות קודמות שיוחס למגזר הפריזון.	
רווח תפעולי	144.2	142.0	53.2	54.0	168.7		
הוצאות מימון, נטו	9.6	12.1	3.7	2.9	64.6	הקיטון נובע בעיקר מהכנסות מפיקדונות ומהכנסות ריבית ממס הכנסה.	

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ספטמבר		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2025	2024	2025	2024			
חלק ברווחי (הפסדי) חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	-	1.5	-	(0.2)	(44.7)	חלק הקבוצה ברווחי (הפסדי) אביב סיינטיפיק.	
רווח לפני מס	134.6	131.5	49.6	50.9	59.4		
רווח נקי	98.5	96.7	36.8	37.7	14.5		

2.2.1. להלן ניתוח פרטני של תוצאות תחומי הפעילות

סיעוד

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2024	2025	2024	2025			
הכנסות	1,098.9	1,154.3	378.2	396.3	1,474.4	גידול בסך של כ- 55.4 מיליון ש"ח (גידול של כ- 5.0%), עקב עליית שכר מינימום.	גידול בסך של כ- 18.1 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.8%), עקב עליית שכר מינימום וגידול במספר המטופלים.
רווח תפעולי	76.7	76.1	31.7	28.2	94.5	ירידה ברווח התפעולי הנובעת מגידול בהכנסות בניכוי עלייה בתשומות בעיקר שכר עבודה והדרכות מטפלים.	ירידה ברווח התפעולי הנובעת מגידול בהכנסות בניכוי עלייה בתשומות בעיקר שכר עבודה לרבות בגין ימי חג והדרכות מטפלים.

מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2024	2025	2024	2025			
הכנסות	430.3	455.9	148.3	155.0	580.8	גידול בסך של כ- 25.6 מיליון ש"ח (גידול של כ- 5.9%), בעיקר עקב עליית תעריפים ושיפור בתפוסת המיטות בתחום הדירה, וכן, מפתחת בתי ספר חדשים בתחום החינוך.	גידול בסך של כ- 6.7 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.5%), בעיקר עליית תעריפים ושיפור בתפוסת המיטות בתחום הדירה, וכן, פתיחת בתי ספר חדשים בתחום החינוך.
רווח תפעולי	41.4	46.9	15.3	16.5	54.9	בעיקר עקב עליית ההכנסות בתחום הדירה.	

כח אדם בתחום משאבי אנוש

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2024	2025	2024	2025			
הכנסות	323.2	340.1	107.8	115.6	434.5	גידול בסך של כ- 16.9 מיליון ש"ח (גידול של כ- 5.2%) בעיקר בגין גידול בפרויקטים ופעילות עובדים זרים, ומנגד הכנסה חד פעמית בתקופה המקבילה אשתקד.	גידול בסך של כ- 7.8 מיליון ש"ח (גידול של כ- 7.2%), בעיקר בגין גידול בפרויקטים ופעילות עובדים זרים.
רווח תפעולי	23.4	18.0	6.2	5.4	30.3	הקיטון נובע מעיקרו בגין הכנסה חד פעמית בתקופה מקבילה אשתקד בפעילות הייטק וכן שחיקה ברווחיות, לרבות השפעת מלחמת איראן על הפעילות בתחום ההשמות ברבעון.	

פיריון

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2024	2025	2024	2025			
הכנסות	26.2	15.4	8.6	3.9	35.2	קיטון בסך של כ- 10.8 מיליון ש"ח בתחום הפיריון (קיטון של כ- 41.2%) בעיקר מירידה בהיקף ההכנסות מהפונדקאות.	קיטון בסך של כ- 4.7 מיליון ש"ח בתחום הפיריון (קיטון של כ- 54.7%) הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מירידה בהכנסות בהיקף הפונדקאות.
הפסד תפעולי לפני ירידת ערך	(13.9)	(15.2)	(4.3)	(5.4)	(18.2)	הגידול בהפסד נובע בעיקר מירידה בהכנסות.	

שירותים רפואיים

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	שנת 2024	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2024	2025	2024	2025	
הכנסות	181.0	193.4	62.3	69.0	גידול בסך של כ- 12.4 מיליון ש"ח בשירותים רפואיים (גידול של כ- 10.8%), הנובע מגידול בכמות ניתוחי עיניים- לייזר.
רווח תפעולי	14.4	18.5	5.1	8.5	הגידול נובע בעיקר מעלייה בהכנסות כמוסבר לעיל.

