

דו"ח רבעוני ליום 31 למרץ 2023

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ



2023|Q1

תוכן עניינים

א' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

ב' דוחות כספיים מאוחדים ביניים

ג' הצהרות מנהלים



קבוצת הולמס פלייס
דוח רבעוני ליום 31 למרץ 2023

2023|Q1

תוכן עניינים

א' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

ב' דוחות כספיים מאוחדים ביניים

ג' הצהרות מנהלים



קבוצת הולמס פלייס
דוח רבעוני ליום 31 למרץ 2023

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ ("החברה")

דירקטוריון הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על פעילות החברה והחברות המוחזקות שלה, אשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחותיה הכספיים של החברה (החברה והחברות המוחזקות יחד: "הקבוצה"), ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך ("הרבעון המדווח" ו"תקופת הדוח", בהתאמה), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). דוח דירקטוריון זה נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, כפי שפורסם ביום 22 במרץ 2023 (אסמכתא: 2023-01-029838) ("הדוח התקופתי").

ביחד עם דוח זה, מוצגים הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה והחברות המוחזקות ליום 31 במרץ 2023 ערוכים על פי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ("דוחות כספיים"). מהותיות המידע הכלול בדוחות אלו נבחנה מנקודת מבטה של החברה. בחלק מהמקרים ולשם שלמות התמונה, ניתן תיאור נוסף ומפורט מהנדרש, הכולל גם מידע שלדעת החברה אינו מהותי בהכרח, כדי לתת תמונה מקיפה של הנושא המתואר.

החל מיום 1 בינואר 2019, החברה מיישמת בדוחותיה את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS16 ("תקן IFRS16") בדבר הטיפול בחכירות שהחליף את תקן דיווח כספי בינלאומי IAS17 ("תקן IAS17"). לעניין הטיפול החשבונאי בתקן זה וההקלות שהחברה בחרה לאמץ ראו גם הרחבה בביאור 2 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח התקופתי.

על מנת להקל על הקורא את הבנת הדוח, מצורפים גם נתוני תקופת הדיווח בנטרול השפעות התקנים IFRS16 (ביחס לנתוני רבעון ראשון לשנים 2022-2023). החברה איננה מתחייבת כי תיתן נתונים אלו בעתיד.

לגילוי הנדרש בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך¹ בדבר מדדים פיננסיים בהם החברה עושה שימוש, שאינם מבוססים במלואם על כללי חשבונאות, ראו במבוא לדוח דירקטוריון החברה במסגרת הדוח התקופתי וכן סעיף 4.3 להלן.

יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הינו מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזיות, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית ו/או אינה בשליטת החברה. המידע הצופה פני עתיד הכלול בדוח זה מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה, נכון למועד פרסום דוח זה.

¹ עמדת סגל 6-99, "שימוש במדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים". ראו קישור בכתובת: https://www.isa.gov.il/%D7%92%D7%95%D7%A4%D7%99%D7%9D%20%D7%9E%D7%A4%D7%95%D7%A7%D7%97%D7%99%D7%9D/Corporations/Attitudes%20and%20decisions%20regarding%20accounting%20and%20auditing/Staff_Possitions/sab/General/Documents/IsaFile_3118.pdf

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי הקבוצה

1. התאגיד וסביבתו העסקית

החברה התאגדה בישראל בחודש מרץ 1997, כחברה פרטית בעירבון מוגבל, בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") והחל מיום 21 בדצמבר 2017 רשומות מניותיה למסחר בבורסה. הקבוצה הינה הרשת הגדולה ביותר בישראל למועדוני כושר ובריאות, ונכון ליום 31 במרץ 2023, הפעילה 60 מועדוני בריאות וכושר בפריסה ארצית, מהם 30 מועדונים במגזר הולמס פלייס ו-30 מועדונים במגזר אייקון. נכון ליום 31 במרץ 2023, הפעילה החברה 27 מתקני כושר במוסדות ותאגידיים חיצוניים. פעילות החברה מבוצעת תחת שני תחומי פעילות:

- תחום פעילות ניהול והפעלה של מועדוני בריאות וכושר הפועל באמצעות המותגים 'הולמס פלייס', 'גו אקטיב' ו-REBEL.
 - תחום פעילות ניהול והפעלה מועדוני כושר LOW COST פרימיום הפועל באמצעות המותג 'אייקון פיטנס'.
- החברה בוחנת מעת לעת את כלכליות הפעלת המועדונים בכל תחום פעילות בהתאם למדדים שונים וביניהם רמת הביקוש, עלויות הפעלה ותחרות באזור פעילות המועדונים. במקרים בהם החברה מזהה כי פעילות מועדון מסוים תניב רווח גבוה יותר בתחום הפעילות האחר, היא פועלת להסבתו לאותו תחום פעילות על מנת למקסם את רווחיה.

2. שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד

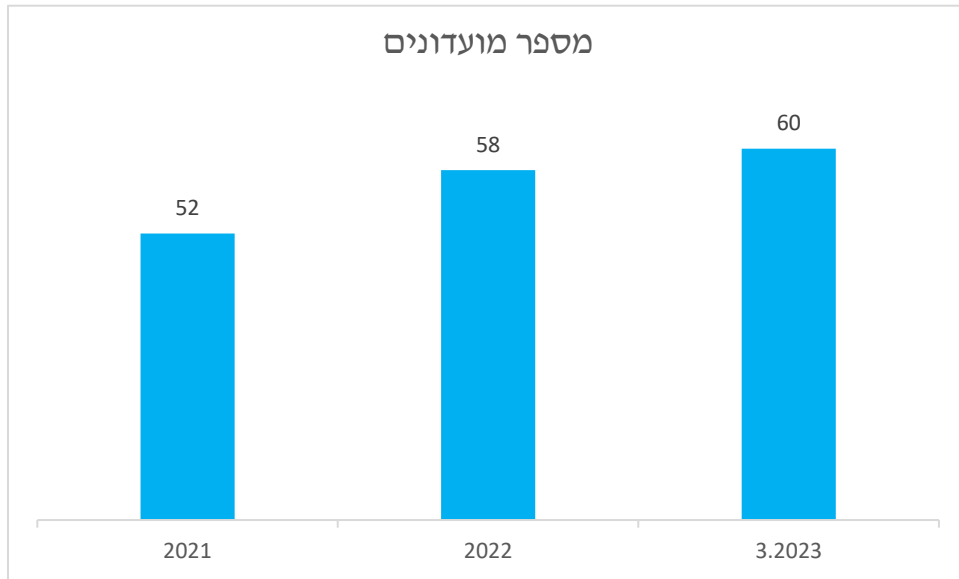
להלן יובא פירוט השינויים והחידושים אשר אירעו בעסקי החברה בכל ענין שיש לתארו בדוח התקופתי. העדכונים להלן מובאים על פי סדר הסעיפים של תיאור עסקי התאגיד כפי שמופיעים בדוח התקופתי ("פרק תיאור עסקי התאגיד"), כאשר למונחים שלהלן תהא המשמעות שניתנה להם בדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת. פרק זה של הדוח נערך מתוך הנחה כי בפני הקוראים מצוי הדוח התקופתי.

2.1 סעיף 2 לדוח התקופתי – פעילות החברה ופירוט תיאור עסקיה

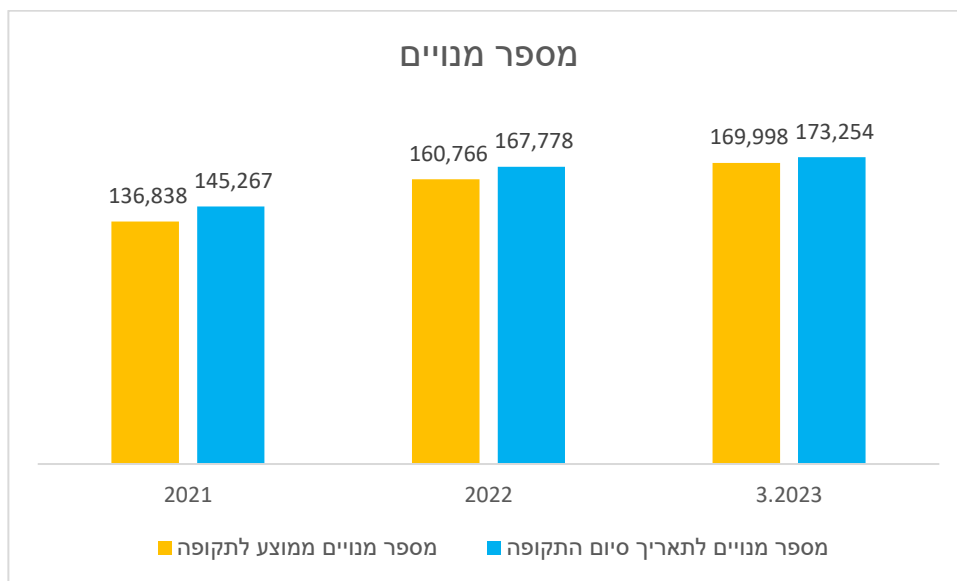
2.1.1. נכון למועד פרסום הדוח, החברה מצויה במשא ומתן ביחס לפתיחה של 5 מועדונים נוספים, ובעבודות לפתיחה של כ-5 מועדונים. להערכת החברה, נכון למועד פרסום הדוח, במהלך שנת 2023 יפתחו כ-5 מועדונים נוספים.

