קבוצת דנאל

לבחור חכם בלב שלם

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2026

- 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 2026

דירקטוריון דנאל (אדיר יהושע) בע"מ ("החברה"), מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון לתקופה של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 ("תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים אשר השפעתם מהותית על מצב ענייני התאגיד בתקופת הדוח. יש לעיין בדוח זה ביחד עם הדוח התקופתי לשנת 2025, אשר פורסם על ידי החברה ביום 23 במרץ 2026 (אסמכתא מס': 2026-01-025913) ("הדוח התקופתי לשנת 2025").

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. <u>אירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה</u>

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

1.1. <u>חלוקת דיבידנדים</u> - ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים.

1.2. <u>פעילות החברה בתחומי שירותי הסיעוד – מכרז הביטוח הלאומי (להלן – המל"ל)</u>:

עדכון סעיף 7.1. וסעיף 7.10.2 לדוח התקופתי לשנת 2025:

ביום 26 באפריל 2026 ניתן על-ידי בית המשפט העליון פסק דין בערעור שהוגש על ידי איגוד נותני שירותי הסיעוד בישראל, שהחברה הינה חברה בו, ובערעורים נוספים על פסק הדין של בית המשפט המחוזי, במסגרתו נדחו הערעורים. בית המשפט העליון ראה לנכון לציין בסיום פסק דינו את הזכות הקיימת למל"ל לפי הסכם ההתקשרות עם נותני שירותי הסיעוד לעדכן מעת לעת את התעריף, ככל שיסתבר בעתיד כי נוצר צורך בתיקון מטעם כזה או אחר, וכן ציין כי חזקה על המל"ל כי יבחן את האפשרות לעשות כן באופן שיעלה בקנה אחד עם מטרות המכרז החדש.

ביום 28 באפריל 2026 החברה הגישה הצעה למכרז החדש.

ביום, 9 ביולי 2026, ניתן פסק דין בעתירה המינהלית שהוגשה על-ידי איגוד נותני שירותי הסיעוד בישראל לתיקון הוראות המכרז החדש כמתחייב וכנובע מפסק הדין וכן עתירות נוספות שהוגשו באותו ענין ובמסגרתו התקבלו טענות העותרים ביחס לצורך בהעלאת התעריף של רכיב זמן המעבר המהווה רכיב משמעותי בתעריף הכולל לשעת טיפול, ונדחו יתר הטענות. בית המשפט ביטל את החלטת ועדת המכרזים ביחס לרכיב זה והורה לוועדה לקבל החלטה חדשה בנושא שתתן מענה לקשיים שפורטו בפסק הדין בענין זה.

החברה מעריכה על בסיס הנתונים שנאספו עד למועד זה, כי דחיית הערעורים ואי תיקון תנאי המכרז החדש כפי שהתבקש בעתירה והשארתו בנוסחו הנוכחי, היו גורמים לפגיעה ברווח התפעולי השנתי של מגזר הסיעוד וכפועל יוצא לפגיעה ברווחיות התפעולית השנתית של החברה בסך של כ- 45 מיליון ש"ח בהינתן הפעילות בשנת 2025 (תוך עדכון שכר המינימום הידוע לשנת 2026), ואשר תלויה, בין היתר, בנוסחו הסופי של המכרז החדש. הערכה זו איננה מהווה הערכה של הפגיעה הפוטנציאלית ברווח התפעולי בשנת 2027 (השנה שבמהלכה החברה מעריכה שיכנסו

לתוקף תנאי המכרז החדש) שכן הפגיעה ברווח התפעולי בשנת 2027 תלויה, בין היתר, בנוסחו הסופי של המכרז החדש, ובצעדים המגוונים שתנקוט החברה להתמודדות עם השינויים בתנאי המכרז. בכוונת החברה לנקוט בצעדים לצמצום משמעותי של פגיעה פוטנציאלית זו, בין השאר על ידי הטמעת כלים טכנולוגיים ודיגיטציה לשם ניהול וטיפול מיטבי בדרישות המכרז החדש, שיפור תהליכי עבודה, נקיטת צעדי התייעלות, כמו גם, ביצוע רכישות של פעילויות/ארגונים בתחומי פעילותה.

לאור הצעדים שבכוונת החברה לנקוט כמפורט לעיל, החברה מעריכה כי הפגיעה הפוטנציאלית ברווח התפעולי השנתי תהיה נמוכה משמעותית מ- 45 מיליון ש"ח.

ביום 8 בנובמבר 2026 ועדת המכרזים של המוסד לביטוח לאומי החליטה לממש את האופציה להארכת התקשרות עם נותני השירותים בתחום הסיעוד, ובכללם החברה, בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות הנוכחיים, עד ליום 31 בדצמבר 2027, או עד סיום הליכי המכרז והתקשרות עם הזוכים, לפי המוקדם מביניהם.

לפרטים נוספים ראו את הדיווחים המיידים של החברה מיום 27 באפריל 2026, מיום 9 ביולי 2026 ומיום 9 בנובמבר 2026 (אסמכתאות מס' 2026-01-038371, 2026-01-065571 ו- 2026-01-09991, בהתאמה).

יובהר, כי הערכות החברה בקשר עם השפעות המכרז החדש ועל תוצאותיה והיקף הפגיעה ברווח התפעולי כאמור, 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 הערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה, והן עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל, בין היתר, בהתאם להצלחת הצעדים בהם תנקוט החברה, לתוצאות הליכים מול המל"ל ו/או הליכים משפטיים ולנוסחו הסופי של המכרז החדש.

1.3. <u>פעילות החברה בתחומי שירותי הסיעוד – הון אנושי</u>:

ביום 13 ביולי 2026 קיבלה החברה הודעה מההסתדרות הלאומית ולפיה ההסתדרות הלאומית ועובדי החברה בתחום כוח האדם בסיעוד, החלו בהליך התאגדות עובדים. ביום 6 באוקטובר קיבלה החברה את מכתב מההסתדרות הלאומית במסגרתו טענה כי היא ארגון העובדים היציג של העובדים. החברה ביקשה מההסתדרות הלאומית פרטים ומסמכים נוספים לצורך בחינת טענתה, והליך הבדיקה טרם הושלם.

1.4. <u>התקשרות עם משרד הרווחה להפעלת פנימיות</u>

בהמשך לאמור בסעיף 8.4.3 לדוח התקופתי לשנת 2025, ביום 8 בספטמבר 2026 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בערעור שהוגש על-ידי משרד הרווחה על פסק הדין של בית המשפט המחוזי. בית המשפט העליון נתן תוקף של פסק דין להצעתו שהוסכמה על ידי הצדדים ולפיה פסק הדין של בית המשפט המחוזי יוותר על כנו. ההארכה האחרונה של ההסכם עם משרד הרווחה להפעלת הפנימיות הינה עד ליום 31 במאי 2027.

1.5. <u>הפיכת UMI לבעלת דבוקת שליטה בחברה</u>

ביום 5 במאי 2026 דיווחה יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("**UMI**") על תוצאות הצעת רכש מיוחדת לבעלי מניות החברה, שהוגשה על ידי UMI, ולפיהן רכשה UMI 298,546 מניות רגילות של החברה, ללא ערך נקוב כל אחת ("**המניות הנרכשות**"), המהוות 5.01% מההון המונפק של החברה ו- 5.07% בזכויות ההצבעה . חישוב שיעור המניות מהון החברה (ללא דילול) ומזכויות ההצבעה בה כמפורט לעיל, הינו בנטרול המניות הרדומות של החברה ובנטרול מניות החברה המוחזקות על ידי חברה בת שלה.

ביום 27 במאי 2026 התקבל אישור הממונה על התחרות ללא תנאים מגבילים בקשר עם הודעות המיזוג שהוגשו לממונה על התחרות על ידי החברה ו- UMI להחזקה של UMI בשיעור העולה על 25% מזכויות ההצבעה של החברה והחל ממועד זה UMI נחשבת לבעלת דבוקת שליטה בחברה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט- 1999).

למועד הדוח, החברה הינה חברה ללא בעל שליטה, כמשמעות המונח "שליטה" בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

לפרטים נוספים, ראו את הדיווחים המיידיים של החברה מהימים 6 במאי 2026, 7 במאי 2026, 10 באי 2026 ו- 27 במאי 2026 (אסמכתאות מס': 2026-01-041947, 2026-01-042192, 2026-01-042947 ו-2026-01-049409, בהתאמה).

1.6. <u>מיזוג מנור</u>

ביום 29 ביוני 2026 פרסמה החברה דוח מיידי בדבר מיזוג סטטוטורי שאינו מהותי, לפיו מ.ל מקבוצת מנור רפואה - החברה לטיפולים וניתוחים בישראל בע"מ ("**מנור**"), חברה בת בבעלותה המלאה של החברה, תתמזג עם ולתוך החברה, בהתאם להוראות הסכם המיזוג, כפי שאושר על -ידי דירקטוריון החברה ביום 28 ביוני 2026. המיזוג בוצע והושלם ללא תמורה כלשהי. ביום 5 באוקטובר 2026 התקבלה תעודת המיזוג מרשם החברות ובהתאם החברה קלטה את מנור ומנור חוסלה עקב המיזוג. לפרטים נוספים אודות המיזוג ראו דוח מיידי של החברה מיום 29 ביוני 2026 (אסמכתא מס' 2026-01-060727) ומיום 5 באוקטובר 2026 (אסמכתא מס' 2026-01-090267).

1.7. <u>השפעת האינפלציה והריבית על הגילוי והדיווח הכספי</u>

בחודש נובמבר 2025 הועדה המוניטרית הפחיתה את שיעור הריבית בשיעור של 0.25% לרמה של 4.25%, בחודש ינואר 2026 החליטה להפחית שוב את שיעור הריבית בשיעור של 0.25% לרמה של 4%, בחודש מאי 2026 החליטה להפחית שוב את שיעור הריבית בשיעור של 0.25% לרמה של 3.75%, בחודש יולי 2026 החליטה להפחית שוב את שיעור הריבית בשיעור של 0.25% לרמה של 3.5% ובחודש ספטמבר 2026 החליטה להפחית שוב את שיעור הריבית בשיעור של 0.25% לרמה של 3.25%, 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 אוקטובר 2026 ("**תחזית בנק ישראל**"), שיעור האינפלציה צפוי לעמוד על 1.5% בשנת 2026, 2.1% בשנת 2027 ועל 2.0% בארבעת הרבעונים הקרובים המסתיימים ברבעון השלישי של שנת 2027. כמו כן, על-פי תחזית בנק ישראל התוצר ללא ייצור בחו"ל צפוי לצמוח ב- 3.4% בשנת 2026 וב-5.1% בשנת 2027, התחזית גובשה תחת הנחות העבודה כי עצימות הלחימה נותרת נמוכה, בדומה לרמה הנוכחית, באופן שמקל במידת מה את מגבלות ההיצע במשק וכי הסביבה הגאו-פוליטית צפויה להישאר מתוחה. התחזית אינה כוללת התייחסות להשפעות אפשריות של תוצאות הבחירות הקרובות בישראל על המשק. על בסיס הנחות עבודה אלה והערכות נוספות, התחזית משקפת המשך התכנסות של התוצר (ללא ייצור בחו"ל) אל עבר מגמת טרום המלחמה. במקביל להתאוששות התעסוקה במשק. ואולם, גם בקצה אופק התחזית (סוף 2027) הוא צפוי להיוותר מתחת לקו המגמה מכיוון שהיצע העובדים עדיין צפוי להיות נמוך ביחס לרמה הנגזרת משיעורי ההשתתפות טרום-המלחמה. במקביל, האינפלציה צפויה להתבסס בסביבת מרכז תחום היעד.