2.3. נזילות

תיאור תזרים המזומנים	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (במיליוני ש"ח)		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (במיליוני ש"ח)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (במיליוני ש"ח)		הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2024	2025	2024	2025	2024	2025	
פעילות שוטפת	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	134.5	113.0	18.5	27.2	223.1	התזרים החיובי בתקופת הדוח מפעילות זו נובע בעיקר מ- (א) הרווח הנקי בסך כ-98.5 מיליון ש"ח; (ב) הוצאות, נטו שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים בסך של כ-73.8 מיליון ש"ח שנובעות מהוצאות פחת והפחתות. בתוספת (ג) תשלום מבוסס מניות בסך של כ-3.2 מיליון ש"ח; (ד) הוצאות מימון, נטו, בסך של כ-9.6 מיליון ש"ח; (ה) מריבית שהתקבלה בסך של כ-8.6 מיליון ש"ח; ו-(ו) ממס הכנסה, נטו, בסך של כ-2.8 מיליון ש"ח. מנגד, ביתרות המאזניות

תיאור תזרים המזומנים	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (במיליוני ש"ח)		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (במיליוני ש"ח)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (במיליוני ש"ח)	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2024	2025	2024	2025	2024	
						הפרשי עיתוי שליליים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ- 53.0 מיליון ש"ח; מריבית ששולמה בסך של כ- 5.9 מיליון ש"ח. התזרים החיובי בתקופה המקבילה אשתקד מפעילות זו נובע בעיקר מ- א) הרווח הנקי בסך כ-96.7 מיליון ש"ח; (ב) הוצאות, נטו שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים בסך של כ-71.4 מיליון ש"ח שנובעות מהוצאות פחת והפחתות. בתוספת ג) תשלום מבוסס מניות בסך של כ-4.8 מיליון ש"ח; (ד) הוצאות מימון, נטו, בסך של כ-12.1 מיליון ש"ח; ו- (ה) מריבית שהתקבלה בסך של כ-5.4 מיליון ש"ח. מנגד, ביתרות המאזניות הפרשי עיתוי שליליים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ- 61.9 מיליון ש"ח; ממס הכנסה, נטו, בסך של כ-7.2 מיליון ש"ח; מריבית ששולמה בסך של כ-7.7 מיליון ש"ח; וחלק ברווחי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח.
פעילות השקעה	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(65.6)	(21.9)	(27.4)	(9.8)	(34.0)
						המזומנים בתקופת הדוח שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע בסך של כ-57.6 מיליון ש"ח, מרכישת נכסים בלתי מוחשיים בכ-3.7 מיליון ש"ח וממקדמות לרכישת נכסי נדל"ן בסך 6.2 מיליון ש"ח. התזרים בתקופה המקבילה אשתקד שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע בסך של כ-20.5 מיליון ש"ח ומרכישת נכסים בלתי מוחשיים בכ-3.2 מיליון ש"ח.

תיאור תזרים המזומנים	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (במיליוני ש"ח)		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (במיליוני ש"ח)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (במיליוני ש"ח)		הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2024	2025	2024	2025	2024	2025	
פעילות מימון	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(117.9)	(94.7)	(45.5)	(39.9)	(123.0)	המזומנים בתקופת הדוח שימשו לפירעון קרן התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 52.3 מיליון ש"ח, לתשלום דיבידנד לבעלים ולזכויות שאינן מקנות שליטה בבנות בסך של כ- 49.5 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 21.6 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן קצר בסך של כ- 12.9 מיליון ש"ח. כנגד, התקבלה תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות בסך של כ- 15.5 מיליון ש"ח והתקבל תזרים מקבלת הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 3 מיליון ש"ח. המזומנים בתקופה המקבילה אשתקד שימשו לפירעון קרן התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 49.2 מיליון ש"ח, לתשלום דיבידנד לבעלים ולזכויות שאינן מקנות שליטה בבנות בסך של כ- 29.5 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 21.0 מיליון ש"ח. כנגד, התקבל תזרים מקבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו בסך של כ- 5.0 מיליון ש"ח והתקבלה תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות בסך של כ- 0.6 מיליון ש"ח.

2.4. הון עצמי ומקורות המימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר ממקורותיה העצמאיים, מאשראים בנקאיים קצרי מועד ומהלוואות לזמן ארוך. ההון העצמי של החברה ליום 30 בספטמבר 2025 הינו כ- 526.0 מיליון ש"ח בהשוואה לכ- 458.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024 וכ- 561.2 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024. ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2025 מהווה כ-38.6% מסך המאזן בהשוואה לכ- 35.0% ליום 31 בדצמבר 2024 ולכ- 40.6% ליום 30 בספטמבר 2024.

החברה נותנת אשראי ללקוחותיה בתנאי אשראי של כ-44 יום במוצע. בתקופה המקבילה אשתקד עמדו תנאי האשראי על כ- 43 יום במוצע.

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

היקף ממוצע לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	היקף ממוצע לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2024	2025	
הלוואות לזמן ארוך	103.2	77.3	100.0
אשראי לזמן קצר	11.0	21.4	18.2

נכון לתאריך המאזן, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות שנקבעו.