הערכת החברה ביחס לפתיחת מועדונים נוספים הינה בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ("חוק ני"ע") המבוססת על כוונותיה ויכולותיה של החברה, ועל מידע המצוי בידיה נכון למועד דוח זה. ייתכן שהערכת החברה כאמור לא תתממש, וזאת כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה כגון השלכות הנובעות מהתפשטות נוספת (ככל שתהיה) של וירוס הקורונה, תחרות גוברת, שינוי העדפות הצרכנים, אינפלציה ו/או מיתון, עיכובים בעבודות בניה ועוד גורמים שאינם תלויים בחברה וכן מהתממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 37 לדוח התקופתי.

2.1.2. מספר מועדוני החברה בשנתיים שקדמו למועד הדוח (נכון ליום האחרון של תקופת הדוח):



מספר המנויים במועדוני החברה² בשנתיים שקדמו למועד הדוח (ממוצע לתקופה):



² בכלל מועדוני החברה, בשני תחומי הפעילות.

2.2. סעיף 2.7 לדוח התקופתי- תכנית צמיחה אסטרטגית :

במסגרת הדוח התקופתי, העריכה החברה כי בהתאם לתכנית הצמיחה האסטרטגית שלה, היא תגיע ל- EBITDA צפוי של כ- 135-142 מיליון ש"ח עד לשנת 2027 לערך.

החברה מעדכנת כל העת את ציפיותיה בקשר עם התכנית האסטרטגית.

בהתאם, נכון למועד דוח זה, החברה מעריכה כי EBITDA צפוי של כ- 136-146 מיליון ש"ח עד לשנת 2027 לערך.

לעניין זה, EBITDA - רווח מפעולות רגילות (או רווח תפעולי) לפני הוצאות והכנסות אחרות, בניכוי פחת והפחתות. יצוין כי ה- EBITDA כוללת הוצאות בגין עמלות כרטיסי אשראי ואת חלק החברה בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, ואינה כוללת רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה.

הערכת החברה בקשר לפוטנציאל הרווח ממועדוני החברה, הקמתם ו/או רכישתם של מועדונים חדשים, חזרתם לפעילות ברמות טרום אירוע הקורונה, המועד בו המועדון מגיע ליעד התפוסה המותאם לו, וכן הערכת החברה בנוגע להכנסותיהם ורווחיהם של מועדונים עתידיים וכן בנוגע לפוטנציאל הצמיחה ופתיחת מועדונים חדשים, וקצב הגעה ליעד ה- EBITDA -המתואר לעיל ובתקופה האמורה לעיל, הינן בבחינת מידע הצופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על כוונותיה ויכולותיה של החברה, ועל המידע המצוי בידיה נכון למועד דוח זה. ייתכן שהערכת החברה כאמור לא תתממש, וזאת כתוצאה מקשיים ביישום תכנית הצמיחה האסטרטגית (לרבות אי זכיה במכרזים חדשים למועדוני Family קשיים באיתור מיקומים מתאימים למועדוני אייקון פיטנס וקשיים באיתור מועדונים המתאימים לרכישה על ידי החברה), וכן מסיבות שאינן תלויות בחברה כגון אירוע הקורונה והשלכותיו האפשריות, תחרות גוברת אשר יכולה להשפיע לרעה על כמות המנויים ועל ההכנסה הממוצעת ממנוי, עליה בדמי השכירות של מועדוני החברה, החמרת הרגולציה החלה על החברה וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון האמורים בסעיף 37 לדוח התקופתי.

2.3. סעיף 2.11 לדוח התקופתי - נתונים תפעוליים ביחס לפעילות החברה :

סה"כ	תחום פעילות מועדוני כושר Low Cost פרימיום (מועדוני אייקון)		תחום פעילות מועדוני בריאות וכושר הולמס פלייס			
	1-3/2022	1-3/2023	1-3/2022	1-3/2023		
146,593	169,998	51,263	67,755	95,330	102,243	מספר מנויים ממוצע לתקופה(*)
153,062	173,254	54,119	70,521	98,943	102,733	מספר מנויים לסוף התקופה
232.11	239.29	154.84	160.25	273.79	291.83	הכנסה ממוצעת למנוי לחודש, ללא מע"מ(**)
5.12%	5.09%	6.58%	5.8%	4.4%	4.6%	שיעור נטישה חודשי(***) ממוצע

- (*) מספר מנויים ממוצע: ממוצע של כמות המנויים בתחילת כל חודש קלנדרי בתקופה הרלוונטית. בעת חישוב מספר המנויים הממוצע, נספרים כל המנויים הרשומים בתחילת כל חודש קלנדרי, לרבות מנויים מוקפאים.
- (**) העלייה בהכנסה הממוצעת לחבר מועדון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מקורה בחזרת המועדונים לפעילות מלאה בתקופת הדוח הנוכחית וחזרת כמות המנויים בהקפאה (שאינם משולמים) לרמה הרגילה.
- (***) שיעור הנטישה החודשי הינו כמות המנויים שמבטלים או לא מחדשים את המנוי במהלך חודש מסוים, חלקי יתרת פתיחת המנויים באותו החודש. מדד זה משקף בין היתר את מידת שביעות הרצון של הלקוחות וניתן להסיק ממנו גם על מגמות, הפקת לקחים לצורך שיפור וכד'.

2.4. חלק 3 לדוח התקופתי – מידע על תחום הפעילות – מועדוני כושר ובריאות הולמס פלייס

2.4.1. סעיף 12 לדוח התקופתי - צבר הזמנות³:

נכון ליום 31 במרץ 2023 עמד צבר ההזמנות של תחום הפעילות על סך של כ- 116 מיליון ש"ח. מובהר כי לאור העובדה שהמנויים רשאים לבטל את המינוי שלהם בכל עת (ברוב התקופה בכפוף לתשלום דמי ביטול או תשלום אחר), צבר ההזמנות לא צפוי להיות ממומש במלואו.

2.5. חלק 4 לדוח התקופתי - מידע על תחום הפעילות - מועדוני Low Cost פרימיום

2.5.1. סעיף 23 לדוח התקופתי – צבר הזמנות:

נכון ליום 31 במרץ 2023 עמד צבר ההזמנות של תחום הפעילות על סך של כ- 46 מיליון ש"ח. מובהר כי לאור העובדה שהמנויים רשאים לבטל את המינוי שלהם בכל עת (בחלק מהתקופה בכפוף לתשלום דמי ביטול או תשלום אחר), צבר ההזמנות לא צפוי להיות ממומש במלואו.

2.6. חלק 5 לדוח התקופתי – נושאים משותפים לכל תחומי הפעילות של החברה

2.6.1. סעיף 29 לדוח התקופתי- הון חוזר

נכון ליום 31 במרץ 2023 לחברה הון חוזר שלילי בסך של כ- 123.5 מיליון ש"ח, ללא שינוי ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הנכסים השוטפים של החברה הסתכמו לסך של כ- 98.6 מיליון ש"ח. ההתחייבויות השוטפות (לרבות חלויות שוטפות) של החברה ליום 31 במרץ 2023 הסתכמו לכדי כ- 222.1 מיליון ש"ח.

סך הנכסים השוטפים גדלו בכ-25 מש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר בעקבות עליה ביתרות המזומנים והלקוחות. יתרת ההתחייבויות השוטפות גדלה בסכום דומה בעיקר בשל עליה בהתחייבויות שוטפות בגין הסכמי חכירה וכן עליה בהתחייבות לרכישת מניות המיעוט בחברת אייקון.

3. סביבה עסקית והשפעותיה

על אף שבחודש אפריל 2023 פורסמו נתונים המעידים את התמתנות האינפלציה בישראל, תקופת הדוח, בדומה לשנת 2022, המשיכה להתאפיין בעליית מחירים רוחבית במגוון שירותים וסחורות, אשר הובילה בין היתר לעליה ניכרת במדד המחירים לצרכן ("המדד").

עליית המדד משפיעה על החברה הן בעליית מחירים בהוצאות שמטבען צמודות למדד המחירים (כגון דמי שכירות, דמי ניהול וארנונה) והן בהשפעה כללית של עליית מחירים ברכישת שירותים שוטפים שהחברה נדרשת להם ובעיקר במחירי האנרגיה.