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

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

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

יובהר, כי הערכות החברה בקשר עם התמודדותה העתידית עם ההתפתחויות והשינויים בסביבה המאקרו כלכלית והשפעותיהם על החברה ועל תוצאותיה הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות החברה נכון למועד זה ואינן בשליטת החברה בלבד. הערכות אלו מתבססות, בין היתר, על תחזיות בנק ישראל והערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה, והן עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותי מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות עלייה בשיעור גבוה מן הצפוי באינפלציה; העלאות ריבית נוספות מעבר לתחזית; החרפת המצב הכלכלי בישראל, בין היתר, מהמשך ו/או הרחבת מלחמת "חרבות ברזל", וגורמים נוספים המפורטים בסעיף 23 לדוח התקופתי לשנת 2025.

1.8. <u>מצב בטחוני</u>

בהמשך לאמור בסעיף 3 לדוח הדירקטוריון, אשר פורסם במסגרת הדוח התקופתי של החברה לשנת 2025, ביום 28 בפברואר 2026 נפתח מבצע "שאגת הארי", מערכה משולבת של ישראל וארצות הברית נגד מטרות באיראן, אשר נענתה במתקפת נגד איראנית על שטחי מדינת ישראל, לצד הסלמה ביטחונית מצד חיזבאללה בגזרה הצפונית. ביום 8 באפריל 2026 ארצות הברית ואירן הסכימו על הפסקת אש הדדית שלאחריה, ביום 17 באפריל 2026, הכריזה ישראל

על הפסקת אש זמנית עם חיזבאללה. עם זאת, המתיחות הביטחונית עדיין נמשכת נכון למועד דוח זה בגזרות השונות. אירועים אלו וההגבלות שהוטלו בעקבותיהם השפיעו על פעילות המשק הישראלי.

נכון למועד פרסום הדוח, פעילות החברה ממשיכה כסדרה. להתחדשות הלחימה בחזיתות השונות עלולה להיות השלכות ארוכות טווח על יציבות המזרח התיכון ועל מדינת ישראל, כמו גם לעלייה בסיכון הגיאופוליטי ולהשפעות נרחבות גם על מצב הכלכלה בארץ ובעולם, וכן על פעילות החברה ותוצאותיה.

המידע הנכלל בסעיף זה בנוגע להערכות החברה בקשר למלחמה והמבצעים השונים, השפעות התחדשותם ו/או הימשכותם 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, בין היתר, כתלות בחידוש הלחימה בחזיתות השונות או חלקן ובעוצמה של הלחימה ככל שתחודש וכן בהאטה הכלכלית בארץ והיקפה כתוצאה מכך וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 23 לדוח התקופתי לשנת 2025.

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

2.1. <u>המצב הכספי</u>

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2026, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2025 וליום 30 בספטמבר 2025 (במיליוני ש"ח):

הסעיף	ליום 30.09.2026	ליום 30.09.2025	ליום 31.12.2025	הסברי החברה להפרשים בין יום 30.09.2026 לבין יום 31.12.2025
נכסים שוטפים:				
מזומנים ושווי מזומנים	**176.3**	202.2	213.4	עיקר הקיטון במזומנים ושווי מזומנים נובע מפיקדון לזמן ארוך בסך של כ-25.4 מיליון ש"ח שסווג לחייבים לזמן ארוך ומנגד גידול ממזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בקיזוז מזומנים ששימשו לחלוקת דיבידנד, לפירעון התחייבויות בגין חכירה, לפירעון הלוואות לזמן ארוך ולרכישת רכוש קבוע, עבור נכסי מקרקעין.
לקוחות	**439.3**	418.6	410.3	הגידול נטו בסך של כ- 29.0 מיליון ש"ח ביתרת לקוחות והכנסות לקבל נובע בעיקר מ- (א) גידול ביתרת לקוחות בתחום משאבי אנוש ("תחום משא") בכ-22.6 מיליון ש"ח כתוצאה מעלייה בהיקף הפעילות. (ב) גידול ביתרת לקוחות בתחום הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים ("תחום אוכלוסיות מיוחדות") בכ- 10.7 מיליון ש"ח, עקב מקדמה מלקוח שהתקבלה בשלהי 2025; מנגד, חל קיטון ביתרת לקוחות בתחום שירותים רפואיים ("תחום שירותים רפואיים") בכ- 4.9 מיליון ש"ח בשל עיתוי החגים שהביא לירידה בהכנסות חודש ספטמבר.
חייבים ויתרות חובה	**27.3**	42.7	30.5	ללא שינוי מהותי.

הסעיף	ליום 30.09.2026	ליום 30.09.2025	ליום 31.12.2025	הסברי החברה להפרשים בין יום 30.09.2026 לבין יום 31.12.2025
נכסי מסים שוטפים	**26.7**	34.2	26.8	ללא שינוי מהותי.
סה"כ נכסים שוטפים	**669.5**	697.7	681.0	
נכסים שאינם שוטפים:				
יתרות חובה לזמן ארוך	**30.9**	3.9	4.6	עיקר הגידול בסך של כ- 25.4 מיליון ש"ח נובע מפיקדון לזמן ארוך.
השקעות אחרות	**14.0**	14.0	14.0	ללא שינוי.
רכוש קבוע	**230.2**	204.2	224.0	הגידול ברכוש קבוע בסך של כ- 6.2 מיליון ש"ח נובע בעיקרו מרכישות נכסי מקרקעין.
נכסים בלתי מוחשיים	**181.9**	172.8	170.9	הגידול נטו בסך של כ- 11 מיליון ש"ח נובע בעקבות רכישת חברות בתחום משאבי אנוש.
נכסי זכות שימוש	**226.9**	242.4	234.4	הקיטון נובע מפחת והפחתות של נכסי זכות שימוש, כנגד גידול בשל שכירויות נוספות.
נכסי מסים נדחים	**50.2**	29.2	31.8	הגידול נובע מרישום נכס מס נדחה בסך של כ- 18.7 מיליון ש"ח בגין הפסדים מועברים עקב מיזוג חברת מנור לחברה.
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	**734.1**	666.6	679.8	
התחייבויות שוטפות:				
הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	**37.5**	40.9	39.2	ללא שינוי מהותי.
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	**52.3**	53.6	55.1	ללא שינוי מהותי.
עובדים בגין שכר	**146.5**	136.9	147.0	ללא שינוי מהותי.
מוסדות בגין עובדים	**59.1**	56.1	64.5	ללא שינוי מהותי.
התחייבויות לתשלום הבראה וחופשה	**93.2**	88.2	95.6	ללא שינוי מהותי.

הסעיף	ליום 30.09.2026	ליום 30.09.2025	ליום 31.12.2025	הסברי החברה להפרשים בין יום 30.09.2026 לבין יום 31.12.2025
שנצברו לעובדים				
ספקים זכאים ויתרות זכות	**161.8**	155.4	150.3	עיקר הגידול בהוצאות לשלם לספקים בסך של כ- 4.5 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות למוסדות בסך של כ- 4.6 מיליון ש"ח.
התחייבויות מסים שוטפים	**1.6**	0.8	1.0	ללא שינוי.
התחייבות בגין רכישת חברות	**6.0**	-	-	התחייבות לזמן קצר בגין רכישת חברות.
הפרשות	**4.7**	4.2	4.4	ללא שינוי מהותי.
סה"כ התחייבויות שוטפות	**562.7**	536.1	557.1	
התחייבויות שאינן שוטפות:				
התחייבויות לתאגידים בנקאיים	**17.1**	34.7	28.4	הקיטון בסך של כ- 11.3 מיליון ש"ח נובע מפירעון שוטף של הלוואות לזמן ארוך לתאגידים בנקאיים.
התחייבויות בגין רכישת חברות	**3.2**	6.3	6.6	הקיטון נובע מסיווג של התחייבות בגין רכישת חברות לזמן קצר וכנגד גידול בהתחייבות לרכישת חברות.
הלוואות מאחרים	**5.2**	7.4	6.8	הקיטון בסך של כ- 1.6 מיליון ש"ח נובע מפירעון שוטף של הלוואות לזמן ארוך מאחרים.
התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה	**194.2**	206.2	197.3	ללא שינוי מהותי.
הטבות לעובדים	**44.2**	41.8	44.0	ללא שינוי מהותי.
התחייבויות מסים נדחים	**6.8**	5.8	5.2	
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	**270.7**	302.1	288.4	
הון:				
סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה	**560.0**	518.7	507.6	**הגידול נטו בסך כ- 52.5 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ-** (א) הרווח הנקי לתקופת הדוח בסך של כ- 136.7 מיליון ש"ח; (ב) תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 2.0 מיליון ש"ח; ו-(ג) בתוספת - מימוש כתבי אופציה למניות בסך של כ-13.2 מיליון ש"ח.