3. היבטי ממשל תאגידי

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בהיבטי הממשל התאגידי בחברה כפי שפורטו בדוח התקופתי לשנת 2024 ובדוח הדירקטוריון לרבעון השני של החברה הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

הדירקטוריון מודה לעובדי החברה על תרומתם לקידום עסקי החברה

דודו מזרחי - מנכ"ל

סיגל רגב - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח: 24 בנובמבר 2025

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

עמוד	
3	דוח סקירה של רואי חשבון
4-5	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים
6	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
7	תמצית דוחות על רווח והפסד ורווח כולל אחר ביניים מאוחדים
8-12	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים
13	תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים
14-20	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת דנאל (אדיר יהושע) בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS-34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והמידע הכספי ביניים תמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בוקרו ונסקרו, בהתאמה, על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים, אשר הדוחות שלהם מיום 24 במרס 2025 ומיום 27 בנובמבר 2024, בהתאמה, כללו חוות דעת בלתי מסוייגת ומסקנה בלתי מסוייגת, בהתאמה.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

קוסט פורר גבאי את קסירר

תל-אביב,

רואי חשבון

24 בנובמבר, 2025

30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)	31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
נכסים שוטפים		
מזומנים ושווי מזומנים	202,200	251,202
לקוחות	418,611	370,471
חייבים ויתרות חובה	42,680	26,891
נכסי מסים שוטפים	34,205	36,426
סה"כ נכסים שוטפים	697,696	684,990
נכסים שאינם שוטפים		
יתרות חובה לזמן ארוך	3,930	5,014
השקעה והלוואה בחברה מוחזקת	-	-
המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	14,045	14,045
השקעות אחרות	204,245	167,962
רכוש קבוע	172,761	176,395
נכסים בלתי מוחשיים	242,416	235,736
נכסי זכות שימוש	29,160	28,071
נכסי מסים נדחים	666,557	627,223
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	1,364,253	1,312,213

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

24 בנובמבר, 2025	סיגל רגב	דודו מזרחי	אילן עובדיה
תאריך אישור הדוחות הכספיים	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים

באלפי ש"ח

התחייבויות שוטפות

הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
עובדים בגין שכר
מוסדות בגין עובדים
התחייבויות לתשלום הבראה וחופשה שנצברו
לעובדים
ספקים זכאים ויתרות זכות
התחייבויות מסים שוטפים
הפרשות

סה"כ התחייבויות שוטפות

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)
53,957	40,019	40,908
48,305	48,047	53,609
141,136	129,122	136,882
59,793	50,328	56,064
90,275	83,122	88,275
144,614	146,287	155,361
268	24	798
4,884	4,840	4,180
543,232	501,789	536,077

התחייבויות שאינן שוטפות

התחייבויות לתאגידים בנקאיים
התחייבויות בגין רכישת חברות
הלוואות מאחרים
התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
הטבות לעובדים
התחייבויות מסים נדחים

סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות**סה"כ התחייבויות**

50,406	56,409	34,723
4,677	4,596	6,298
10,072	10,009	7,406
200,825	207,152	206,155
40,046	38,327	41,828
4,156	3,493	5,719
310,182	319,986	302,129
853,414	821,775	838,206

הון**זכויות שאינן מקנות שליטה**

6,540	16,150	7,336
9,596	9,589	9,656
332,734	330,352	353,448
(35,272)	(35,986)	(37,402)
8,546	9,993	8,546
(24,850)	(23,661)	(25,210)
(9,021)	(9,021)	(9,021)
170,526	263,805	218,694
452,259	545,071	518,711
458,799	561,221	526,047
1,312,213	1,382,996	1,364,253

סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה**סה"כ הון****סה"כ התחייבויות והון**

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

באלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2025	2024	2025	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
הכנסות	2,770,128	705,160	739,787	2,059,525	2,159,093
עלות ההכנסות	2,259,414	568,009	605,885	1,677,741	1,771,369
רווח גולמי	510,714	137,151	133,902	381,784	387,724
הוצאות מכירה ושיווק	22,086	5,647	5,337	16,583	15,626
הוצאות הנהלה וכלליות	305,914	77,477	75,343	223,292	227,834
הוצאות אחרות	77	2	-	2	171
הכנסות אחרות	(142)	-	-	(107)	(76)
רווח תפעולי לפני ירידת ערך מוניטין	182,779	54,025	53,222	142,014	144,169
ירידת ערך מוניטין	14,057	-	-	-	-
רווח תפעולי	168,722	54,025	53,222	142,014	144,169
הוצאות מימון	72,493	6,426	6,373	19,511	18,897
הכנסות מימון	(7,862)	(3,508)	(2,703)	(7,460)	(9,329)
הוצאות מימון, נטו	64,631	2,918	3,670	12,051	9,568
חלק ברווחי (הפסדי) חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	(44,659)	(160)	-	1,516	-
רווח לפני מסים על הכנסה	59,432	50,947	49,552	131,479	134,601
מסים על הכנסה	44,902	13,236	12,783	34,794	36,077
רווח (הפסד) לתקופה	14,530	37,711	36,769	96,685	98,524
רווח (הפסד) מיוחס ל:					
בעלים של החברה	20,509	36,605	34,721	93,641	94,668
זכויות שאינן מקנות שליטה	(5,979)	1,106	2,048	3,044	3,856
רווח לתקופה	14,530	37,711	36,769	96,685	98,524
רווח למניה:					
רווח בסיסי למניה (בש"ח)	3.59	6.41	6.01	16.41	16.48
רווח מדולל למניה (בש"ח)	3.58	6.40	5.98	16.37	16.40