האינפלציה בישראל בתקופת הדוח עלתה בכ- 1.09%. וצפי בנק ישראל שתעלה סך הכל בכ- 4.89% נוספים בשנת 2023. בעקבות עליית המחירים הרוחבית ובכדי להשתלט על האינפלציה, נקטו הבנקים המרכזיים בצעדי ריסון

3 לאחר בחינה מחודשת החברה הורידה מצבר ההזמנות, הזמנות לחמש שנים שהינן בתקופת ארבע השנים שאין בהן חובת תשלום דמי ביטול, ועל כן קיים קיטון בצבר ההזמנות ביחס לצבר ההזמנות שהוצג בדוחות קודמים.

והעלו את הריבית באופן משמעותי. תופעה זו לא פסחה על ישראל (גם אם בעוצמה פחותה מבשאר העולם), כאשר בתקופת הדוח עמדה ריבית בנק ישראל על בין 3.75% ל- 4.25% ונכון למועד הדוח עומדת על 4.5%.

בהיבט המימוני, לעליית שיעור הריבית השפעה על הוצאות המימון של החברה דרך הריביות שהחברה משלמת על הלוואותיה. האשראי אותו נטלה החברה צמוד כולו לריבית הפריים שעלתה בין דצמבר 2021 לאפריל 2023 מ- 1.6% ל- 6.00% , ובסך הכל עליה של 5.4%. לפרטים נוספים אודות ניתוח רגישות בהקשר סיכון הריבית, ראו סעיף 2 לביאור 26 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח התקופתי.

בהיבט העסקי, ככל שהאינפלציה בישראל תמשיך להיות גבוהה ובנק ישראל יתקשה להשתלט עליה, החברה מעריכה כי בנק ישראל ימשיך במהלך העלאות הריבית, וכתוצאה מכך, יתכן שהמשק הישראלי יגיע למיתון ולהאטה כלכלית. להערכת החברה, מיתון והאטה כלכלית כאמור עלולים להביא לפגיעה במצבם הכלכלי של לקוחות החברה, ובהתאם לצמצום בביקוש לשירותי החברה ולפגיעה בתוצאות פעילותה של החברה. נכון למועד הדוח החברה אינה רואה השפעה מהותית של הריבית על הביקוש לשירותיה ועל תוצאות פעילותה.

מובהר כי הערכותיה ותחזיותיה של החברה בדבר השפעות האינפלציה ועליית הריבית כאמור לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ני"ע, אשר מבוססות, בין היתר על הנתונים שבידי החברה נכון למועד זה ועל השינויים שעשויים לחול בעתיד באינפלציה ובריבית. לפיכך ככל שיחול שינוי כלשהו בנתונים כאמור או ככל שיהיו שינויים בתנאי האינפלציה והריבית במשק, עשויות הערכותיה של החברה שלא להתממש או להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מהצפוי לעיל.

הסברי הדירקטוריון	ניתוח הפרשים בין הדוח הכספי לדו"ח Non GAAP	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ		ליום 31 במרץ		סעיף
		על פי הדוחות הכספיים	2022	2023	2022	2023	
			NON-GAAP	על פי הדוחות הכספיים			
הגידול בנכסים השוטפים בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מגידול ביתרת הלקוחות עקב הגידול במספר המנויים הפעילים במועדונים הקיימים וכן הקמה ופתיחה של מועדונים חדשים וכן מגידול במזומנים ושווי מזומנים שנבעו לחברה מפעילותה השוטפת		106,138	63,176	98,581	63,176	98,581	נכסים שוטפים
ההפרש ביתרת הנכסים הלא שוטפים נובע מיישום IFRS 16 והכרה בנכס זכות שימוש בסך של כ- 848,140 אלפי ש"ח ודחיית רווח בין-חברתי ממימוש רכוש קבוע בחברה כלולה, צמח הולמס מרכזי ספורט נופש בע"מ, אשר עיקר פעילותה הינה הקמה, השכרה, תפעול וניהול מועדון פמילי בכפר סבא ופמילי חדרה והן מגידול בנכסי מיסים נדחים לאור גידול בתחזית צפי הכנסה חייבת.		1,136,033	284,046	305,208	1,052,530	1,157,084	נכסים לא שוטפים
		1,242,171	347,222	403,789	1,115,706	1,255,665	סה"כ נכסים
ההפרש ביתרת ההתחייבויות השוטפות נובע מיישום IFRS 16 והכרה בחלויות שוטפות התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 86,812 אלפי ש"ח. הגידול בהתחייבויות השוטפות נובע מפתחה והקמה של מועדונים חדשים מה שמביא לגידול בחלויות שוטפת התחייבות בגין חכירה וכן מגידול בהתחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה. הגידול מקוּוּז בחלקו לאור קיטון באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים אשר נובע מפירעון הלוואה בסך של כ- 12 מיליון ש"ח אשר ניטלה בחודש מרץ 2021 לתקופה של שנתיים.		226,711	124,997	135,295	186,619	222,107	התחייבויות שוטפות

הסברי הדירקטוריון	ניתוח הפרשים בין הדוח הכספי לדו"ח Non GAAP	ליום 31	ליום 31 במרץ		ליום 31 במרץ		סעיף
		בדצמבר	2022	2023	2022	2023	
		2022	NON-GAAP		על פי הדוחות הכספיים		
	על פי הדוחות הכספיים						
ההפרש בהתחייבויות הגידול בהתחייבויות הלא שוטפות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מיישום IFRS 16 והכרה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 860,030 אלפי ש"ח.	ההפרש בהתחייבויות שאינן שוטפות נובע מיישום IFRS 16 והכרה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 860,030 אלפי ש"ח.	891,969	52,521	39,586	841,980	899,616	התחייבויות לא שוטפות
	ההפרש בהון נובע מיישום IFRS 16 אשר הביא לקיטון בהון בסך של כ- 91,365 אלפי ש"ח ולקיטון בהון בסך של כ- 3,601 אלפי ש"ח כתוצאה מקיטון ברווח התקופה.	123,491	168,752	228,908	88,406	133,942	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
תנועה בזכויות שאינן מקנות שליטה נובעת מהשלמת העסקה לרכישת מניותיו של בעל מניות המיעוט באייקון פיטנס.		-	952	-	(1,299)	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
		1,242,171	347,222	403,789	1,115,706	1,255,665	סה"כ התחייבויות והון

4.1. תחומי פעילות של החברה מדווחים כמגזרים בדוחותיה הכספיים. לפרטים אודות תוצאות הפעילות של כל אחד מבין תחומי הפעילות של החברה, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים.

4.2. למידע בדבר תרומת מועדוני אייקון ל-EBITDA החברה, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים.

4.3. בניתוח תוצאות פעילותה, שמה החברה דגש על שני פרמטרים עיקריים EBITDA⁴ ורווח נקי תזרימי (מפעילות שוטפת)⁵. לדעת החברה, פרמטרים אלו משקפים בצורה המדויקת ביותר את ביצועי החברה:

4.3.1. **EBITDA** – החברה רושמת הוצאות פחת גבוהות מאוד ביחס להשקעות השוטפות, דבר הנובע, ממספר גורמים:

4.3.1.1. בעשור הראשון לפעילות החברה, החברה השקיעה מעל 100 מיליוני ש"ח בבינוי מועדונים (שיפורים במושכר) וכתוצאה מכך למועדונים הוותיקים היו במהלך כ- 18 השנים האחרונות הוצאות פחת גבוהות שצפויות להסתיים בשנת 2024 עם סיום חוזה השכירות המקוריים בגין מועדונים אלו (כשחלקם כבר הסתיימו). החל מהעשור השני בוצעו ההשקעות במועדונים החדשים ברובן על ידי בעלי הנכסים מה שהקטין את ההשקעות ואיתן את הפחת.

4.3.1.2. החברה נמצאת בצמיחה מתמדת ופותחת כל שנה מספר מועדונים חדשים. מרגע שנפתחו, המועדונים החדשים אינם צורכים השקעה שוטפת בשנים הראשונות, אולם הפחת בגינם נרשם בקו ישר מרגע הפתיחה ולכן צפוי הפרש בין הפחת לבין ההשקעה הנדרשת לשימור הקיים בגין שנות הפעילות הראשונות של המועדונים החדשים כל עוד החברה תמשיך בצמיחה.

4.3.1.3. בנוסף, ישנן הפחתות עודפי עלות (ראו גם בסעיף 5.1 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי), אשר אינן תזרימיות ואשר נובעות מעלויות הרכישה של חברות או של פעילויות מועדונים, כדלקמן: חברת גל העתיד בשנת 2016, פעילות מועדוני גרייט שייפ בהרצליה ואייקון אשדוד בשנת 2017, פעילות מועדוני מתחם הבורסה רמת גן ואייקון אשקלון בשנת 2018 וכן רכישת מניות וים קלאבס (מועדון זאוס ראשון לציון), פעילות מועדון באלאנס בקריית מוצקין בשנת 2019, מועדון גיימי בדזינגוף סנטר בשנת 2020 ופעילות מועדון JOY הוד השרון בשנת 2022.