הסעיף	ליום 30.09.2026	ליום 30.09.2025	ליום 31.12.2025	הסברי החברה להפרשים בין יום 30.09.2026 לבין יום 31.12.2025
				מנגד, חל קיטון הנובע מחלוקת דיבידנד לבעלים ולבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 98.1 מיליון ש"ח.
זכויות שאינן מקנות שליטה	**10.3**	7.3	7.7	
סה"כ הון	**570.3**	526.0	515.2	
שיעור הון עצמי מסך מאזן	**40.6%**	38.6%	37.9%	
יחס שוטף	**1.19**	1.30	1.22	

2.2 **<u>תוצאות הפעילות</u>**

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

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2025	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2026	2025	2026	2025			
הכנסות	**2,274.0**	2,156.6	**782.9**	739.4	2,904.4	**הגידול בסך 117.4 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ-** (א) גידול בסך של כ- 56.0 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.8%) בהכנסות מתחום הסיעוד, בעיקר בשל עליית שכר מינימום וכן כתוצאה מעליה בשעות הטיפול בעיקר בשל גידול במספר המטופלים; (ב) גידול בסך של כ- 33.3 מיליון ש"ח (גידול של כ- 7.3%) בתחום האוכלוסיות מיוחדות בעיקר בגין עדכוני תעריף ובגין פתיחת בתי ספר חדשים; (ג) גידול בסך של כ- 28.8 מיליון ש"ח (גידול של כ- 8.5%) בהכנסות מתחום משאבי אנוש, בעיקר בגין גידול בפעילות עובדים זרים, פרוייקטים מנוהלים ופעילויות שנרכשו; (ד) גידול בסך של כ- 3.4 מיליון ש"ח (גידול של כ- 1.7%)	**הגידול בסך 43.5 מיליון ש"ח נובע בעיקר מ-** (א) גידול בסך של כ- 15.7 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.0%) בהכנסות מתחום הסיעוד, בעיקר בשל עליית שכר מינימום וכן כתוצאה מעליה בשעות הטיפול בעיקר בשל גידול במספר המטופלים; (ב) גידול בסך של כ- 12.2 מיליון ש"ח (גידול של כ- 7.9%) בהכנסות בתחום האוכלוסיות מיוחדות בעיקר בגין פתיחת בתי ספר חדשים וכן מעליה במספר הדיירים ועידכוני תעריף; (ג) גידול בסך של כ- 17.7 מיליון ש"ח (גידול של כ-15.3%) בהכנסות מתחום משאבי אנוש, בעיקר בגין גידול בפעילות עובדים זרים ופרוייקטים מנוהלים ופעילויות שנרכשו. מנגד, חל קיטון בסך של כ- 1.9 מיליון ש"ח (קיטון של כ- 2.8%)

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2025	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2026	2025	2026	2025			
						בהכנסות מתחום שירותים רפואיים בעקבות עליה במספר ניתוחים. ופיצוי חד פעמי בשל פגיעה בחודש מרץ בשל מלחמת איראן.	בהכנסות מתחום שירותים רפואיים בעקבות ירידה במספר ניתוחים בגין עיתוי החגים בחודש ספטמבר 2026 לעומת 2025.
רווח גולמי	**413.4**	399.0	**140.7**	137.9	531.7	הגידול נובע ברובו מהגידול בהכנסות הפעילות.	
הוצאות מכירה ושיווק	**15.0**	15.4	**5.4**	5.3	20.8	עיקר הקיטון נובע מסגירת פעילות אסתטיקה בסוף שנת 2025	
הוצאות הנהלה וכלליות	**233.7**	226.3	**79.3**	74.9	306.9	עיקר הגידול בהוצאות שכר ונלוות בסך של כ- 8.3 מיליון ש״ח.	הגידול נובע בעיקר מהסיבות הבאות: גידול בהוצאות שכר ונלוות בסך של כ- 3.1 מיליון ש״ח; גידול בהוצאות אחזקת משרד ומחשבים בסך של כ- 0.5 מיליון ש״ח וגידול בהוצאות פחת והפחתות בסך של כ- 0.6 מיליון ש״ח.
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	**(1.2)**	0.1	**-**	-	2.8		
רווח תפעולי	**165.9**	157.2	**56.0**	57.7	201.2	הגידול ברווח התפעולי בתקופה מול תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהגידול בהכנסות כמפורט לעיל.	הקיטון ברווח התפעולי בתקופה מול תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהגידול בתשומות, בעיקר הוצאות שכר.
הוצאות מימון, נטו	**12.1**	10.0	**4.0**	3.9	13.9	ללא שינוי מהותי.	

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2025	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2026	2025	2026	2025			
רווח לפני מס	**153.8**	147.2	**52.0**	53.8	187.3		
מסים על הכנסה	**17.1**	36.1	**(7.2)**	12.8	46.7	הקיטון נובע מרישום נכס מס נדחה בסך של כ- 18.7 מיליון ש"ח בגין הפסדים מועברים עקב מיזוג חברת מנור לחברה.	
רווח מפעילות נמשכת, נטו	**136.7**	111.2	**59.2**	41.0	140.6		
הפסד מפעילות מופסקת, נטו	**-**	(12.6)	**-**	(4.2)	(19.6)	הפסד מפעילות שהופסקה בסוף שנת 2025.	
רווח נקי	**136.7**	98.5	**59.2**	36.8	121.0		

2.2.1 **<u>להלן ניתוח פרטני של תוצאות תחומי הפעילות</u>**

<u>סיעוד</u>

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2025	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2026	2025	2026	2025			
הכנסות	**1,210.3**	1,154.3	**412.1**	396.3	1,551.9	גידול בסך של כ- 56.0 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.9%), בעיקר עקב עליית שכר המינימום, כמו גם גידול בשעות הטיפול ומספר המטופלים.	גידול בסך של כ- 15.8 מיליון ש"ח (גידול של כ- 4.0%), בעיקר עקב עליית שכר המינימום, כמו גם גידול בשעות הטיפול ומספר המטופלים בקיזוז עליה בגמלה הכספית.
רווח תפעולי	**75.9**	76.1	**25.9**	28.2	99.5	ירידה ברווח התפעולי נובעת מעלייה בתשומות בעיקר שכר עבודה.	ירידה ברווח התפעולי נובעת מעלייה בתשומות בעיקר שכר עבודה.

<u>מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים</u>

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2025	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2026	2025	2026	2025			
הכנסות	**489.2**	455.9	**167.2**	155.0	616.2	גידול בסך של כ- 33.3 מיליון ש"ח (גידול של כ- 7.3%), בעיקר בגין עדכוני תעריף ובגין פתיחת בתי ספר חדשים.	גידול בסך של כ- 12.2 מיליון ש"ח (גידול של כ- 7.9%), בעיקר בגין פתיחת בתי ספר חדשים וכן מעליה במספר הדיירים ועידכוני תעריף.

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2025	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2026	2025	2026	2025			
רווח תפעולי	**45.8**	46.9	**15.7**	16.5	60.6	הקיטון נובע בעיקר מעלייה בשכר, והמשך התייקרות במחירי התשומות בעיקר שכ"ד ונסיעות.	

<u>כח אדם בתחום משאבי אנוש</u>

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2025	הסברי החברה להפרשים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד	הסברי החברה להפרשים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
	2026	2025	2026	2025			
הכנסות	**368.9**	340.1	**133.3**	115.6	458.8	גידול בסך של כ- 28.8 מיליון ש"ח (גידול של כ- 8.5%) בעיקר בגין גידול בפעילות עובדים זרים פרוייקטים מנוהלים ופעילויות שנרכשו, מנגד קיטון בפעילות ההשמות בתחום הייטק.	גידול בסך של כ- 17.7 מיליון ש"ח (גידול של כ- 15.3%), בעיקר בגין גידול בפעילות עובדים זרים ופרוייקטים מנוהלים ופעילויות שנרכשו, מנגד קיטון בפעילות ההשמות בתחום הייטק.
רווח תפעולי	**22.0**	18.0	**8.2**	5.4	23.1	הגידול נובע בעיקר מעליה בפעילות פרוייקטים מנוהלים ופעילויות שנרכשו, שקוזז בחלקו מהקיטון בפעילות ההשמות בתחום הייטק.	

<u>שירותים רפואיים</u>

הסעיף	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שנת 2025	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
	2026	2025	2026	2025			
הכנסות	**196.7**	193.4	**67.1**	69.0	262.6	הגידול בהכנסות נובע מגידול במספר הניתוחים שמקוזז בחלקו מפעילות האסתטיקה הכלולה בתשעת החודשים בשנת 2025.	ירידה בהכנסות הנובעת מפעילות האסתטיקה הכלולה בתשעת החודשים בשנת 2025.
רווח תפעולי	**24.4**	18.5	**7.0**	8.5	22.5	הגידול נובע בעיקר מעלייה בהכנסות כמוסבר לעיל ובנוסף מהפסקת פעילות אסתטיקה בסוף שנת 2025.	הקיטון נובע בעיקר מעיתוי חגי תשרי ומקמפיין שיווקי.

2.3 **<u>נזילות</u>**

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 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
		2026	2025	2026	2025	2025	
פעילות שוטפת	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	**182.2**	134.5	**58.0**	18.5	235.8	**התזרים החיובי בתקופת הדוח מפעילות זו נובע בעיקר מ-** (א) הרווח הנקי בסך כ-136.7 מיליון ש"ח; (ב) הוצאות, נטו שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים שנובעות בעיקר מגידול בהוצאות פחת והפחתות בסך של כ- 77.4 מיליון ש"ח; **בתוספת**

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 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
		2026	2025	2026	2025	2025	
							(ג) תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 2.0 מיליון ש"ח; (ד) הוצאות מימון, נטו, בסך של כ- 12.1 מיליון ש"ח; ו- (ה) מריבית שהתקבלה בסך של כ- 6.7 מיליון ש"ח. **מנגד, ביתרות המאזניות** הפרשי עיתוי שליליים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ- 29.1 מיליון ש"ח; מריבית ששולמה בסך של כ- 5.4 מיליון ש"ח. התזרים החיובי בתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מ- (א) הרווח הנקי בסך כ-98.5 מיליון ש"ח; (ב) הוצאות, נטו שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים שנובעות בעיקר מגידול בהוצאות פחת והפחתות בסך של כ- 73.8 מיליון ש"ח; **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. **מנגד, ביתרות המאזניות** הפרשי עיתוי שליליים בסעיפי נכסים והתחייבויות בסך של כ- 56.2 מיליון ש"ח; מריבית ששולמה בסך של כ-5.9 מיליון ש"ח.
פעילות השקעה	מזומנים נטו ששימשו	**(67.1)**	(65.6)	**(15.7)**	(27.4)	(96.3)	המזומנים בתקופת הדוח שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע בסך של כ- 28.4 מיליון ש"ח, לרכישת נכסים בלתי מוחשיים בכ- 7.9 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 2026 לעומת התקופה המקבילה אשתקד
		2026	2025	2026	2025	2025	
	לפעילות השקעה						לפיקדון לזמן ארוך בסך 25.0 מיליון ש"ח ולרכישת חברת בת ונכדה, בניכוי מזומנים שנרכשו בסך של כ-5.9 מיליון ש"ח. המזומנים בתקופה מקבילה אשתקד שימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע בסך של כ- 57.6 מיליון ש"ח, לרכישת נכסים בלתי מוחשיים בכ- 3.7 מיליון ש"ח ולמקדמות לרכישת נכסי נדל"ן בסך 6.2 מיליון ש"ח.
פעילות מימון	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	**(152.2)**	(117.9)	**(54.0)**	(45.5)	(177.3)	המזומנים בתקופת הדוח שימשו לתשלום דיבידנד לבעלים ולזכויות שאינן מקנות שליטה בבנות בסך של כ- 98.1 מיליון ש"ח, לפירעון קרן התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 52.3 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 20.3 מיליון ש"ח. כנגד, קבלת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו בסך של כ- 5.5 מיליון ש"ח וקבלת תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות בסך של כ- 13.2 מיליון ש"ח. המזומנים בתקופה המקבילה אשתקד 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, ולפירעון אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו בסך של כ- 12.9 מיליון ש"ח. כנגד, התקבל תזרים ממימוש כתבי אופציה למניות בסך של כ- 15.5 מיליון ש"ח.