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באלפי ש"ח
2024 (מבוקר)	2024 (בלתי מבוקר)	2025 (בלתי מבוקר)	2024 (בלתי מבוקר)	2025 (בלתי מבוקר)	
14,530	37,711	36,769	96,685	98,524	רווח לתקופה
פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל הועברו או יועברו לרווח והפסד					
322	(1,251)	-	1,949	-	הפריטי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד
322	(1,251)	36,769	1,949	98,524	
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד					
1,572	(100)	93	2,991	(498)	מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת מסים בגין פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
(362)	23	(21)	(688)	114	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
1,210	(77)	72	2,303	(384)	
16,062	36,383	36,841	100,937	98,140	סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל: בעלים של החברה זכויות שאינן מקנות שליטה סה"כ רווח כולל לתקופה
21,870	35,415	34,793	97,638	94,308	
(5,808)	968	2,048	3,299	3,832	
16,062	36,383	36,841	100,937	98,140	

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

מתייחס לבעלים של החברה										
הון	פרמיה על	קרנות הון	מניות באוצר	חונץ	קרן תרגום של פעילויות	קרן הון בגין רווחים והפסדים	יתרת	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
מניות	מניות					אקטואריים	עודפים			
9,596	332,734	(35,272)	(9,021)	8,546	(24,850)	170,526	452,259	6,540	458,799	
-	-	-	-	-	-	94,668	94,668	3,856	98,524	
-	-	-	-	-	(360)	-	(360)	(24)	(384)	
-	-	-	-	-	(360)	94,668	94,308	3,832	98,140	
60	20,714	(5,310)	-	-	-	-	15,464	-	15,464	
-	-	-	-	-	-	(422)	(422)	(3,036)	(3,458)	
-	-	-	-	-	-	(46,078)	(46,078)	-	(46,078)	
-	-	3,180	-	-	-	-	3,180	-	3,180	
9,656	353,448	(37,402)	(9,021)	8,546	(25,210)	218,694	518,711	7,336	526,047	

באלפי ש"ח
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2025
סה"כ רווח כולל לתקופה
רווח לתקופה
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
סה"כ רווח כולל לתקופה
עסקאות עם בעלים שזקפו ישירות להון
מימוש כתבי אופציה למניות
דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
דיבידנד לבעלים
תשלומים מבוססי מניות
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025

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

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

באלפי ש"ח
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)
יתרה ליום 1 בינואר 2024
סה"כ רווח כולל לתקופה
רווח לתקופה
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
סה"כ רווח כולל לתקופה
עסקאות עם בעלים שנוקמו ישירות להון
מימוש כתבי אופציה למניות
מכירת זכויות שאינן מקנות שליטה
דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
דיבידנד לבעלים
תשלומים מבוססי מניות
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

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

מתייחס לבעלים של החברה									
הון	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	חוץ	קרן תרגום של פעילויות	קרן הון בגין רווחים והפסדים	יתרת עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה
מניות	מניות	קרנות הון	מניות באוצר	חוץ	קרן תרגום של פעילויות	קרן הון בגין רווחים והפסדים	יתרת עודפים	סך הכל	סך הכל הון
באלפי ש"ח									
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)									
9,639	343,946	(36,528)	(9,021)	8,546	(25,282)	212,974	504,274	5,680	509,954
יתרה ליום 1 ביולי 2025									
סה"כ רווח כולל לתקופה									
-	-	-	-	-	-	-	34,721	2,048	36,769
-	-	-	-	-	-	-	72	-	72
-	-	-	-	-	-	-	34,721	2,048	36,841
עסקאות עם בעלים שזקפו ישירות להון									
17	9,502	(1,694)	-	-	-	-	-	-	7,825
-	-	-	-	-	-	-	(121)	(392)	(513)
-	-	-	-	-	-	-	(28,880)	-	(28,880)
-	-	820	-	-	-	-	820	-	820
9,656	353,448	(37,402)	(9,021)	8,546	(25,210)	218,694	518,711	7,336	526,047
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025									