מסיבות אלה, ה-EBITDA מייצגת בעיני החברה את ביצועיה הנוכחיים בצורה נכונה יותר מאשר הרווח התפעולי.

4.3.2. **רווח נקי תזרימי (מפעילות שוטפת)** – מדד זה נחשב כמדד חשוב ולהערכת החברה משקף את ביצועי החברה בצורה נכונה יותר מאשר הרווח הנקי, בשל הפער בין ההשקעות השוטפות להוצאות הפחת והפחתות עודפי עלות, וכן מאחר שזהו התזרים בפועל אשר המועדונים הקיימים מייצרים ואשר משמש לפיתוח עסקי של החברה, לפירעון התחייבויות ולחלוקת דיבידנדים, ככל שמחולקים.

⁴ EBITDA - רווח מפעולות רגילות (או רווח תפעולי) לפני הוצאות והכנסות אחרות, בניכוי פחת והפחתות. יצוין כי ה- EBITDA כוללת הוצאות בגין עמלות כרטיסי אשראי ואת חלק החברה בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, ואינה כוללת רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה.

⁵ רווח נקי תזרימי (מפעילות שוטפת) - EBITDA מותאם פחות השקעות במועדונים קיימים, פחות הוצאות מימון ופחות הוצאות מס תזרימיות.

הסברי הדירקטוריון	ניתוח הפרשים בין הדוח הכספי לדוח Non GAAP	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ				סעיף
			2022	2023	2022	2023	
		על פי הדוחות הכספיים	NON-GAAP		על פי הדוחות הכספיים		
הגידול בהכנסות מול אשתקד נובע הן מגידול במספר המועדונים ובמספר המנויים הממוצע של החברה והן מכך שמועדוני החברה היו פתוחים תחת הגבלות נגיף הקורונה בשנה המקבילה אשתקד.		461,187	102,078	122,034	102,078	122,034	הכנסות מהפעלת מועדונים
ההפרש נובע מיישום IFRS 16 אשר מחד הביא לקיטון בהוצאות שכירות בסך 26,375 אלפי ש"ח ומאידך לגידול בהוצאות פחת בגובה 20,188 אלפי ש"ח.		354,752	84,528	97,812	79,565	91,625	הוצאות הפעלת מועדונים
		106,435	17,550	24,222	22,513	30,409	רווח גולמי
החברה שמרה על שיעור הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות מסך ההכנסות בדומה לרבעון המקביל אשתקד, שיעור המהווה ירידה של כ- 1.5% לעומת שיעור ההוצאה בשנת 2019, טרום תקופת הקורונה.		40,169	8,944	10,885	8,932	10,878	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
		(1,065)	(25)	599	(25)	599	חלק בהפסד (רווח) של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
		67,331	8,631	12,738	13,606	18,932	רווח מפעולות רגילות
ההפרש נובע מיישום IFRS 16 אשר קובע כי הטבות שהתקבלו מבעלי נכסים בתקופת הקורונה נרשמות כהכנסות אחרות בעוד שבדוח ה- Non GAAP הן נרשמות כקיטון בהוצאות הפעלת מועדונים.		(335)	(1)	(1)	14	(6)	הוצאות (הכנסות) אחרות נטו

הסברי הדירקטוריון	ניתוח הפרשים בין הדוח הכספי לדוח Non GAAP	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ				סעיף
			2022	2023	2022	2023	
		על פי הדוחות הכספיים	NON-GAAP		על פי הדוחות הכספיים		
הגידול בהוצאות המימון Non GAAP מול אשתקד נובע מעליית הריבית.	ההפרש נובע מיישום IFRS 16 אשר הביא לגידול בהוצאות מימון בסך 9,800 אלפי ש"ח.	38,085	795	732	8,154	10,532	הוצאות מימון, נטו
נכון למועד הדוח מגזר אייקון ניצל את מלוא ההפסדים העומדים לרשותו ומציג הכנסה חייבת במס.		2,479	1,544	1,614	1,544	1,614	הכנסות מסים על הכנסה
		32,060	9,381	13,621	6,982	10,020	רווח נקי
		1,931	-	-	-	-	רווח אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
		33,638	8,831	13,621	6,629	10,020	רווח כולל לתקופה מיוחס לבעלי חברת האם
		353	550	-	353	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
	היישום של תקן IFRS 16 הביא לקיטון בהוצאות שכר דירה ולגידול בהוצאות פחת והפחתות. בשל כך, ה-EBITDA עולה משמעותית עם יישום התקן.	168,874	14,916	20,942	37,212	45,666	EBITDA
הרווח הנקי התזרימי הינו ה-EBITDA בניכוי הוצאות מס ומימון תזרימיות ובניכוי השקעות בקיים.		53,644	8,952	15,552	8,952	15,552	רווח נקי תזרימי (מפעילות שוטפת)

הסברי הדירקטוריון	ניתוח הפרשים בין הדוח הכספי לדוח Non GAAP	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ				סעיף
			2022	2023	2022	2023	
		על פי הדוחות הכספיים	NON-GAAP		על פי הדוחות הכספיים		
		באלפי ש"ח					
הגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת מיוחס רובו ככולו לגידול במספר המועדונים ובמספר המנויים הממוצע של החברה מה שהביא לגידול ברווח התקופה.	ההפרש נובע מיישום IFRS 16 אשר מחד הביא לקיטון בהוצאות שכירות בסך 26,650 אלפי ש"ח ומאיך לגידול בהוצאות מימון התזרימיות בגובה 8,931 אלפי ש"ח.	35,116	12,955	14,845	27,879	32,564	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
ההשקעה מיוחס רובו ככולו לרכישות רכוש קבוע והשקעה בחברה כלולה, צמח הולמס מרכזי ספורט נופש בע"מ, אשר מקימה את מועדון פמילי חדרה.		(9,270)	(7,491)	(13,978)	(7,491)	(13,978)	תזרים מזומנים מפעילות השקעה
הגידול בתזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מיוחס רובו ככולו לפתיחה והקמה של מועדונים חדשים אשר מביאים לגידול בהתחייבות בגין חכירה ולאור כך לגידול בפירעון השוטף של ההתחייבות הנ"ל וכן גידול עקב מימוש אופציות סחירות.	ההפרש נובע מיישום IFRS 16 אשר מציג את תשלומי השכירות החודשיים, המשמשים לפירעון התחייבות בגין חכירה מימונית, במסגרת פעילות המימון של החברה בעוד שבדוח ה- Non GAAP הן נרשמות כקיטון בפעילות השוטפת.	(3,681)	(2,202)	(12,756)	(17,126)	(30,475)	תזרים מזומנים מפעילות מימון

לפרטים אודות הגירעון בהון החוזר ליום 31 במרץ 2023, ראו סעיף 2.6.1 לעיל.

6.1. נכון למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה ממקורותיה העצמיים, מהלוואות מתאגיד בנקאי ("הבנק") ונטילת אשראי מהבנק שהועמדו לה כמפורט בסעיף 30 לדוח התקופתי. כמו כן בחודש דצמבר 2020 הנפיקה החברה מניות ואופציות בתמורה לכ-36 מיליון ש"ח. בהתאם לתנאי האופציות, המועד האחרון למימושן חל ביום 8 בדצמבר 2022, והתמורה בגין מימוש האופציות עמדה על סך של כ-20 מיליון ש"ח. נכון למועד האחרון למימושן, כל האופציות הומרו למניות למעט כ-60 אלף אופציות. נכון ליום 31 במרץ 2023 עמדה יתרת הקרן המצטברת של ההלוואות הנ"ל על סך של כ-27,035 אלפי ש"ח. נכון למועד הדוח, יתרת המזומנים ושווה מזומנים של החברה עומד על סך של כ-40,876 אלפי ש"ח. סה"כ חוב נטו של החברה (אשראי והלוואות לבנקים בניכוי מזומנים ושווה מזומנים) עומד על סך של כ-12 מיליון ש"ח (עודף מזומנים על חוב).