2.4 **<u>הון עצמי ומקורות המימון</u>**

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

ההון העצמי של החברה ליום 30 בספטמבר 2026 הינו כ-570.3 מיליון ש"ח בהשוואה לכ- 515.2 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 וכ- 526.0 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025. ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2026 מהווה כ-40.6% מסך המאזן בהשוואה לכ- 37.9% ליום 31 בדצמבר 2025 ולכ- 38.6% ליום 30 בספטמבר 2025.

החברה נותנת אשראי ללקוחותיה בתנאי אשראי של כ-43 יום בממוצע. בתקופה מקבילה אשתקד עמדנו בתנאי אשראי על כ-44 יום בממוצע.

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**
	2026	**2025**	**2025**
הלוואות לזמן ארוך	**51.4**	77.3	74.0
אשראי לזמן קצר	**15.7**	21.4	20.5

3 <u>היבטי ממשל תאגידי</u>

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בהיבטי הממשל התאגידי בחברה כפי שפורטו בדוח התקופתי לשנת 2025 הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, למעט כמפורט להלן:

3.1 <u>פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה</u>

ביום 29 באפריל 2026 ועדת התגמול של החברה החליטה לאשר את חידוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, עד ליום 30 באפריל 2027. עיקרי תנאי הפוליסה הינם כדלקמן: (א) הפוליסה חלה בארץ ובחו"ל והיא בגבולות אחריות של עד 20 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה; (ב) השתתפות עצמית בסך של 5,000 דולר ארה"ב בכל העולם כולל ישראל (למעט ארה"ב וקנדה), בסך של 25,000 דולר ארה"ב בגין תביעה בארה"ב או בקנדה ובסך של 35,000 דולר ארה"ב בגין תביעה הנוגעת לניירות ערך בישראל; (ג) פרמיה שנתית בסך של 34,700 דולר ארה"ב.

3.2 <u>הון אנושי - שינויים בכהונת נושאי משרה בכירה בחברה</u>

ביום 3 במאי 2026 הסתיימה כהונתו של מר דודו מזרחי כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 30 בינואר 2026 ומיום 23 במרץ 2026 (אסמכתאות מס': 2026-01-011104 ו--2026-01-025725, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 3 במאי 2026 החל מר אורן לוי את כהונתו כמנכ"ל החברה. ביום 19 באפריל 2026 אישר דירקטוריון החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר לוי לאחר אישור ועדת התגמול מיום 16 באפריל 2026. ביום 20 באוגוסט 2026 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של את תנאי כהונתו והעסקתו, כמפורט בסעיף 3.3 להלן.

3.3 <u>החלטות אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה</u>

במסגרת האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה שהתקיימה ביום 20 באוגוסט 2026, התקבלו ההחלטות הבאות: (א) אושרה מדיניות התגמול המעודכנת לנושאי משרה בחברה; (ב) אושרו תנאי כהונתו והעסקתו של מר אורן לוי כמנכ"ל החברה, בתוקף החל מיום 3 במאי 2026 לרבות הענקת 33,043 אופציות למר אורן לוי; (ג) אושר עדכון תנאי ההתקשרות עם פרופ' רחלי מגנזי, דירקטורית בחברה, למתן שירותים של דירקטורית בחברות בקבוצת עיניים. לפרטים נוספים אודות ההחלטות שהתקבלו באסיפה כאמור ראו את הדיווחים המיידיים בקשר עם זימון האסיפה ודוח בדבר תוצאות האסיפה, כפי שפורסמו על-ידי החברה ביום 16 ביולי 2026 וביום 20 באוגוסט 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-067943 ו-2026-01-0078306, בהתאמה).

3.4 <u>תשקיף מדף</u>

ביום 6 באוגוסט 2026 פרסמה החברה תשקיף מדף וזאת לאחר שהתקבל אישור הבורסה והרשות לניירות ערך לפרסומו. לפרטים נוספים ראו את הדיווח המיידי של החברה מיום 6 באוגוסט 2026 (אסמכתא מס' 2026-01-074145).

4 <u>אירועים מהותיים אחרי תקופת הדוח</u>

4.1 <u>מתאר</u>

ביום 29 באוקטובר 2026 פרסמה החברה מתאר – הצעה של ניירות ערך לנושאי משרה ולעובדים אחרים של החברה ושל חברות הבנות שלה (ככל שיהיו), בהתאם להוראות חוק ניירות ערך והתקנות לפיו – שלפיו יוצעו עד 300,000 אופציות שאינן רשומות למסחר, המבשילות על פני זמן ואשר ניתנות למימוש לעד 300,000 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה (בכפוף להתאמות), על פי תוכנית להקצאת אופציות של החברה. ביום 10 בנובמבר ניתן אישור של הבורסה לרישום ניירות הערך שינבעו ממימוש האופציות שיוקצו לפי תוכנית המיתאר למסחר בבורסה. לפרטים נוספים ראו את הדיווח המיידי של החברה מיום 29 באוקטובר 2026 (אסמכתא מס' 2026-01-097617).

4.2 <u>שכר דירקטורים</u>

בהתאם להוראות תקנה 1א(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000 ("**תקנות ההקלות**"), ביום 29 באוקטובר 2026 אישר דירקטוריון החברה לאחר קבלת אישורה של וועדת התגמול, כי בכפוף לאישור מינויה של גב' אפרת יעבץ כדירקטורית חיצונית בחברה והחל ממועד מינויה, יעודכן שכר כל הדירקטורים המכהנים ואשר יכהנו בחברה מעת לעת (לרבות הדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים), אשר אינם דירקטורים שוויתרו על קבלת גמול או המקבלים משכורת/דמי ניהול מהחברה בגין תפקידם, לגמול שנתי וגמול השתתפות, בהתאם לדרגת החברה כפי שתהיה מעת לעת, ובסכומים המרביים הקבועים בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, כפי שיהיו וכפי שיעודכנו מעת לעת. ביחס לגב' סיגל רגב, יו"ר הדירקטוריון, התחולה מותנית וכפופה לאישור האסיפה הכללית לעדכון הגמול שלה. לפרטים נוספים ראו את הדיווח המיידי של החברה מיום 29 באוקטובר 2026 (אסמכתא מס' 2026-01-097577).

4.3 <u>התקשרות החברה בהסכם לרכישת חברות בתחום הסיעוד</u>

ביום 17 בנובמבר 2026 לאחר אישור הדוחות הכספיים, אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכם עם צד שלישי לרכישת 100% מהון המניות המונפק והנפרע של שתי חברות הפועלות בתחום הסיעוד. לפרטים נוספים בדבר העסקה, ובכלל זה תנאיה העיקריים, התמורה והתנאים להשלמתה, ראו דוח מיידי של החברה שיפורסם לאחר מועד פרסום דוח זה.

הדירקטוריון מודה לעובדי החברה על תרומתם לקידום עסקי החברה

סיגל רגב - יו"ר הדירקטוריון	**אורן לוי - מנכ"ל**

תאריך אישור הדוח: 17 בנובמבר 2026

דנאל (אדיר יהושע) בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים
מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2026

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

	עמוד
דוח סקירה של רואי חשבון	2
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים	3-4
תמצית דוחות רווח או הפסד ביניים מאוחדים	5
תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחדים	6
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים	7-11
תמצית דוחות על תזרימי מזומנים ביניים מאוחדים	12
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים	13-21

Shape the future
with confidence

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

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 2026 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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.

תל אביב,
17 בנובמבר, 2026

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
באלפי ₪	**(בלתי מבוקר)**	**(בלתי מבוקר)**	**(מבוקר)**
נכסים			
נכסים שוטפים:			
מזומנים ושווי מזומנים	**176,295**	202,200	213,427
לקוחות	**439,271**	418,611	410,257
חייבים ויתרות חובה	**27,289**	42,680	30,507
נכסי מסים שוטפים	**26,685**	34,205	26,768
סה"כ נכסים שוטפים	**669,540**	697,696	680,959
נכסים שאינם שוטפים:			
יתרות חובה לזמן ארוך	**30,876**	3,930	4,613
השקעות אחרות	**14,045**	14,045	14,045
רכוש קבוע	**230,210**	204,245	224,013
נכסים בלתי מוחשיים	**181,928**	172,761	170,912
נכסי זכות שימוש	**226,885**	242,416	234,411
נכסי מסים נדחים	**50,181**	29,160	31,834
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	**734,125**	666,557	679,828
סה"כ נכסים	**1,403,665**	1,364,253	1,360,787

סיגל רגב	אורן לוי	אילן עובדיה
יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 17 בנובמבר, 2026.