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

מתייחס לבעלים של החברה									
הון	פרמיה על	קרנות הון	מניות באוצר	קרן תרגום של פעילויות	קרן הון בגין רווחים והפסדים	יתרת	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
באלפי ש"ח									
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)									
מניות	מניות	קרנות הון	מניות באוצר	חוץ	אקטואריים	עודפים	סך הכל		
9,585	328,738	(36,092)	(9,021)	11,105	(23,583)	243,903	524,635	15,182	539,817
יתרה ליום 1 ביולי 2024									
סה"כ רווח כולל לתקופה									
-	-	-	-	-	-	36,605	36,605	1,106	37,711
-	-	-	-	(1,112)	(78)	-	(1,190)	(138)	(1,328)
-	-	-	-	(1,112)	(78)	36,605	35,415	968	36,383
עסקאות עם בעלים שזקפו ישירות להון									
4	1,614	(1,614)	-	-	-	-	4	-	4
-	-	-	-	-	-	(16,703)	(16,703)	-	(16,703)
-	-	1,720	-	-	-	-	1,720	-	1,720
9,589	330,352	(35,986)	(9,021)	9,993	(23,661)	263,805	545,071	16,150	561,221
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024									

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

מתייחס לבעלים של החברה									
הון	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	חוץ	קרון תרגום של פעילויות	קרון הון בגין רווחים והפסדים יתרת	זכויות שאינן מקנות שליטה		
							סך הכל	עודפים	סך הכל
9,583	328,026	(38,890)	(9,021)	8,262	(25,927)	199,405	471,438	12,345	483,783
-	-	-	-	-	-	20,509	20,509	(5,979)	14,530
-	-	-	-	284	1,077	-	1,361	171	1,532
-	-	-	-	284	1,077	20,509	21,870	(5,808)	16,062
13	4,708	(2,259)	-	-	-	-	2,462	-	2,462
-	-	(145)	-	-	-	-	(145)	755	610
-	-	(157)	-	-	-	-	(157)	(343)	(500)
-	-	-	-	-	-	(143)	(143)	(409)	(552)
-	-	-	-	-	-	(49,245)	(49,245)	-	(49,245)
-	-	6,179	-	-	-	-	6,179	-	6,179
9,596	332,734	(35,272)	(9,021)	8,546	(24,850)	170,526	452,259	6,540	458,799

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

יתרה ליום 1 בינואר 2024

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

רווח נקי (הפסד) לשנה

רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

עסקאות עם בעלים שנזקפו

ישירות להון

מימוש כתבי אופציה למניות

מכירת זכויות שאינן מקנות שליטה

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

דיבידנד

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
14,530	37,711	36,769	96,685	98,524
39,241	9,681	10,120	29,019	29,900
57,779	14,740	14,832	42,383	43,898
14,057	-	-	-	-
18,078	2,918	3,670	12,051	9,568
46,553	-	-	-	-
44,659	160	-	(1,516)	-
(65)	2	-	(105)	171
6,179	1,720	820	4,802	3,180
44,902	13,236	12,783	34,794	36,077
271,383	42,457	42,225	121,428	122,794
(53,639)	(18,803)	(20,033)	(75,771)	(47,540)
1,481	(4,077)	(7,148)	(4,474)	(7,701)
16,049	(20,993)	(23,471)	4,035	(4,376)
6,183	(5,560)	(6,246)	(3,282)	(3,825)
16,217	9,827	11,461	17,546	10,481
(556)	75	(1,722)	(854)	(1,178)
9,192	449	750	2,039	(2,040)
(5,073)	(39,082)	(46,409)	(60,761)	(56,179)
(10,246)	(2,464)	(1,751)	(7,707)	(5,948)
7,608	1,954	2,169	5,389	8,605
6,738	1,434	2,168	3,751	15,084
(61,878)	(14,851)	(16,662)	(45,774)	(48,387)
223,062	27,159	18,509	113,011	134,493
621	-	-	551	492
(4,492)	(890)	(1,319)	(3,219)	(3,681)
(30,923)	(8,879)	(26,518)	(20,492)	(57,616)
-	-	-	-	(6,226)
(116)	-	-	-	301
-	-	440	-	440
610	-	-	610	-
659	-	-	684	650
(408)	6	-	(23)	-
(34,049)	(9,763)	(27,397)	(21,889)	(65,640)
2,462	6	7,826	581	15,464
(500)	-	-	-	-
(714)	(714)	-	(714)	-
(49,245)	(16,703)	(28,880)	(29,098)	(46,078)
(552)	-	(513)	(392)	(3,458)
(66,522)	(17,126)	(17,473)	(49,235)	(52,286)
689	125	22	260	3,022
(27,925)	(7,059)	(6,601)	(21,006)	(21,572)
19,347	1,604	140	4,950	(12,947)
(122,960)	(39,867)	(45,479)	(94,654)	(117,855)
66,053	(22,471)	(54,367)	(3,532)	(49,002)
185,149	204,088	256,567	185,149	251,202
251,202	181,617	202,200	181,617	202,200