הלוואות זמן ארוך מבנקים מסחריים							
המלווה	מועד קבלת הלוואה	קרן מקוריית במטבע (אלפי ש"ח)	מטבע	תקופת ההלוואה ^(*) והחזרים	יתרת קרן ליום 31.03.2023 (אלפי ש"ח)	הצמדה למדד/ שיעור הריבית	הערות
בנק	ספטמבר 2016	20,000	₪	8 שנים; תשלומים חודשיים קרן וריבית, קיימת שנת גרייס ממועד קבלת הלוואה	4,538	פריים + 2.8%	
	יולי 2020	20,000	₪	5 שנים; תשלומים חודשיים של הריבית החל ממועד נטילת הלוואה. ביחס לפירעון הקרן (בלבד) קיימת שנת גרייס ממועד קבלת הלוואה, החזר הקרן מיולי 2021 ועד ליולי 2025.	12,150	פריים + 2.3%	כל סכום ההלוואה מובטח בערבות מדינה
	מרץ 2021	13,750	₪	5 שנים; תשלומים חודשיים של הריבית החל ממועד נטילת הלוואה. ביחס לפירעון הקרן (בלבד) קיימת שנת גרייס ממועד קבלת הלוואה, החזר הקרן ממרץ 2022 ועד מרץ 2026.	10,347	פריים + 2.5%	כל סכום ההלוואה מובטח בערבות מדינה

6.2. אשראי לזמן קצר מבנקים מסחריים

אשראי לזמן קצר מבנקים מסחריים					
הלוואה לזמן קצר	סכום (אלפי ש"ח)	מטבע	תקופת ההלוואה והחזרים	ניצול ליום 31.3.2023 (אלפי ש"ח)	שיעור הריבית
הלוואה לזמן קצר	20,000 (מסגרת אשראי)	ש"ח	מסגרת המתחדשת מידי שנה	1,962	החברה מנצלת את מסגרת האשראי לזמן קצר באמצעות הלוואות on call שבהן הריבית המשולמת הינה פריים + 1.9%

6.3. שטרי הון לזכות בעלי מניות

במהלך השנים האחרונות, לחברה עמדו הלוואות בעלים היסטוריות שאורגנו במסגרת 4 שטרי הון, כמפורט בסעיף 30.3 לדוח התקופתי, שאינם נושאים ריבית, בסך כולל (נומינלי) של 16 מיליון ש"ח ("שטרי ההון"). על פי תנאיהם, שטרי ההון יועמדו לפירעון רק לאחר שהחברה תגיע ל-EBITDA שנתי (בניטרול השפעת תקן IFRS 16) של 55 מיליון ש"ח, ובכפוף לאישור הבנק שהעמיד את ההלוואות לזמן ארוך ולזמן קצר המפורטות לעיל. שטרי ההון נפרעו במלואם במהלך חודש אפריל 2023, בהגיע החברה ל-EBITDA כאמור ולאחר שנתקבל אישור הבנק האמור.

נכון ליום 31 במרץ 2023, עמדה החברה בכל אמות המידה הפיננסיות בקשר עם ההלוואה מהבנק, כמפורט להלן:

6.4.1. אמות מידה פיננסיות (Covenants) כלפי הבנק:

- 1) סכום ההון העצמי החשבונאי של החברה לא יפחת בכל עת מסך של 50 מיליון ש"ח; נכון ליום 31 במרץ 2023, ההון העצמי של החברה עומד על כ- 229 מיליון ש"ח.
- 2) שיעור ההון העצמי החשבונאי מהמאזן המאוחד של החברה, לא יפחת מ- 25%; נכון ליום 31 במרץ 2023, שיעור ההון העצמי מהמאזן המאוחד הינו כ- 57%.
- 3) ההון העצמי המוחשי⁶ במאזן המאוחד יהיה חיובי; נכון ליום 31 במרץ 2023, ההון העצמי המוחשי של החברה הינו כ- 137 מיליון ש"ח.
- 4) היחס שבין החוב נטו⁷ במאזן המאוחד לבין ה- EBITDA⁸, לא יעלה על 3; נכון ליום 31 במרץ 2023 עמד יחס זה על מתחת לאפס.

7. אירועים בתקופת הדוח ולאחריו

- 7.1. ביום 1 במרץ 2023 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה אשר עניינה בטענה כי החברה אינה מגלה בפרסומיה את המחיר הכולל הסופי שיש לשלם בעת רכישת מנוי במועדוניה. סכום התובענה הייצוגית הועמד על סך של כ- 7 מיליון ש"ח. החברה טרם הגישה את תשובה לבקשה. נכון למועד הדוח לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה או את החשיפה הכספית, ככל שקיימת. ראו גם דיווח מידי של החברה מיום 1 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-022926).
- 7.2. ביום 28 במרץ 2023 קיבלה החברה הודעת זכיה במסגרת מכרז לתכנון, הקמה, הפעלה וניהול של מרכז קאנטרי קלאב בבאר שבע, אשר בהתאם לתכניות החברה יופעל כמועדון Family. ראו גם דיווח מידי של החברה מיום 29 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-033777).
- 7.3. ביום 10 במאי 2023 התקבלה במשרדי החברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד אייקון פיטנס בע"מ, חברה בת של החברה ("אייקון"). עניינה של הבקשה בשתי טענות מרכזיות: הראשונה, כי ביחס למנויים המתחדשים באופן אוטומטי, אייקון אינה מאפשרת ביטול מנוי תוך שלושה ימי עסקים עבור מנויים שהתקשרו עמה בעסקה המתחדשת באופן אוטומטי אלא בהודעה מראש בת 30 יום, והשנייה, כי ביחס למנויים בעלי תקופה קצובה, אייקון אינה מיידעת את מנוייה אודות תום התקופה הקצובה. בהתאם להערכת התביעה, הנזק שיתבע יעמוד על סך של כ- 2.5 מיליון ש"ח. החברה טרם הגישה את תשובה לבקשה. נכון למועד הדוח לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה או את החשיפה הכספית, ככל שקיימת. ראו גם דיווח מידי של החברה מיום 10 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-042868).

⁶ לענין זה, "הון עצמי מוחשי" פירושו, הון עצמי כמוצג בדוחותיה הכספיים של החברה, לרבות הון מניות נפרע, עודפים בלתי מחולקים, קרנות, שטרי הון, בתוספת יתרת סכומי קרן הלוואות בעלים אשר לגביהן נחתמו כלפי הבנק, ע"י החברה ובעלי מניותיה, כתבי נחיתות (subordination), ובניכוי הוצאות נדחות, נכסים בלתי מוחשיים, חייבים לחברה שהינם בעלי שליטה וחובות לחברה של חברות קשורות. סעיף מסים נדחים לא יקוּו לצורך חישוב ההון העצמי המוחשי.

⁷ לענין זה, "חוב נטו" פירושו, חובות לבנקים ולגופים פיננסיים מממנים בתוספת שטרי הון שלגביהם לא נחתמו כלפי הבנק, על ידי החברה ובעלי מניותיה, כתבי נחיתות (subordination) ובתוספת יתרת ספקי ציוד לזמן ארוך ובניכוי מזומנים ופקדונות בבנקים.

⁸ לעניין זה, "EBITDA" פירושו הרווח התפעולי כפי שמוצג בדוחות הכספיים הסקורים והמבוקרים של החברה במאוחד (בקיצוץ חלק המיעוט ברווחי החברות המאוחדות) בתוספת פחת והפחתות ובניכוי הכנסות/הוצאות חד פעמיות שאינן משקפות את מהלך העסקים הרגיל של החברה, בארבעת הרבעונים הקלנדריים העוקבים, שמועד סיומם הנו מועד הדוחות הכספיים האחרונים במועד הבדיקה.

7.4. ביום 21 במאי 2023, אישר דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת דיבידנד, לאחר ששקל, בין היתר, את הצורך לשמור על איתנותה ויציבותה הפיננסית של החברה, המשך מימוש תכניתה האסטרטגית, וכן הצורך בהשאת ערך לבעלי מניותיה באמצעות חלוקת דיבידנד שוטפת. בהתאם למדיניות האמורה, בכפוף למגבלות האשראי שנטלה החברה ולצרכי ההשקעה בחברה לרבות מימוש תכניתה האסטרטגית, ובכפוף להוראות כל דין ולהחלטות דירקטוריון החברה, כפי שתהיינה מעת לעת, בכוונת החברה לחלק מדי שנה, לפחות 50% מהרווח הנקי של החברה בגין אותה שנה כדיבידנד לבעלי מניותיה, על פי הדוחות הכספיים האחרונים הסקורים או המבוקרים של החברה שיהיו ידועים במועד ההחלטה על חלוקת הדיבידנד. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה המתפרסם במקביל לפרסום דוח זה.

7.5. ביום 21 במאי 2023, לאחר שהדירקטוריון בחן את רווחיה של החברה (כמשמעותם בסעיף 302(ב) לחוק החברות), ואת עמידתה במבחן יכולת הפירעון (האמור בסעיף 302(א) לחוק החברות), החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסכום כולל של 40 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה המתפרסם במקביל לפרסום דוח זה.

חלק ב' - ממשל תאגידי

8. ממשל תאגידי

8.1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בחברה יעמוד על שני דירקטורים לפחות. קביעה זו נעשתה בהתחשב, בין היתר, בגודל החברה, סוג פעילותה, מספר חברי הדירקטוריון שלה, תחומי פעילותה ומורכבותה. נכון למועד הדוח, מכהנים בחברה 7 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: ה"ה ריצ'רד הנטר, יוסף עליאש, דניאל בן רעי, יאיר אלבו, אורלי ירקוני, טל רו (דירקטור בלתי תלוי), יונה ויזנטל (דירקטור חיצוני). לפרטים נוספים אודות הדירקטורים המנויים לעיל, ראו תקנה 26 לפרק הרביעי (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2022 ("פרק פרטים נוספים").