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

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
באלפי ₪	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	**37,463**	40,908	39,175
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	**52,301**	53,609	55,136
עובדים בגין שכר	**146,476**	136,882	146,995
מוסדות בגין עובדים	**59,114**	56,064	64,476
התחייבויות לתשלום הבראה וחופשה שנצברו לעובדים	**93,200**	88,275	95,571
ספקים זכאים ויתרות זכות	**161,783**	155,361	150,336
התחייבויות מסים שוטפים	**1,623**	798	1,043
התחייבויות בגין רכישת חברות זמן קצר	**6,020**	-	-
הפרשות	**4,694**	4,180	4,385
סה"כ התחייבויות שוטפות	**562,674**	536,077	557,117
התחייבויות שאינן שוטפות:			
התחייבויות לתאגידים בנקאיים	**17,108**	34,723	28,419
התחייבויות בגין רכישת חברות	**3,168**	6,298	6,607
הלוואות מאחרים	**5,157**	7,406	6,848
התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה	**194,182**	206,155	197,317
הטבות לעובדים	**44,235**	41,828	44,042
התחייבויות מסים נדחים	**6,807**	5,719	5,209
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	**270,657**	302,129	288,442
סה"כ התחייבויות	**833,331**	838,206	845,559
הון			
זכויות שאינן מקנות שליטה	**10,300**	7,336	7,672
הון המיוחס לבעלים של החברה:			
הון מניות	**9,705**	9,656	9,659
פרמיה על מניות	**372,957**	353,448	354,630
קרנות הון	**(40,795)**	(37,402)	(37,625)
קרן תרגום של פעילויות חוץ	**8,546**	8,546	8,546
קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים	**(24,916)**	(25,210)	(24,941)
מניות באוצר	**(9,021)**	(9,021)	(9,021)
יתרת עודפים	**243,558**	218,694	206,308
סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה	**560,034**	518,711	507,556
סה"כ הון	**570,334**	526,047	515,228
סה"כ התחייבויות והון	**1,403,665**	1,364,253	1,360,787

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

באלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	**2025**	**2026**	**2025**	**2025**
	(בלתי מבוקר)	**(בלתי מבוקר)**	**(בלתי מבוקר)**	**(בלתי מבוקר)**	**(מבוקר)**
הכנסות	**2,273,960**	2,156,553	**782,933**	739,407	2,904,421
עלות ההכנסות	**1,860,538**	1,757,510	**642,271**	601,503	2,372,715
רווח גולמי	**413,422**	399,043	**140,662**	137,904	531,706
הוצאות מכירה ושיווק	**14,984**	15,391	**5,390**	5,271	20,799
הוצאות הנהלה וכלליות	**233,661**	226,310	**79,293**	74,915	306,893
הוצאות אחרות	**233**	171	**150**	-	2,910
הכנסות אחרות	**(1,401)**	(76)	**(164)**	-	(76)
רווח תפעולי	**165,945**	157,247	**55,993**	57,718	201,180
הוצאות מימון	**18,875**	18,846	**6,102**	6,465	25,871
הכנסות מימון	**(6,731)**	(8,849)	**(2,097)**	(2,545)	(12,017)
הוצאות מימון, נטו	**12,144**	9,997	**4,005**	3,920	13,854
רווח לפני מסים על הכנסה	**153,801**	147,250	**51,988**	53,798	187,326
מסים על הכנסה	**17,139**	36,077	**(7,172)**	12,783	46,689
רווח מפעילות נמשכת	**136,662**	111,173	**59,160**	41,015	140,637
הפסד מפעילויות שהופסקו, נטו	**-**	(12,649)	**-**	(4,246)	(19,595)
רווח נקי לתקופה	**136,662**	98,524	**59,160**	36,769	121,042
רווח מיוחס ל:					
בעלים של החברה	**131,133**	94,668	**57,637**	34,721	116,950
זכויות שאינן מקנות שליטה	**5,529**	3,856	**1,523**	2,048	4,092
רווח נקי לתקופה	**136,662**	98,524	**59,160**	36,769	121,042
רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה:					
רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח):					
מפעילות נמשכת	**22.82**	18.68	**10.03**	6.75	23.73
מפעילות שהופסקה	**-**	(2.20)	**-**	(0.74)	(3.41)
סך הכל	**22.82**	16.48	**10.03**	6.01	20.32
רווח (הפסד) מדולל למניה (בש"ח):					
מפעילות נמשכת	**22.75**	18.58	**10.0**	6.71	23.62
מפעילות שהופסקה	**-**	(2.18)	**-**	(0.73)	(3.39)
סך הכל	**22.75**	16.40	**10.0**	5.98	20.23

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

באלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026 (בלתי מבוקר)	2025 (בלתי מבוקר)	2026 (בלתי מבוקר)	2025 (בלתי מבוקר)	2025 (מבוקר)
רווח לתקופה	**136,662**	98,524	**59,160**	36,769	121,042
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד					
מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת	**6**	(498)	**903**	93	(20)
מסים בגין פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד	**(2)**	114	**(208)**	(21)	5
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד, נטו ממס	**4**	(384)	**695**	72	(15)
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה	**136,666**	98,140	**59,855**	36,841	121,027
סה"כ רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:					
בעלים של החברה	**131,158**	94,308	**58,332**	34,793	116,859
זכויות שאינן מקנות שליטה	**5,508**	3,832	**1,523**	2,048	4,168
סה"כ רווח כולל לתקופה	**136,666**	98,140	**59,855**	36,841	121,027
סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה:					
מפעילות נמשכת	**131,158**	106,957	**58,332**	39,039	136,454
מפעילות שהופסקה	**-**	(12,649)	**-**	(4,246)	(19,595)
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה	**131,158**	94,308	**58,332**	34,793	116,859
רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה:					
רווח (הפסד) בסיסי למניה:					
מפעילות נמשכת	**22.82**	18.52	**10.15**	6.76	23.71
מפעילות שהופסקה	**-**	(2.19)	**-**	(0.74)	(3.41)
סך הכל	**22.82**	16.33	**10.15**	6.02	20.31
רווח (הפסד) מדולל למניה:					
מפעילות נמשכת	**22.75**	18.43	**10.12**	6.73	23.60
מפעילות שהופסקה	**-**	(2.18)	**-**	(0.73)	(3.39)
סך הכל	**22.75**	16.25	**10.12**	6.00	20.21

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

	מתייחס לבעלים של החברה							זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
באלפי ש"ח	הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הון בגין רווחים אקטואריים והפסדים	יתרת עודפים	סך הכל	
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)									
יתרה ליום 1 בינואר 2026	**9,659**	**354,630**	**(37,625)**	**(9,021)**	**8,546**	**(24,941)**	**206,308**	**507,556**	**7,672**	**515,228**
סה"כ רווח כולל לתקופה										
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	-	-	131,133	131,133	5,529	136,662
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה	-	-	-	-	-	25	-	25	(21)	4
סה"כ רווח כולל לתקופה	-	-	-	-	-	25	131,133	131,158	5,508	136,666
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון										
מימוש כתבי אופציה למניות	46	18,327	(5,147)	-	-	-	-	13,226	-	13,226
דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	(281)	(281)	(4,191)	(4,472)
דיבידנד לבעלים	-	-	-	-	-	-	(93,602)	(93,602)	-	(93,602)
חברת בת שאוחדה לראשונה	-	-	-	-	-	-	-	-	1,311	1,311
תשלום מבוסס מניות	-	-	1,977	-	-	-	-	1,977	-	1,977
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**9,705**	**372,957**	**(40,795)**	**(9,021)**	**8,546**	**(24,916)**	**243,558**	**560,034**	**10,300**	**570,334**

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

באלפי ש"ח	מתייחס לבעלים של החברה								זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
	הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים	יתרת עודפים	סך הכל		
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)										
יתרה ליום 1 בינואר 2025	9,596	332,734	(35,272)	(9,021)	8,546	(24,850)	170,526	452,259	6,540	458,799
סה"כ רווח כולל לתקופה										
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	94,668	94,668	3,856	98,524
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס	-	-	-	-	-	(360)	-	(360)	(24)	(384)
סה"כ רווח כולל לתקופה	-	-	-	-	-	(360)	94,668	94,308	3,832	98,140
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון										
מימוש כתבי אופציה למניות	60	20,714	(5,310)	-	-	-	-	15,464	-	15,464
דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	(422)	(422)	(3,036)	(3,458)
דיבידנד לבעלים	-	-	-	-	-	-	(46,078)	(46,078)	-	(46,078)
תשלומים מבוססי מניות	-	-	3,180	-	-	-	-	3,180	-	3,180
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	9,656	353,448	(37,402)	(9,021)	8,546	(25,210)	218,694	518,711	7,336	526,047

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

	מתייחס לבעלים של החברה							זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
באלפי ש"ח	הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים	יתרת עודפים	סך הכל	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)									
יתרה ליום 1 ביולי 2026	**9,705**	**372,807**	**(41,538)**	**(9,021)**	**8,546**	**(25,611)**	**215,916**	**530,804**	**8,767**	**539,571**
סה"כ רווח כולל לתקופה										
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	57,637	57,637	1,523	59,160
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס	-	-	-	-	-	695	-	695	-	695
סה"כ רווח כולל לתקופה	-	-	-	-	-	695	57,637	58,332	1,523	59,855
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון										
מימוש כתבי אופציה למניות	-	150	(15)	-	-	-	-	135	-	135
דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	(121)	(121)	(459)	(580)
דיבידנד לבעלים	-	-	-	-	-	-	(29,874)	(29,874)	-	(29,874)
חברת בת שאוחדה לראשונה	-	-	-	-	-	-	-	-	469	469
תשלומים מבוססי מניות	-	-	758	-	-	-	-	758	-	758
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**9,705**	**372,957**	**(40,795)**	**(9,021)**	**8,546**	**(24,916)**	**243,558**	**560,034**	**10,300**	**570,334**

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

	מתייחס לבעלים של החברה								זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
באלפי ש"ח	הון מניות	פרמיה על מניות	קרנות הון	מניות באוצר	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים	יתרת עודפים	סך הכל		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)										
יתרה ליום 1 ביולי 2025	9,639	343,946	(36,528)	(9,021)	8,546	(25,282)	212,974	504,274	5,680	509,954
סה"כ רווח כולל לתקופה										
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	34,721	34,721	2,048	36,769
רווח כולל אחר לתקופה	-	-	-	-	-	72	-	72	-	72
סה"כ רווח כולל לתקופה	-	-	-	-	-	72	34,721	34,793	2,048	36,841
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון										
מימוש כתבי אופציות למניות	17	9,502	(1,694)	-	-	-	-	7,825	-	7,825
דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	(121)	(121)	(392)	(513)
דיבידנד לבעלים	-	-	-	-	-	-	(28,880)	(28,880)	-	(28,880)
תשלומים מבוססי מניות	-	-	820	-	-	-	-	820	-	820
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	9,656	353,448	(37,402)	(9,021)	8,546	(25,210)	218,694	518,711	7,336	526,047

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	קרן תרגום של פעילויות חוץ	קרן הון בגין רווחים והפסדים אקטואריים	יתרת עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025										
יתרה ליום 1 בינואר 2025	9,596	332,734	(35,272)	(9,021)	8,546	(24,850)	170,526	452,259	6,540	458,799
סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה										
רווח נקי (הפסד) לשנה	-	-	-	-	-	-	116,950	116,950	4,092	121,042
רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס	-	-	-	-	-	(91)	-	(91)	76	(15)
סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה	-	-	-	-	-	(91)	116,950	116,859	4,168	121,027
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון										
מימוש כתבי אופציה למניות	63	21,896	(6,326)	-	-	-	-	15,633	-	15,633
דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	(422)	(422)	(3,036)	(3,458)
דיבידנד לבעלים	-	-	-	-	-	-	(80,746)	(80,746)	-	(80,746)
תשלום מבוסס מניות	-	-	3,973	-	-	-	-	3,973	-	3,973
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	9,659	354,630	(37,625)	(9,021)	8,546	(24,941)	206,308	507,556	7,672	515,228