באלפי ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה

התאמות:

פחת והפחתות

הפחתות נכסי זכות שימוש

ירידת ערך מוניטין

הוצאות מימון, נטו

שינוי בשווי הוגן של הלוואה המירה

חלק (ברווחי) בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי

שיטת השווי המאזני

(רווח) הפסד ממימוש רכוש קבוע

עסקאות תשלום מבוסס מניות

הוצאות מסים על הכנסה

גידול בלקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך

(גידול) קיטון בחייבים ויתרות חובה

(קיטון) גידול בהתחייבות לעובדים בגין שכר

(קיטון) גידול בהתחייבות למוסדות בגין עובדים

גידול (קיטון) בספקים זכאים ויתרות זכות והפרשות

(קיטון) גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו

(קיטון) גידול בהתחייבויות לתשלום הבראה וחופשות

שנצברו לעובדים

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מסים על הכנסה שהתקבלו

מסים על הכנסה ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

תמורה ממימוש רכוש קבוע

רכישת נכסים בלתי מוחשיים

רכישת רכוש קבוע

מקדמות לרכישת רכוש קבוע

קיטון בפיקדונות לזמן ארוך

רכישת חברת נכדה, בניכוי מזומנים שנרכשו

מכירת מניות לזכויות שאינן מקנות שליטה

פירעון הלוואות לזמן ארוך

השקעות אחרות לזמן ארוך

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות

רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

פירעון התחייבות בגין רכישת חברת בת

דיבידנד ששולם לבעלים

דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בבנות

פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה

קבלת הלוואות לזמן ארוך

פירעון הלוואות לזמן ארוך

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון**(קיטון) גידול במזומנים ושווי מזומנים**

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה**פעולות מהותיות שלא במזומן**

הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

1. דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה המאוגדת בישראל אשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב וכתובתה הרשמית היא רחוב אבא הלל 12, רמת גן. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2025, 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 הפיריון - פונדקאות, תרומת ביציות ותינוך 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 5 בדבר מגזרי פעילות.
2. החל מיום 16 בינואר 2017 אין לחברה בעלי שליטה כלשהם.

ב. אירועים בתקופת הדיווח

1. ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה בישראל מלחמת "חרבות ברזל" (להלן "המלחמה"), וזאת לאחר מתקפת הטרור בה פתח ארגון החמאס ביום זה. המלחמה התאפיינה בלחימה של מדינת ישראל במספר חזיתות. במהלך חודש אוקטובר 2025 חתמה מדינת ישראל על הסכם הפסקת אש וסיום הלחימה ברצועת עזה.
- 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, ככלל שהמלחמה תחודש בחזיתות השונות או חלקן, עשויות להיות לכך השפעות שליליות על הכלכלה הישראלית ועל פעילות החברה, ואולם מידת ההשפעה על החברה והפעילות של הקבוצה, אינה ידועה.
2. מכרז ביטוח לאומי - עדכון לאמור בביאור 1.ב.1 לדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024: בהמשך לעתירה המנהלית שהוגשה על-ידי איגוד נותני שירותי הסיעוד בישראל ("האיגוד"), שהחברה הינה חברה בו בקשר עם המכרז החדש של הביטוח הלאומי ("המל"ל" ו"המכרז" ו"העתירה", לפי העניין), וכן עתירות נוספות שהוגשו בקשר עם המכרז, ביום 27 באוקטובר 2025 ניתן פסק דין בעתירות לפיו נדחו מרבית טענות העותרים וביחס לחלק מהטענות של העותרים החליט בית המשפט הנכבד להתערב בשיקול דעתו של המל"ל והחזיר את הדיון בנושאים הללו לוועדת המכרזים. עוד נקבע בפסק הדין, כי לאחר השלמה ותיקון של הנושאים הללו על ועדת המכרזים לקבוע מועד חדש להגשת הצעות, בפרק זמן שלא יפחת מ-60 ימים ממועד פרסום הנוסח המועדכן של הוראות המכרז.
- אי תיקון המכרז, כפי שנתבקש ע"י העותרים, והשאת מרבית תנאיו כפי שהם, עלולים לגרום לפגיעה ניכרת ברווחיות החברה, שלא ניתן לאמוד את היקפה בשלב זה ואשר תלויה, בין היתר, באופן שבו תבחר ועדת המכרזים לתקן את הוראות המכרז בנושאים שהוחזרו לשולחנה. החברה פועלת לצמצום הפגיעה הפוטנציאלית שעלולה להיגרם לה, בין השאר, באמצעות התאמת הפעילות לתנאי המכרז. החברה לומדת את פסק הדין ואת השלכותיו ובמסגרת זו תשקול אם להגיש ערעור על פסק הדין, לרבות במסגרת האיגוד, ביחס לחלק מההחלטות שהתקבלו על-ידי בית המשפט ואשר החברה תסבור כי הינן שגויות.
- ביום 28 באוקטובר 2025 פרסמה ועדת המכרזים של המוסד לביטוח לאומי את החלטתה לפיה נוכח מורכבותו והיקפו של המכרז ולאור ניסיון העבר והצפי שהליכי המכרז עד בחירת הזוכים יארכו זמן רב, היא מאריכה את ההתקשרות עם נותני השירותים בתחום הסיעוד, ובכללם החברה, עד ליום 31 בדצמבר 2026 בתוספת אופציה בת שנה, או עד סיום הליכי המכרז והתקשרות עם הזוכים, לפי המוקדם מביניהם, בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות הנוכחיים.
3. בהמשך לאמור בביאור 1.ב.19 לדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024, בקשר עם הבקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה בעניין תשלום פדיון חופשה בתקופת העבודה והפרשות חסרות להסדר פנסיוני לעובדים זרים, ביום 4 באוגוסט 2025 התקבלה החלטת בית הדין המאשרת את הסדר הפרשה. בדוחותיה הכספיים השנתיים החברה כללה הפרשה מתאימה בקשר עם הסדר הפרשה שגובש.
4. בהמשך לאמור בביאור 1.ב.19 לדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2024, בקשר עם הבקשה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיפים 194(ב) ו-198א לחוק החברות ("הבקשה לגילוי"), ביום 3 בנובמבר 2025 החליט בית המשפט, בשל העדר הגשת תגובה על-ידי מבקש הבקשה לגילוי במועד שנקבע, כי יש להניח שהמבקש זנח את הבקשה לגילוי ועל כן בית המשפט מחק את הבקשה לגילוי והורה על סגירת התיק.