8.2. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד הדוח, מכהן מר טל רו כדירקטור בלתי תלוי בחברה. לפרטים נוספים אודות מר טל רו, ראו תקנה 26 לפרק פרטים נוספים. החברה לא אימצה הוראות בדבר עצמאות הדירקטוריון בתקנונה.

8.3. דירקטורים חיצוניים

לפרטים בדבר הדירקטורים החיצוניים של החברה, ה"ה מיכל ארלוזורוב ויונה ויזנטל, ראו תקנה 26 לפרק פרטים נוספים.

8.4. מבקר פנים

נכון למועד דוח זה משמש מר אלון עמית ממשרד רווה רביד ושות' כמבקר הפנים של החברה. לפרטים ראו סעיף 8.4 לפרק השני (דוח הדירקטוריון) לדוח התקופתי.

חלק ג' - גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי

9. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת התחייבויות של החברה, ראו דוח מיידי בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון שתפרסם החברה בד בבד עם פרסום דוח זה.

קרן שתוי – מנכ"לית

ריצ'רד הנטר – יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 21 במאי, 2023

2023|Q1

תוכן עניינים

א' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

ב' דוחות כספיים מאוחדים ביניים

ג' הצהרות מנהלים



קבוצת הולמס פלייס
דוח רבעוני ליום 31 למרץ 2023

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים בלתי מבוקרים ליום 31 במרץ 2023

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים בלתי מבוקרים ליום 31 במרץ 2023

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
5-7	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-14	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של **הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ** החברה וחברות בנות (להלן - "החברה") הכולל את הדו"ח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי 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 ומידיים), התש"ל-1970.

תל- אביב, 21 במאי 2023

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקרו באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 במרץ 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
52,765	21,104	40,876	נכסים
574	550	575	נכסים שוטפים
38,455	32,917	43,017	מזומנים ושווי מזומנים
13,386	7,651	13,113	פקדונות לזמן קצר
142	174	166	לקוחות והכנסות לקבל
816	780	834	חייבים ויתרות חובה
106,138	63,176	98,581	צדדים קשורים
			מלאי
5,790	5,822	5,890	נכסים בלתי שוטפים
18,511	10,489	22,337	חייבים לזמן ארוך
29,011	25,526	32,691	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
99,827	99,827	99,827	נכסי מסים נדחים
130,019	130,166	133,623	מוניטין
8,458	9,704	8,129	רכוש קבוע, נטו
6,377	6,248	6,447	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
838,040	764,748	848,140	נכסי מסים לקבל
1,136,033	1,052,530	1,157,084	נכסי זכות שימוש
1,242,171	1,115,706	1,255,665	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
23,109	23,104	13,175	סה"כ נכסים
27,158	31,019	29,708	התחייבויות והון
62,754	54,874	59,710	התחייבויות שוטפות
83,161	61,622	86,812	אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
11,648	-	11,850	ספקים ונותני שירותים
2,881	-	4,852	זכאים ויתרות זכות
16,000	16,000	16,000	חלויות שוטפות התחייבויות חכירה
226,711	186,619	222,107	התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
18,644	26,822	15,822	התחייבות מיסים שוטפים
8,118	8,750	8,537	שטרי הון שהונפקו לבעלי מניות
15,227	16,949	15,227	התחייבויות לא שוטפות
849,980	789,459	860,030	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסדות פיננסיים אחרים
891,969	841,980	899,616	זכאים אחרים לזמן ארוך
90,802	85,547	90,817	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
(245,941)	(272,950)	(235,921)	התחייבויות חכירה
263,544	248,823	263,640	הון
15,086	26,986	15,406	הון מניות
123,491	88,406	133,942	יתרת הפסד
-	(1,299)	-	פרמיה
123,491	87,107	-	קרנות הון
1,242,171	1,115,706	1,255,665	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
			זכויות שאינן מקנות שליטה
			סה"כ הון
			סה"כ התחייבויות והון

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

21 במאי, 2023

שמשון טאובר
סמנכ"ל כספים

קרן שתוי
מנהלת כללית

ריצ'רד הנטר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
461,187	102,078	122,034	הכנסות
354,752	79,565	91,625	הכנסות מהפעלת מועדונים הוצאות הפעלת מועדונים
106,435	22,513	30,409	רווח גולמי
8,541	2,164	2,442	הוצאות מכירה
31,628	6,768	8,436	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,065)	(25)	599	חלק בהפסד (רווח) של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
39,104	8,907	11,477	
67,331	13,606	18,932	רווח מפעולות רגילות, לפני הוצאות אחרות
335	(14)	6	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
67,666	13,592	18,938	
38,085	8,154	10,532	הוצאות מימון, נטו
29,581	5,438	8,406	רווח לפני מסים על ההכנסה
2,479	1,544	1,614	הכנסות מסים על ההכנסה
32,060	6,982	10,020	רווח לתקופה
			רווח כולל אחר
1,924	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווח אקטוארי בגין תוכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס חלק החברה ברווח כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
7	-	-	
1,931	-	-	סה"כ רכיבים של רווח כולל אחר, נטו שלא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד
33,991	6,982	10,020	סה"כ רווח כולל לתקופה
31,707	6,629	10,020	רווח לתקופה מיוחס ל: בעלים של החברה האם
353	353	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
32,060	6,982	10,020	
33,638	6,629	10,020	סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל: בעלים של החברה האם
353	353	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
33,991	6,982	10,020	
0.37	0.08	0.11	רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלים של החברה האם רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023
בלתי מבוקר

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב	יתרת הפסדים	קרן הון תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	קרן הון עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון עם בעל עסקאות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
123,491	-	123,491	(245,941)	5,222	(12,824)	22,688	263,544	90,802	יתרה ליום 1 בינואר 2023
10,020	-	10,020	10,020	-	-	-	-	-	רווח לתקופה סה"כ רווח כולל לתקופה
10,020	-	10,020	10,020	-	-	-	-	-	הנפקת מניות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	(111)	-	-	96	15	
431	-	431	-	431	-	-	-	-	
133,942	-	133,942	(235,921)	5,542	(12,824)	22,688	263,640	90,817	יתרה ליום 31 במרץ 2023

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022
 בלתי מבוקר

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב	יתרת הפסדים	קרן הון תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון עסקאות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
80,008	(1,650)	81,658	(279,579)	3,481	698	22,688	248,823	85,547	יתרה ליום 1 בינואר 2022
6,982	353	6,629	6,629	-	-	-	-	-	רווח לתקופה סה"כ רווח כולל לתקופה
6,982	353	6,629	6,629	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
117	(2)	119	-	119	-	-	-	-	יתרה ליום 31 במרץ 2022
87,107	(1,299)	88,406	(272,950)	3,600	698	22,688	248,823	85,547	

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
מבוקר

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב	יתרת הפסדים	קרן הון תשלום מבוסס מניות אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון עסקאות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
80,008	(1,650)	81,658	(279,579)	3,481	698	22,688	248,823	85,547	יתרה ליום 1 בינואר 2022
32,060	353	31,707	31,707	-	-	-	-	-	רווח לשנה
1,931	-	1,931	1,931	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לשנה
33,991	353	33,638	33,638	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לשנה
(12,223)	1,299	(13,522)	-	-	(13,522)	-	-	-	אופציה לרכישת מניות מבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
19,936	-	19,936	-	(40)	-	-	14,721	5,255	בחברה מאוחדת הנפקת מניות תשלום מבוסס מניות
1,779	(2)	1,781	-	1,781	-	-	-	-	מניות
123,491	-	123,491	(245,941)	5,222	(12,824)	22,688	263,544	90,802	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר
32,060	6,982	10,020
98,719	23,253	26,405
1,599	353	329
-	(1)	(1)
(3,733)	(248)	(3,680)
(1,065)	(25)	599
202	-	-
1,779	117	431
1,662	305	697
(335)	15	(5)
(8,753)	(3,215)	(4,562)
(6,790)	(1,087)	173
5,181	(1,874)	(2,670)
(93)	(57)	(18)
2,907	4,887	2,969
1,284	(1,468)	1,901
(26)	(58)	(24)
124,598	27,879	32,564
(24,948)	(7,322)	(9,554)
(2,763)	(250)	-
(7,225)	-	(4,775)
(25)	(1)	(1)
250	-	350
155	82	2
(34,556)	(7,491)	(13,978)
(10,375)	(2,202)	(14,718)
-	-	1,962
(1,085)	-	-
(63,595)	(14,924)	(17,719)
19,936	-	-
(55,119)	(17,126)	(30,475)
34,923	3,262	(11,889)
17,842	17,842	52,765
52,765	21,104	40,876