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

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
באלפי ש"ח	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח (הפסד) לתקופה	**136,662**	98,524	**59,160**	36,769	121,042
התאמות:					
פחת והפחתות	**32,086**	29,900	**11,058**	10,120	40,299
הפחתות נכסי זכות שימוש	**45,294**	43,898	**15,567**	14,832	60,291
הוצאות מימון, נטו	**12,144**	9,568	**4,005**	3,670	13,854
(רווח) הפסד ממימוש רכוש קבוע, נטו	**(160)**	171	**(13)**	-	1,766
עסקאות תשלום מבוסס מניות	**1,977**	3,180	**758**	820	3,973
הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה	**17,139**	36,077	**(7,172)**	12,783	46,689
	108,480	122,794	**24,203**	42,225	166,872
(גידול) קיטון בלקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך	**(29,481)**	(47,540)	**9,045**	(20,033)	(39,377)
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה	**735**	(7,701)	**(2,141)**	(7,148)	1,550
(קיטון) גידול בהתחייבות לעובדים בגין שכר	**(977)**	(4,376)	**(26,810)**	(23,471)	5,737
(קיטון) גידול בהתחייבות למוסדות בגין עובדים	**(5,417)**	(3,825)	**(2,386)**	(6,246)	4,587
גידול (קיטון) בספקים זכאים ויתרות זכות והפרשות	**10,020**	10,481	**10,104**	11,461	4,842
(קיטון) גידול בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו	**(1,549)**	(1,178)	**(1,138)**	(1,722)	631
(קיטון) גידול בהתחייבויות לתשלום הבראה וחופשות שנצברו לעובדים	**(2,447)**	(2,040)	**(1,729)**	750	5,257
	(29,116)	(56,179)	**(15,055)**	(46,409)	(16,773)
ריבית ששולמה	**(5,439)**	(5,948)	**(1,773)**	(1,751)	(7,965)
ריבית שהתקבלה	**6,731**	8,605	**2,311**	2,169	11,945
מסים על הכנסה שהתקבלו	**14,853**	15,084	**5,589**	2,168	25,168
מסים על הכנסה ששולמו	**(50,015)**	(48,387)	**(16,437)**	(16,662)	(64,474)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	**182,156**	134,493	**57,998**	18,509	235,815
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
תמורה ממימוש רכוש קבוע	**99**	492	**15**	-	492
רכישת נכסים בלתי מוחשיים	**(7,911)**	(3,681)	**(2,849)**	(1,319)	(4,935)
מקדמות לרכישת רכוש קבוע	**-**	(6,226)	**-**	-	(6,480)
רכישת רכוש קבוע	**(28,365)**	(57,616)	**(8,703)**	(26,518)	(86,275)
קיטון (גידול) בפיקדונות לזמן ארוך	**(25,000)**	301	**181**	-	(205)
רכישת חברת בת, בניכוי מזומנים שנרכשו	**(1,580)**	-	**-**	-	-
רכישת חברה נכדה, בניכוי מזומנים שנרכשו	**(4,361)**	440	**(4,361)**	440	440
פירעון הלוואות לזמן ארוך	**(10)**	650	**(15)**	-	664
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	**(67,128)**	(65,640)	**(15,732)**	(27,397)	(96,299)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
תמורה ממימוש כתבי אופציה למניות	**13,226**	15,464	**135**	7,826	15,633
דיבידנד ששולם	**(93,602)**	(46,078)	**(29,874)**	(28,880)	(80,746)
דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בבנות	**(4,472)**	(3,458)	**(580)**	(513)	(3,458)
פירעון התחייבות בגין רכישת חברת נכדה	**(292)**	-	**(292)**	-	-
פירעון קרן התחייבויות בגין חכירה	**(52,271)**	(52,286)	**(16,222)**	(17,473)	(68,598)
קבלת הלוואות לזמן ארוך	**44**	3,022	**22**	22	3,044
פירעון הלוואות לזמן ארוך	**(20,288)**	(21,572)	**(6,824)**	(6,601)	(28,228)
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו	**5,495**	(12,947)	**(358)**	140	(14,938)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	**(152,160)**	(117,855)	**(53,993)**	(45,479)	(177,291)
קיטון במזומנים ושווי מזומנים	**(37,132)**	(49,002)	**(11,727)**	(54,367)	(37,775)
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	**213,427**	251,202	**188,022**	256,567	251,202
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	**176,295**	202,200	**176,295**	202,200	213,427
פעולות מהותיות שלא במזומן					
הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה	**37,564**	50,578	**13,012**	15,368	58,050

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

ביאור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

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 2026, כוללים את אלה של החברה ושל החברות המאוחדות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"). 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 ובהפעלת רשת מרכזים למתן שירותים רפואיים, לרבות הסרת משקפיים בלייזר וביצוע ניתוחים כירורגיים. בבעלות החברה מספר נכסי מקרקעין, אשר משמשים את הקבוצה בפעילותה.
בדוח השנתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 סווגה פעילות מנור כתחום פעילות נפרד במסגרת מגזר הפריון ואולם החל מהדוח השנתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2025, לאור הפסקת פעילות הפונדקאות, פעילות מנור אינה מגיעה לכדי מגזר ולכן כלולה במגזר פעילויות אחרות. לפרטים נוספים ראה ביאור 5 בדבר מגזרי פעילות.

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

1. <u>מצב ביטחוני</u> - ביום 28 בפברואר 2026 נפתח מבצע "שאגת האריה", מערכה משולבת של ישראל וארצות הברית כנגד מטרות באיראן, אשר נענתה במתקפת נגד איראנית על שטחי מדינת ישראל, לצד הסלמה ביטחונית מצד חיזבאללה בגזרה הצפונית. ביום 8 באפריל 2026 ארצות הברית ואירן הסכימו על הפסקת אש הדדית שלאחריה, ביום 17 באפריל 2026, הכריזה ישראל על הפסקת אש זמנית עם חיזבאללה. עם זאת, המתיחות הביטחונית עדיין נמשכת נכון למועד דוח זה בגזרות השונות. אירועים אלו וההגבלות שהוטלו בעקבותיהם השפיעו על פעילות המשק הישראלי.
להתחדשות הלחימה בחזיתות השונות עלולה להיות השלכות ארוכות טווח על יציבות המזרח התיכון ועל מדינת ישראל, כמו גם לעלייה בסיכון הגיאופוליטי ולהשפעות נרחבות גם על מצב הכלכלה בארץ ובעולם וכן על פעילות החברה ותוצאותיה.

2. <u>מכרז ביטוח לאומי</u> - עדכון לאמור בביאור 1.ב.1 לדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2025 :
ביום 26 באפריל 2026 ניתן על-ידי בית המשפט העליון פסק דין בערעור שהוגש על ידי איגוד נותני שירותי הסיעוד בישראל, שהחברה הינה חברה בו, ובערעורים נוספים על פסק הדין של בית המשפט המחוזי, במסגרתו נדחו הערעורים. בית המשפט העליון ראה לנכון לציין בסיום פסק דינו את הזכות הקיימת למל"ל לפי הסכם ההתקשרות עם נותני שירותי הסיעוד לעדכן מעת לעת את התעריף, ככל שיסתבר בעתיד כי נוצר צורך בתיקון מטעם כזה או אחר, וכן ציין כי חזקה על המל"ל כי יבחן את האפשרות לעשות כן באופן שיעלה בקנה אחד עם מטרות המכרז החדש.

ביום 28 באפריל 2026 החברה הגישה הצעה למכרז החדש.

ביום 9 ביולי 2026, ניתן פסק דין בעתירה המינהלית שהוגשה על-ידי איגוד נותני שירותי הסיעוד בישראל לתיקון הוראות המכרז החדש כמתחייב וכנובע מפסק הדין וכן עתירות נוספות שהוגשו באותו ענין ובמסגרתו התקבלו טענות העותרים ביחס לצורך בהעלאת התעריף של רכיב משמעותי (זמן המעבר) בתעריף הכולל לשעת טיפול, ונדחו יתר הטענות. בית המשפט ביטל את החלטת ועדת המכרזים ביחס לרכיב זה והורה לוועדה לקבל החלטה חדשה בנושא שתתן מענה לקשיים שפורטו בפסק הדין בענין זה.

החברה מעריכה על בסיס הנתונים שנאספו עד למועד זה, כי דחיית הערעורים ואי תיקון תנאי המכרז החדש כפי שהתבקש בעתירה והשארתו בנוסחו הנוכחי, היו גורמים לפגיעה ברווח התפעולי השנתי של מגזר הסיעוד וכפועל יוצא לפגיעה ברווחיות התפעולית השנתית של החברה בסך של כ- 45 מיליון ש"ח בהינתן הפעילות בשנת 2025 (תוך עדכון שכר המינימום הידוע לשנת 2026), ואשר תלויה, בין היתר, בנוסחו הסופי של המכרז החדש. הערכה זו איננה מהווה הערכה של הפגיעה הפוטנציאלית ברווח התפעולי בשנת 2027 (השנה שבמהלכה החברה מעריכה שיכנסו לתוקף תנאי המכרז החדש) שכן הפגיעה ברווח התפעולי בשנת 2027 תלויה, בין היתר, בנוסחו הסופי של המכרז החדש, ובצעדים המגוונים שתנקוט החברה להתמודדות עם השינויים בתנאי המכרז. בכוונת החברה לנקוט בצעדים לצמצום משמעותי של פגיעה פוטנציאלית זו, בין השאר על ידי הטמעת כלים טכנולוגיים ודיגיטציה לשם ניהול וטיפול מיטבי בדרישות המכרז החדש, שיפור תהליכי עבודה, נקיטת צעדי התייעלות, כמו גם, ביצוע רכישות של פעילויות/ארגונים בתחומי פעילותה.

ביום 8 בנובמבר 2026 ועדת המכרזים של המוסד לביטוח לאומי החליטה לממש את האופציה להארכת התקשרות עם נותני השירותים בתחום הסיעוד, ובכללם החברה, בתנאים זהים לתנאי ההתקשרות הנוכחיים, עד ליום 31 בדצמבר 2027, או עד סיום הליכי המכרז והתקשרות עם הזוכים, לפי המוקדם מביניהם.

3. ביום 3 במאי 2026 הסתיימה כהונתו של מר דודו מזרחי כמנכ"ל החברה, וזאת לאחר שביום 29 בינואר 2026 הודיע מר מזרחי על התפטרותו מתפקידו.