ביאור 1 - כללי (המשך)**ג. 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. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

המידע הכספי התמציתי המאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2025 ולתקופות הביניים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - המידע הכספי לתקופת הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 דיווח כספי לתקופות ביניים (להלן - IAS 34), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מציינים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) שהם תקני חשבונאות שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 24 בנובמבר 2025.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת החברה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של החברה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות והוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה. בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים/מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של החברה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים/המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2024. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה לא קיימים תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים, אשר לא הובאו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2024.

ביאור 4 - דיבידנדים

להלן פרטים בדבר דיבידנדים:

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
49,245	16,703	28,880	29,098	46,078

באלפי ש"ח
הוכרוזו ושולמו *

*לאחר ניכוי דיבידנד בגין מניות באוצר.

ביום 24 בנובמבר 2025, הוכרוז דיבידנד בסך כ- 34.7 מיליון ש"ח (6.0 ש"ח למניה רגילה), לאחר ניכוי דיבידנד בגין מניות באוצר. בדוחות כספיים ביניים אלה לא נרשמה התחייבות בגין דיבידנדים אלה. הדיבידנד ישולם בחודש דצמבר 2025.

ביאור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

1. הקבוצה פועלת בחמישה מגזרי פעילות עסקיים עיקריים, כלהלן:

- כח עזר בתחום הסיעוד. הלקוח העיקרי של הקבוצה הינו המוסד לביטוח לאומי, אשר ההכנסות ממנו משויכות למגזר זה.
- כח אדם בתחום משאבי אנוש.
- 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.
- פריון - תחום הפריון (פונדקאות ותרומת ביצית) ותיווך בתיירות מרפא.
- שירותים רפואיים - הפעלת רשת מרכזים למתן שירותים רפואיים, לרבות פעילות כירורגית, כולל הסרת משקפיים בלייזר, ניתוחים כירורגיים וטיפול אסתטיקה.

2. בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 33 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024. רווחי המגזר נמדדים על בסיס רווח תפעולי 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 3, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

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
1,154,318	455,894	340,108	15,402	193,371	2,159,093	-	2,159,093
1,154,318	455,894	340,108	15,402	193,371	2,159,093	-	2,159,093
76,056	46,853	17,979	(15,166)	18,464	144,186	(17)	144,169
							18,897
							(9,329)
							134,601
							36,077

באלפי ש"ח

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות במאוחד
תוצאות המגזר
הוצאות ריבית
הכנסות ריבית
רווח מאוחד לפני מסים
על הכנסה
הוצאות מסים על
הכנסה

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

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
1,098,876	430,279	323,187	26,219	180,964	2,059,525	-	2,059,525
1,098,876	430,279	323,187	26,219	180,964	2,059,525	-	2,059,525
76,670	41,428	23,420	(13,947)	14,438	142,009	5	142,014
							19,511
							(7,460)
							1,516
							131,479
							34,794

באלפי ש"ח

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

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
396,349	155,004	115,607	3,856	68,971	739,787	-	739,787
396,349	155,004	115,607	3,856	68,971	739,787	-	739,787
28,213	16,489	5,353	(5,384)	8,507	53,178	44	53,222
							6,373
							(2,703)
							49,552
							12,783

באלפי ש"ח

סך הכנסות מחיצוניים
הכנסות במאוחד
תוצאות המגזר
הוצאות ריבית
הכנסות ריבית
רווח מאוחד לפני מסים
על הכנסה
הוצאות מסים על
הכנסה

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

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

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							
378,211	148,287	107,828	8,563	62,271	705,160	-	705,160
378,211	148,287	107,828	8,563	62,271	705,160	-	705,160
31,734	15,286	6,196	(4,326)	5,133	54,023	2	54,025
							6,426
							(3,508)
							(160)
							50,947
							13,236

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

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							
1,474,435	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

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

ביאור 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

פיצול של הכנסות

בטבלה הבאה מוצגות הכנסות הקבוצה לתקופות שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2025 ו- 31 בדצמבר 2024, בפיצול לפי תחומי הפעילות ולקוחות עיקריים/סוגי לקוחות. למידע נוסף בדבר מגזרים בני דיווח ראה ביאור 5, בדבר מגזרי פעילות.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריזון	שירותים רפואיים	סה"כ מאוחד
1,153,251	455,894	130,470	-	82,799	1,822,414
1,067	-	209,638	15,402	110,572	336,679
1,154,318	455,894	340,108	15,402	193,371	2,159,093

באלפי ש"ח

לקוחות ציבוריים
לקוחות פרטיים
הכנסות
במאוחד

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

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריזון	שירותים רפואיים	סה"כ מאוחד
1,097,873	430,279	118,262	-	79,476	1,725,890
1,003	-	204,925	26,219	101,488	333,635
1,098,876	430,279	323,187	26,219	180,964	2,059,525

באלפי ש"ח

לקוחות ציבוריים
לקוחות פרטיים
הכנסות
במאוחד

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריזון	שירותים רפואיים	סה"כ מאוחד
395,936	155,004	45,119	-	29,993	626,052
413	-	70,488	3,856	38,978	113,735
396,349	155,004	115,607	3,856	68,971	739,787

באלפי ש"ח

לקוחות ציבוריים
לקוחות פרטיים
הכנסות
במאוחד

ביאור 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

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

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריזון	שירותים רפואיים	סה"כ מאוחד	
377,916	148,287	42,568	-	27,197	595,968	באלפי ש"ח לקוחות ציבוריים לקוחות פרטיים הכנסות במאוחד
295	-	65,260	8,563	35,074	109,192	
378,211	148,287	107,828	8,563	62,271	705,160	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	פריזון	שירותים רפואיים	סה"כ מאוחד	
1,473,098	580,764	164,609	-	107,605	2,326,076	באלפי ש"ח לקוחות ציבוריים לקוחות פרטיים הכנסות במאוחד
1,337	-	269,912	35,219	137,584	444,052	
1,474,435	580,764	434,521	35,219	245,189	2,770,128	

ביאור 7 - מכשירים פיננסיים

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.

ביאור 8 - אירועים לאחר מועד הדיווח

הכרזה על דיבידנדים לאחר תאריך המאזן, ראה ביאור 4.

מצורף בזאת דוח רבעון שלישי של שנת 2025 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חברת דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. דודו מזרחי, מנכ"ל קבוצת דנאל.
2. אילן עובדיה, סמנכ"ל כספים.
3. יגאל נחתומי, מנכ"ל בית אקשטיין.
4. אייל צפריר, מנכ"ל דנאל משאבי אנוש.
5. דרור פלנבאום, מנכ"ל דנאל סיעוד.
6. נועה להב, סמנכ"לית משאבי אנוש סגל.
7. מיכל צוק, סמנכ"לית פיתוח עסקי.
8. דפנה לורנץ, מנהל מערכות מידע.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידה סבירה של בטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן - הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון וההנהלה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2024 היא אפקטיבית. עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי של הבקרה הפנימית האחרון.

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

הצהרות מנהלים:

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, דודו מזרחי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2025 (להלן - הדוחות).

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

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

(5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות, שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

24 בנובמבר 2025

דודו מזרחי, מנכ"ל

תאריך

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אילן עובדיה, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2025 (להלן - הדוחות).
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

(5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות, שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010 ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

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

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