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
התאמות לסעיפי רווח והפסד:
פחת והפחתות
פחת והפחתות מצירופי עסקים
רווח הון ממימוש רכוש קבוע
שינויים במסים נדחים, נטו
חלק החברה בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
שינוי בהתחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו
תשלום מבוסס מניות
הוצאות מימון
הוצאות (הכנסות) אחרות מיותר חכירה
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
עלייה בלקוחות והכנסות לקבל
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
עלייה במלאי
עלייה בספקים ונותני שירותים
ירידה (עלייה) בנכסי מיסים לקבל
עלייה ביתרות מול צדדים קשורים
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
רכישת פעילות (נספח ב')
הלוואה לחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
רכישת פקדונות לזמן קצר
דיבידנד מהשקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
תמורה ממימוש רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פירעון הלוואות
נטילת הלוואות
רכישת חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
פירעון התחייבויות בגין חכירה
הנפקת מניות
מזומנים נטו ששימשו מפעילות מימון
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
נספחים לדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר

נספח א' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים
מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:

36,503	7,832	9,803
--------	-------	-------

ריבית

544	172	165
-----	-----	-----

מס הכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:

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

מס הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר

נספח ב' – רכישת פעילות

(1,400)	(1,400)	-
(3,499)	(3,499)	-
(7,346)	(7,346)	-
805	805	-
(*) (11,440)	(*) (11,440)	-

רכוש קבוע, נטו

נכסים בלתי מוחשיים

מוניטין

התחייבות מסים נדחים

מזומנים ושווי מזומנים נטו שיצאו בגין רכישת פעילות

(*) במסגרת הסכם הרכישה נקבע כי תמורת הרכישה תשולם בתשלומים חודשיים. לאור מנגנון התשלומים שפורט לעיל, התמורה המהוננת בגין רכישת פעילות המועדון הינה 11,440 אלפי ש"ח. נכון למועד הדוח, החברה שילמה לחברת ג'וי מועדון כושר וספורט בע"מ סכום של כ- 3,628 אלפי ש"ח ויתרת ההתחייבות המהוננת בגובה 8,372 אלפי ש"ח מוצגת הן בסעיף ספקים ונותני שירותים והן בסעיף זכאים אחרים לזמן ארוך.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר

נספח ג' – פעילות שאינה במזומן

11,138	-	-
--------	---	---

אופציה לרכישת מניות מבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 1 - כללי

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בחודש מרץ 1997 והחלה את פעילותה בסוף שנת 1998. החברה, באמצעותה ובאמצעות חברות מוחזקות (להלן: "הקבוצה") מפעילה רשת מועדוני בריאות וכושר בפריסה ארצית תחת המותגים הולמס פלייס, גו אקטיב ו-1REBEL. כמו כן החברה באמצעות חברה מאוחדת, ייסדה במהלך המחצית השנייה של שנת 2016 את מועדוני הכושר אייקון פיטנס ישראל בע"מ הפועלת במתכונת של Low Cost. נכון ליום 31 במרץ 2023 הקבוצה מפעילה 60 מועדונים פעילים.

יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 והביאורים המצורפים להם. לכן, לא הובאו במסגרת דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עדכונים בלתי משמעותיים יחסית למידע שכבר דווח בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של החברה.

ליום 31 במרץ 2023 לחברה הון חוזר שלילי של כ- 123.5 מיליוני ש"ח ורווח נקי של כ- 10 מיליון ש"ח.

הגרעון בהון החוזר נובע בעיקרו מהגורמים הבאים:

- שטרי הון לבעלי מניות בסך 16 מיליון ש"ח.
- ההתחייבויות השוטפות כוללות התחייבות בגין חכירה בסך של כ- 87 מיליון ש"ח הנובעות מיישום תקן IFRS16 ומהוות תשלומי שכירות עתידיים לשנה הקרובה אותם מתכוונת החברה לממן מהכנסותיה השוטפות ובמידת הצורך מיתרת המזומנים.
- זכאים בסך של כ- 7.4 מיליון ש"ח בגין הכנסות מראש מדמי מינוי שנגבו ממנויים אשר יסולקו באמצעות שירות ולא במזומן.
- התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 12 מיליון ש"ח.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, וכן נכון למועד הדוח, החברה לא ניצלה את מסגרת האשראי לזמן קצר בסך 18 מיליון ש"ח מתוך 20 מיליון ש"ח שהעמיד לרשותה התאגיד הבנקאי.

ביום 21 במרץ, 2023 פרעה החברה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך 12 מיליון ש"ח אשר ניטלה בחודש מרץ 2021 למשך 2 שנים ואשר נושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים + 2.5%.

ביום 5 באפריל, 2023, לאור העובדה כי תוצאות החברה לשנת 2022 היו גבוהות מה- EBITDA כפי שהוגדר בהסכם בעלי המניות, פרעה החברה את שטרי ההון המסתכמים לסך של 16,000 אלפי ש"ח.

ביום 12 באפריל, 2023 בעל מניות המיעוט באייקון פיטנס בע"מ (המחזיק כ- 8% מאייקון פיטנס בע"מ) הודיע על רצונו לממש את אופציית ה-PUT. נכון ליום הודעת המימוש, התקיימו התנאים למימוש האופציה (ה- EBITDA ה- NON GAAP של החברה לתקופה של 12 חודשים קלנדריים אשר הסתיימו בתום הרבעון הקלנדרני האחרון תהא לפחות 60 מיליון ש"ח) ובהתאם לכך תמורת המימוש הינה 11,850 אלפי ש"ח. בהתאם להסכם, תמורת המימוש תשולם בשני תשלומים: תשלום ראשון בשיעור 50% מתמורת המימוש שולם ביום 8 במאי, 2023 והתשלום השני בשיעור 50% מתמורת המימוש, ישולם בחלוף 12 חודשים קלנדריים ממועד המימוש.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"). בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

- א. ביום 1 במרץ 2023 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה אשר עניינה בטענה כי החברה אינה מגלה בפרסומיה את המחיר הכולל הסופי שיש לשלם בעת רכישת מניו במועדוניה. סכום התובענה הייצוגית הועמד על סך של כ- 7 מיליון ש"ח. החברה טרם הגישה את תשובתה לבקשה. נכון למועד הדוח לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה או את החשיפה הכספית, ככל שקיימת.
- ב. ביום 28 במרץ 2023 קיבלה החברה הודעת זכיה במסגרת מכרז לתכנון, הקמה, הפעלה וניהול של מרכז קאנטרי קלאב בבאר שבע, אשר בהתאם לתכניות החברה יופעל כמועדון Family.
- ג. ביום 10 במאי 2023 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד חברת אייקון פיטנס ישראל בע"מ (להלן: "אייקון"), חברה בת של החברה, אשר עניינה בטענה כי אייקון אינה מאפשרת ביטול מניו תוך שלושה ימי עסקים עבור מנויים שהתקשרו עמה בעסקה המתחדשת באופן אוטומטי אלא בהודעה מראש בת 30 יום, וכן גובה דמי מניו מלאים בתקופה זו. כמו כן ביחס למנויים בעלי תקופה קצובה, אייקון אינה מיידעת את מנויה אודות תום התקופה הקצובה ובכך התובעים טוענים כי אייקון הפרה את חוק הגנת הצרכן, תשמ"א 1981. סכום התובענה הייצוגית הועמד על סך של כ- 2.5 מיליון ש"ח. החברה טרם הגישה את תשובתה לבקשה. נכון למועד הדוח לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה או את חשיפה הכספית, ככל שקיימת.
- ד. ביום 21 במאי 2023, לאחר שהדירקטוריון בחן את רווחיה של החברה (כמשמעותם בסעיף 302(ב) לחוק החברות), ואת עמידתה במבחן יכולת הפירעון (האמור בסעיף 302(א) לחוק החברות), החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסכום כולל של 40 מיליון ש"ח.

ביאור 4 - דיווח מגזרי

א. כללי:

מגזרים תפעוליים מזוהים על בסיס הדיווחים הפנימיים אודות מרכיבי הקבוצה, אשר נסקרים באופן סדיר על-ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים. מערכת הדיווחים המועברת למקבל ההחלטות התפעולי הראשי של הקבוצה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים מתבססת על תחומי פעילות כדלהלן:

מועדוני הולמס פלייס – החברה מנהלת ומפעילה, בעצמה ובאמצעות חברות מאוחדות שלה, רשת של מועדוני בריאות וכוסר, תחת המותגים הולמס פלייס וגו אקטיב. נכון למועד הדוח, בבעלות החברה 30 מועדונים הפועלים בפריסה ארצית תחת המותגים לעיל. מועדוני החברה כוללים מועדוני בריאות וכוסר (Energy ו- Premium) בשטחים מקורים מרווחים ומפוארים ומרכזי קאנטרי קלאב (Family) המיועדים לכל המשפחה וכוללים שירותים הדומים לאלו הניתנים במסגרת מועדוני הבריאות והכוסר.