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

4. ביום 3 במאי 2026 החל מר אורן לוי את כהונתו כמנכ"ל החברה. ביום 19 באפריל 2026 אישר דירקטוריון החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר לוי לאחר אישור ועדת התגמול מיום 16 באפריל 2026. ביום 20 באוגוסט 2026 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של את תנאי כהונתו והעסקתו, לרבות הענקת 33,043 אופציות לא רשומות למסחר. הערכת השווי נערכה על ידי מעריך חיצוני בלתי תלוי. כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה בת 1 ש"ח ערך נקוב לפי מחיר מימוש של 485 ש"ח למניה מותאם לחלוקת דיבידנדים וזאת בהתאם למדיניות התגמול של החברה בדרך של Cashless. תנאי ההבשלה - ב- 3 מנות שוות בחלוף 12, 24 ו-36 חודשים מיום תחילת ההעסקה.
להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות במועד אישור הדירקטוריון בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות לגבי התוכנית הנ"ל: שער הריבית חסרת סיכון 3.43%, סטיית תקן 35.98%.

5. ביום 5 במאי 2026 דיווחה יוניברסל מוטורס ישראל בע"מ ("UMI") על תוצאות הצעת רכש מיוחדת לבעלי מניות החברה, שהוגשה על ידי UMI, ולפיהן רכשה UMI 298,546 מניות רגילות של החברה, ללא ערך נקוב כל אחת ("המניות הנרכשות"), המהוות 5.01% מההון המונפק של החברה ו- 5.07% בזכויות ההצבעה. חישוב שיעור המניות מהון החברה (ללא דילול) ומזכויות ההצבעה בה כמפורט לעיל, הינו בנטרול המניות הרדומות של החברה ובנטרול מניות החברה המוחזקות על ידי חברת בת שלה.

ביום 27 במאי 2026 התקבל אישור הממונה על התחרות ללא תנאים מגבילים בקשר עם הודעות המיזוג שהוגשו לממונה על התחרות על ידי החברה ו- UMI להחזקה של UMI בשיעור העולה על 25% מהזכויות החברה והחל ממועד זה UMI נחשבת לבעלת דבוקת שליטה בחברה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט- 1999).

למועד הדוח, החברה הינה חברה ללא בעל שליטה, כמשמעות המונח "שליטה" בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

6. מיזוג מנור - ביום 29 ביוני 2026 פרסמה החברה דוח מיידי בדבר מיזוג סטטוטורי שאינו מהותי, לפיו מ.ל מקבוצת מנור רפואה - החברה לטיפולים וניתוחים בישראל בע"מ, חברה בת בבעלותה המלאה של החברה, תתמזג עם ולתוך החברה, בהתאם להוראות הסכם המיזוג, כפי שאושר על -ידי דירקטוריון החברה ביום 28 ביוני 2026. המיזוג יבוצע ללא תמורה כלשהי. ביום 5 באוקטובר 2026 התקבלה תעודת המיזוג מרשם החברות ובהתאם החברה קלטה את מנור ומנור חוסלה עקב המיזוג. בעקבות המיזוג החברה הכירה ברבעון בנכס מס נדחה בגובה של כ-18.7 מיליון ש"ח שנרשם בהכנסות מסים.

7. תשקיף מדף - ביום 6 באוגוסט 2026 פרסמה החברה תשקיף מדף וזאת לאחר שהתקבל אישור הבורסה והרשות לניירות ערך לפרסומו.

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 2026 ולתקופת הביניים שהסתיימה 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 ומיידיים), 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 2025 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים 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.

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 17 בנובמבר 2026.

ב. <u>שימוש באומדנים ושיקול דעת</u>

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת החברה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניותה החשבונאית של החברה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות 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 2025.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית והשפעות לפני יישום לראשונה

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2025.

<u>תקן דיווח כספי בינלאומי 18, *'הצגה וגילוי בדוחות כספיים'*</u>
בהמשך למפורט בביאור 3 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש"), נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה מצויה בהליך בחינת כלל השפעות התקן החדש, לרבות השפעות התיקונים לתקנים אחרים שנכללו במסגרתו, על דוחותיה הכספיים ועל הגילויים הנכללים בהם. בהתבסס על תוצאות הבחינה שבוצעה עד כה, החברה מעריכה כי ההשפעות המהותיות הצפויות של התקן החדש על הדוחות הכספיים המאוחדים הן כדלקמן:

<u>השפעות על הסיווג בדוח רווח או הפסד ובסיכומי ביניים הכלולים בו</u>

- **הכנסות ריבית מהלוואות ופיקדונות** - כיום החברה מסווגת את הכנסות הריבית ממתן הלוואות ומפיקדונות במסגרת סעיף הכנסות מימון. לאחר יישום התקן החדש, הכנסות כאמור יסווגו בקטגוריית השקעה.

- **סיכומי ביניים** - כיום, החברה מציגה בדוח על הרווח או הפסד סיכום ביניים של רווח גולמי, רווח תפעולי, רווח לפני מסים על הכנסה ורווח נקי. לאחר יישום התקן החדש, החברה תמשיך להציג את הסיכומי ביניים כאמור בתוספת רווח לפני מימון ומסים על הכנסה.

<u>השפעות על הסיווג בדוח על תזרימי מזומנים</u>
כיום, החברה מסווגת תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה ומריבית ששולמה במסגרת פעילות שוטפת בדוח על תזרימי המזומנים. לאחר יישום התקן החדש, תזרימי מזומנים מריבית שהתקבלה יסווגו במסגרת פעילות השקעה ותזרימי מזומנים מריבית ששולמה יסווגו במסגרת פעילות מימון.

<u>מדדי ביצוע מוגדרים על ידי ההנהלה (MPMs - management-defined performance measures)</u>

החברה בוחנת את כלל המדדים המפורסמים על ידה מחוץ לדוחות הכספיים על מנת לקבוע האם הם עונים להגדרת מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה בהתאם להוראות התקן החדש.

להערכת החברה, המדד הבא צפוי להוות מדד ביצוע המוגדר על ידי ההנהלה בהתאם להוראות התקן החדש: EBITDA - רווח תפעולי בנטרול פחת והפחתות, לרבות נטרול הכנסות והוצאות חד פעמיות. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, בחינה זו טרם הושלמה.

<u>תגמולים לנושאי משרה ולעובדים</u>
החברה בחנה את השפעת יישום התקן החדש על מנגנוני תגמול לנושאי משרה ולעובדים המבוססים על נתונים או על מדדים חשבונאיים. להערכת החברה, יישום התקן החדש אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על מנגנוני התגמול כאמור.

ביאור 4 - דיבידנדים

להלן פרטים בדבר דיבידנדים:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
באלפי ש"ח	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
הוכרזו ושולמו *	**93,602**	46,078	**29,874**	28,880	80,746
הוכרזו וטרם שולמו למועד פרסום הדוחות *	**43,238**	34,668	**43,238**	34,668	22,519

*לאחר ניכוי דיבידנד בגין מניות באוצר.

ביום 17 בנובמבר 2026, הוכרז דיבידנד בסך כ- 43.2 מיליון ש"ח (7.42 ש"ח למניה רגילה). בדוחות כספיים ביניים אלה לא נרשמה התחייבות בגין דיבידנד זה. הדיבידנד ישולם בחודש דצמבר 2026.

ביאור 5 - מגזרי פעילות

א. כללי

1. עד ליום 31 בדצמבר 2024 לחברה היו 5 מגזרי פעילות ולאור הפסקת פעילות הפונדקאות של מנור נכון ליום 31 בדצמבר 2025, הפעילות שנותרה ביחס למגזר פריון (תרומת ביצית ותיווך בתיירות מרפא) אינה עולה לכדי מגזר בר דיווח ועל כן נכללת במסגרת מגזר אחרים ובהתאם מספרי ההשוואה בביאור מגזרים הוצגו מחדש.

2. בהתאם לכך, הקבוצה פועלת בארבעה מגזרי פעילות עסקיים עיקריים, כלהלן:

(א) כח עזר בתחום הסיעוד. הלקוח העיקרי של הקבוצה הינו המוסד לביטוח לאומי, אשר ההכנסות ממנו משויכות למגזר זה.
(ב) כח אדם בתחום משאבי אנוש.
(ג) מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים (לשעבר "הפעלת מוסדות") - הפעלת מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים, הפעלת מעונות לחוסים, הוסטלים לאוטיסטים, מרכזי תעסוקה ובתי ספר לאוכלוסיות מיוחדות ברחבי הארץ.
(ד) שירותים רפואיים - הפעלת רשת מרכזים למתן שירותים רפואיים, בעיקר הסרת משקפיים בלייזר וניתוחים כירורגיים.

פעילויות אחרות - תרומת ביצית ותיווך בתיירות מרפא. פעילויות אלו אינן מוכרות כמגזר בר דיווח, ומוצגות במסגרת "אחרים".

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

	כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	שירותים רפואיים	אחרים	התאמות	סה"כ מאוחד
באלפי ש"ח							
סך הכנסות מחיצוניים	**1,210,294**	**489,196**	**368,919**	**196,735**	**8,816**	**-**	**2,273,960**
הכנסות במאוחד	**1,210,294**	**489,196**	**368,919**	**196,735**	**8,816**	**-**	**2,273,960**
תוצאות המגזר	**75,909**	**45,751**	**22,012**	**24,362**	**(2,053)**	**(36)**	**165,945**
הוצאות ריבית							**18,875**
הכנסות ריבית							**(6,731)**
רווח מאוחד לפני מסים על הכנסה							**153,801**
הוצאות מסים על הכנסה							**17,139**

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	שירותים רפואיים	אחרים	התאמות	סה"כ מאוחד
באלפי ש"ח							
סך הכנסות מחיצוניים	1,154,318	455,894	340,108	193,371	12,862	-	2,156,553
הכנסות במאוחד	1,154,318	455,894	340,108	193,371	12,862	-	2,156,553
תוצאות המגזר	76,056	46,853	17,979	18,464	(2,088)	(17)	157,247
הוצאות ריבית							18,846
הכנסות ריבית							(8,849)
רווח מאוחד לפני מסים על הכנסה							147,250
הוצאות מסים על הכנסה							36,077

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

	כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	שירותים רפואיים	אחרים	התאמות	סה"כ מאוחד
באלפי ש"ח							
סך הכנסות מחיצוניים	**412,094**	**167,212**	**133,319**	**67,074**	**3,234**	**-**	**782,933**
הכנסות במאוחד	**412,094**	**167,212**	**133,319**	**67,074**	**3,234**	**-**	**782,933**
תוצאות המגזר	**25,887**	**15,694**	**8,214**	**7,002**	**(792)**	**(12)**	**55,993**
הוצאות ריבית							**6,102**
הכנסות ריבית							**(2,097)**
רווח מאוחד לפני מסים על הכנסה							**51,988**
הוצאות מסים על הכנסה							**(7,172)**

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	שירותים רפואיים	אחרים	התאמות	סה"כ מאוחד
באלפי ש"ח							
סך הכנסות מחיצוניים	396,349	155,004	115,607	68,971	3,476	-	739,407
הכנסות במאוחד	396,349	155,004	115,607	68,971	3,476	-	739,407
תוצאות המגזר	28,213	16,489	5,353	8,507	(888)	44	57,718
הוצאות ריבית							6,465
הכנסות ריבית							(2,545)
רווח מאוחד לפני מסים על הכנסה							53,798
הוצאות מסים על הכנסה							12,783

ביאור 5 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

	כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	שירותים רפואיים	אחרים	התאמות	סה"כ מאוחד
באלפי ש"ח							
סך הכנסות מחיצוניים	1,551,988	616,225	458,845	262,560	14,803	-	2,904,421
הכנסות במאוחד	1,551,988	616,225	458,845	262,560	14,803	-	2,904,421
תוצאות המגזר	99,461	60,572	23,134	22,547	(4,486)	(48)	201,180
הוצאות ריבית							25,871
הכנסות ריבית							(12,017)
רווח מאוחד לפני מסים על הכנסה							187,326
הוצאות מסים על הכנסה							46,689

ביאור 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

פיצול של הכנסות

בטבלה הבאה מוצגות הכנסות הקבוצה לתקופות שהסתיימו בימים 30 בספטמבר 2026 ו- 2025 וביום 31 בדצמבר 2025, 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 2026 (בלתי מבוקר)

	כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	שירותים רפואיים	אחרים	סה"כ מאוחד
באלפי ש"ח						
לקוחות ציבוריים	**1,209,649**	**489,196**	**139,417**	**85,051**	**-**	**1,923,313**
לקוחות פרטיים	**645**	**-**	**229,502**	**111,684**	**8,816**	**350,647**
הכנסות במאוחד	**1,210,294**	**489,196**	**368,919**	**196,735**	**8,816**	**2,273,960**

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	שירותים רפואיים	אחרים	סה"כ מאוחד
באלפי ש"ח						
לקוחות ציבוריים	1,153,251	455,894	130,470	82,799	-	1,822,414
לקוחות פרטיים	1,067	-	209,638	110,572	12,862	334,139
הכנסות במאוחד	1,154,318	455,894	340,108	193,371	12,862	2,156,553

ביאור 6 - הכנסות מחוזים עם לקוחות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

	כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	שירותים רפואיים	אחרים	סה"כ מאוחד
באלפי ש"ח						
לקוחות ציבוריים	**411,944**	**167,212**	**58,752**	**33,548**	**-**	**671,456**
לקוחות פרטיים	**150**	**-**	**74,567**	**33,526**	**3,234**	**111,477**
הכנסות במאוחד	**412,094**	**167,212**	**133,319**	**67,074**	**3,234**	**782,933**

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	שירותים רפואיים	אחרים	סה"כ מאוחד
באלפי ש"ח						
לקוחות ציבוריים	395,936	155,004	45,119	29,993	-	626,052
לקוחות פרטיים	413	-	70,488	38,978	3,476	113,355
הכנסות במאוחד	396,349	155,004	115,607	68,971	3,476	739,407

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

	כח עזר בתחום הסיעוד	מסגרות לאנשים עם צרכים מיוחדים	כח אדם בתחום משאבי אנוש	שירותים רפואיים	אחרים	סה"כ מאוחד
באלפי ש"ח						
לקוחות ציבוריים	1,550,590	616,225	176,118	112,255	-	2,455,188
לקוחות פרטיים	1,398	-	282,727	150,305	14,803	449,233
הכנסות במאוחד	1,551,988	616,225	458,845	262,560	14,803	2,904,421

ביאור 7 - פעילות שהופסקה

ביום 31 בדצמבר 2025 הפסיקה החברה את הפעילות בתחום הפונדקאות בעקבות קשיים בפעילות בתחום זה אשר התעצמו בשל המלחמה המתמשכת בין רוסיה לאוקראינה וגרמו להפסדים מתמשכים בפעילות זו.
לאור זאת, סווגו תוצאות פעילות תחום הפונדקאות כפעילות שהופסקה בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

א. להלן נתונים על תוצאות הפעולות המתייחסים לפעילות שהופסקה:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
באלפי ש"ח	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
הכנסות	-	2,540	-	380	(64)
עלות ההכנסות	-	13,859	-	4,382	17,566
הפסד גולמי	-	(11,319)	-	(4,002)	(17,630)
הוצאות מכירה ושיווק	-	235	-	66	296
הוצאות הנהלה וכלליות	-	1,524	-	428	2,062
הפסד תפעולי	-	(13,078)	-	(4,496)	(19,988)
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	-	(429)	-	(250)	(393)
הפסד לפני מסים על ההכנסה	-	(12,649)	-	(4,246)	(19,595)
מסים על ההכנסה	-	-	-	-	-
הפסד מפעילות שהופסקה, נטו	-	(12,649)	-	(4,246)	(19,595)

ב. להלן נתונים על תזרימי המזומנים נטו המתייחסים לפעילות שהופסקה ושנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות):

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
באלפי ש"ח	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	-	(15,539)	-	(5,183)	(20,712)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	-	(2)	-	-	(6)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	-	-	-	-	-
סה"כ מזומנים נטו ששימשו לפעילות מופסקת	-	(15,541)	-	(5,183)	(20,718)

ביאור 8 - אירועים לאחר מועד הדיווח

1. הכרזה על דיבידנדים לאחר תאריך המאזן, ראה ביאור 4.

2. <u>מיתאר</u> - ביום 29 באוקטובר 2026 פרסמה החברה מתאר - הצעה של ניירות ערך לנושאי משרה ולעובדים אחרים של החברה ושל חברות הבנות שלה (ככל שיהיו), בהתאם להוראות חוק ניירות ערך והתקנות לפיו - שלפיו יוצעו עד 300,000 אופציות שאינן רשומות למסחר, המבשילות על פני זמן ואשר ניתנות למימוש לעד 300,000 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה (בכפוף להתאמות), על פי תוכנית להקצאת אופציות של החברה. ביום 10 בנובמבר ניתן אישור של הבורסה לרישום ניירות הערך לפי תוכנית המיתאר למסחר בבורסה.

3. <u>שכר דירקטורים</u> - ביום 29 באוקטובר 2026 אישר דירקטוריון החברה לאחר קבלת אישורה של וועדת התגמול, כי בכפוף לאישור מינויה של גב' אפרת יעבץ כדירקטורית חיצונית בחברה והחל ממועד מינויה, יעודכן שכר כל הדירקטורים המכהנים ואשר יכהנו בחברה מעת לעת (לרבות הדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים), אשר אינם דירקטורים שוויתרו על קבלת גמול או המקבלים משכורת/דמי ניהול מהחברה בגין תפקידם, לגמול שנתי וגמול השתתפות, בהתאם לדרגת החברה כפי שתהיה מעת לעת, ובסכומים המרביים הקבועים בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, כפי שיהיו וכפי שיעודכנו מעת לעת. ביחס לגב' סיגל רגב, יו"ר הדירקטוריון, התחולה מותנית וכפופה לאישור האסיפה הכללית לעדכון הגמול שלה.

4. <u>התקשרות החברה בהסכם לרכישת חברות בתחום הסיעוד</u> - ביום 17 בנובמבר 2026 דירקטוריון החברה אישר את התקשרות החברה בהסכם לרכישת 100% מהון המניות המונפק והנפרע של חברות בתחום הסיעוד בתמורה לסך של 410 מיליון ש"ח, כפוף להתאמות בגין חוב פיננסי נטו והון חוזר ("**התמורה**"), כאשר מתוך סכום זה יופקד סך של 20 מיליון ש"ח בידי נאמן כבטוחה להבטחת התחייבויות של המוכר כלפי החברה על פי ההסכם.

ביאור 8 - אירועים לאחר מועד הדיווח (המשך)

השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של מספר תנאים מתלים, אשר העיקריים שבהם: קבלת אישור הממונה על התחרות, קבלת אישורים מהמוסד לביטוח לאומי ומצדדים שלישיים נוספים, והעדר שינוי מהותי לרעה.
חברה א' פועלת בישראל בענף שירותי הסיעוד והטיפול הביתי, בדומה לפעילות החברה ובעיקר במסגרת שירותים לזכאי גמלת סיעוד של המוסד לביטוח לאומי.
חברה ב' פועלת בישראל בענף התיווך, ההשמה והליווי של עובדים זרים בתחום הסיעוד הביתי. פעילותה מתמקדת בהתאמת מטפלים זרים, מהארץ ומחו"ל, למטופלים הזקוקים לטיפול סיעודי בביתם, ובליווי המטופלים, בני משפחותיהם והמטפלים בתהליך ההשמה ובמהלך תקופת ההעסקה.

מחזור ההכנסות של החברות לשנת 2025 עמד על כ- 598.1 מיליון ש"ח, הרווח התפעולי על כ- 48.7 מיליון ש"ח והרווח הנקי על כ- 38.8 מיליון ש"ח.

- - - - - - - - - - - - - - - - - - -

12833782\M\26\C9-Danel Adir.docx

מצורף בזאת דוח רבעון שלישי של שנת 2026 בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(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. אורן לוי, מנכ"ל קבוצת דנאל.
2. אילן עובדיה, סמנכ"ל כספים.
3. ערן פוקס, מנכ"ל חטיבת אוכלוסיות מיוחדות ומנכ"ל בית אקשטיין.
4. אייל צפריר, מנכ"ל חטיבת משאבי אנוש.
5. דרור פלנבאום, מנכ"ל חטיבת סיעוד.
6. מיכל צוק, סמנכ"לית פיתוח עסקי.
7. דפנה לורנץ, סמנכ"לית מערכות מידע.
8. יפית טורקניץ שחר, סמנכ"לית משאבי אנוש.
9. מילה זילברמן, סמנכ"לית שיווק.
10. ארז יצחקי, סמנכ"ל יעוץ משפטי ומזכיר חברה.

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 2025 (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 2025 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 אפקטיבי

הצהרות מנהלים:

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, אורן לוי, מצהיר כי:

1) בחנתי את הדוח הרבעוני של דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2026 (להלן - הדוחות).

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

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

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

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

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

5) אני, לבד או ביחד עם אחרים בתאגיד:

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

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

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

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

17 בנובמבר 2026 _____

תאריך אורן לוי, מנכ"ל

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(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 2026 (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 (דו"חות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010 ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

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

(ג) 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.

17 בנובמבר 2026
תאריך

_____
אילן עובדיה, סמנכ"ל כספים