מועדוני אייקון פיטנס ישראל – החברה, באמצעות אייקון פיטנס ישראל, חברה מאוחדת, יוסדה במהלך המחצית השנייה של שנת 2016 את רשת אייקון פיטנס, רשת מועדוני כוסר Low Cost, אשר מציעה חדרי כוסר מאובזרים וחדשים במחירים זולים במיוחד. נכון למועד הדוח, בבעלות החברה 30 מועדונים הפועלים בפריסה ארצית תחת המותג אייקון פיטנס. מועדוני הכוסר פונים בעיקר לאוכלוסייה הרגישה למחיר אשר מוכנה להסתפק בליבת חווית האימון הכוללת מכשירי כוסר ושיעורי סטודיו תוך ויתור על חוויית ה-Wellness והפינוק המאפיינת את מועדוני הולמס פלייס. שטחי מועדוני אייקון פיטנס ישראל קטנים יותר בכ- 30 עד 50 אחוזים ביחס למועדוני הולמס פלייס ואף כח האדם המועסק במועדונים אלה הנו מצומצם יותר, שילוב אשר מאפשר לחברה לגבות דמי מניו נמוכים יחסית למועדוני הולמס פלייס.

החל משנת 2019 ואילך התקשרה החברה עם צמח המרמן, חברה ציבורית העוסקת בייזום, פיתוח ובניית פרוייקטי נדל"ן, בהסכם בעלי מניות להקמת חברה ("ה-SPC"), שתוחזק בחלקים שווים על ידי שני הצדדים, להקמת מרכז קאנטרי קלאב בכפר סבא ובהמשך גם תשמש להקמת מרכז קנטרי קלאב בחדרה. במקביל, ה-SPC התקשרה עם החברה בהסכם הפעלה, לפיו החברה תפעיל את המועדונים, לכשיוקמו, וזאת למשך תקופת הפעלה על פי תנאי ההסכמים מול העיריות. בהתאם לאמור לעיל, זכאית החברה ל- 50% מרווחי ה-SPC. עקב העלייה המשמעותית במשקל החברות הכלולות הוחלט לארגן מחדש את המידע המוצג ל-CODM. לאור זאת החל מיום 1 באפריל 2022 שינתה החברה את אופן ההצגה של באור המגזרים כך שהכנסות מהפעלת מועדונים והוצאות מהפעלת מועדונים כוללות את תוצאות החברות הכלולות, בהתאם לשיעורי אחזקה. מספרי השוואה סווגו מחדש על מנת לאפשר השוואתיות.

נתונים כספיים על סך הנכסים וההתחייבויות לגבי כל מגזר בר דיווח אינם מסופקים באופן סדיר למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי. הוצאות הפעלת מועדונים המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי אינן כוללות הוצאות פחת והפחתות.

ביצועי המגזרים (רווח מגזרי) מוערכים בהתבסס על תוצאות הפעילות המהוות את הרווח הגולמי לפני פחת והפחתות (להלן- EBITDA מגזרי). יצוין כי תוצאות הפעילות כוללות הוצאות בגין עמלות כרטיסי אשראי. תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו, הכוללים הוצאות מכירה ושיווק, הוצאות הנהלה וכלליות, עלויות מימון ומסים על ההכנסה, מנוהלים על בסיס קבוצתי.

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר:

לשלושה חודשים שהסתיימו				
ביום 31 במרץ 2023				
אלפי ש"ח				
סה"כ	התאמות לדיווח הכספי	מועדוני אייקון פיטנס ישראל	מועדוני הולמס פלייס	
122,034	(1,114)	32,573	90,575	הכנסות הפעלת מועדונים
91,625	(574)	20,530	71,669	הוצאות הפעלת מועדונים
30,409	(540)	112,043	¹ 18,906	רווח גולמי
2,442				הוצאות מכירה ושיווק
8,436				הוצאות הנהלה וכלליות
599				חלק החברה בהפסד בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
² 18,932				תוצאות הפעילות
(6)				הכנסות אחרות
10,532				הוצאות מימון, נטו
8,406				רווח לפני מסים
1,614				מיסים על הכנסה
10,020				רווח נקי

(1) EBITDA מגזרי ללא השפעת IFRS 16.

(2) רווח תפעולי מאוחד לפני הוצאות אחרות.

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו				
ביום 31 במרץ 2022				
אלפי ש"ח				
סה"כ	התאמות לדיווח הכספי	מועדוני אייקון פיטנס ישראל	מועדוני הולמס פלייס	
102,078	(457) (*)	23,812	78,723 (*)	הכנסות הפעלת מועדונים
79,565	679 (*)	15,081	63,805 (*)	הוצאות הפעלת מועדונים
22,513	(1,136) (*)	18,731	14,918 ¹ (*)	רווח גולמי
2,164				הוצאות מכירה ושיווק
6,768				הוצאות הנהלה וכלליות
(25)				חלק החברה ברווח בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
13,606²				תוצאות הפעילות
14				הוצאות אחרות
8,154				הוצאות מימון, נטו
5,438				רווח לפני מסים
1,544				מיסים על הכנסה
6,982				רווח נקי

(*) סווג מחדש.

(1) EBITDA מגזרי ללא השפעת IFRS 16.

(2) רווח תפעולי מאוחד לפני הוצאות אחרות.

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. הכנסות ותוצאות מגזר (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022				
אלפי ש"ח				
סה"כ	התאמות לדיווח הכספי	מועדוני אייקון פיטנס ישראל	מועדוני הולמס פלייס	
461,187	(4,043)	110,374	354,856	הכנסות הפעלת מועדונים
354,752	(240)	74,575	280,417	הוצאות הפעלת מועדונים
106,435	(3,803)	135,799	174,439	רווח גולמי
8,541				הוצאות מכירה ושיווק
31,628				הוצאות הנהלה וכלליות
(1,065)				חלק החברה ברווח בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
² 67,331				תוצאות הפעילות
(335)				הכנסות אחרות
38,085				הוצאות מימון, נטו
29,581				רווח לפני מסים
2,479				מיסים על הכנסה
<u>32,060</u>				רווח נקי

(1) EBITDA מגזרי ללא השפעת IFRS 16.

(2) רווח תפעולי מאוחד לפני הוצאות אחרות.

**הנדון: הצהרה בכתב לצורך מתן הסכמה להכללת דוחות רואה חשבון מבקר של החברה
המציעה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי בקשר לתשקיף מדף של הולמס פלייס
אינטרנשיונל בע"מ (להלן: "מסמך הצעה")**

- מכתב הצהרה זה הניתן בקשר למסמך הצעה של הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ (להלן: "החברה"), מתייחס להסכמה שלכם להכללת דוחות רואה החשבון המפורטים להלן:
- א) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 31 במרץ 2023 על מידע כספי תמציתי מאוחד של החברה ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
- ב) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 30 במרץ 2023 על מידע כספי תמציתי נפרד של החברה ליום 31 במרץ 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ידוע לנו כי הסכמה שלכם אינה מהווה התקשרות לביקורת, סקירה או הבטחת מהימנות אחרת (Assurance) בהקשר עם מסמך הצעה. בבואכם לתת הסכמה בד בבד עם פרסום הדוח העיתי ייושמו הוראות תקן ביקורת 124 בדבר "הסכמה של רואה החשבון המבקר להכללת דוחות שלו במסמך הצעה" של לשכת רואי חשבון בישראל (להלן: "תקן ביקורת").

הננו לאשר כי:

- הכנתו ועריכתו של מסמך הצעה יהיו בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 והתקנות שהותקנו מכוחו.
- ידוע לנו כי קבלת ההסכמה שלכם בד בבד עם פרסום הדוח העיתי, אינם מפחיתים מאחריותנו למסמך הצעה ואינם באים במקום חובותינו להבטיח את נאותות ושלמות המידע במסמך הצעה.
- ידוע לנו כי האחריות לקיים בקרה פנימית, אשר אנו קובעים שהיא נחוצה על מנת לאפשר הכנת מסמך הצעה שלא תהיה בו הצגה מוטעית מהותית, בין עקב טעות ובין עקב תרמית, חלה עלינו.
- ההצהרות בכתב שניתנו לצורך הדוחות הכספיים עשויות לתת מענה גם לצורך מתן ההסכמה בד בבד עם פרסום הדוח העיתי.

שמשון טאובר
סמנכ"ל כספים

קרן שתווי
דירקטור ומנכ"ל

ריצ'רד הנטר
יו"ר הדירקטוריון
(דירקטור שהוסמך לחתום
בשם הדירקטוריון)

2023|Q1

תוכן עניינים

א' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

ב' דוחות כספיים מאוחדים ביניים

ג' הצהרות מנהלים



קבוצת הולמס פלייס
דוח רבעוני ליום 31 למרץ 2023

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, קרן שתוי, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן 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 והדוחות הכספיים של 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, שבה 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 יחד עם אחרים בתאגיד:

 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 המאוחדות¹, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) 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.

21 במאי, 2023

קרן שתוי, מנכ"לית

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, שמשון טאובר, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת ביניים של הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2023 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
 - (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 שבהן 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 והדוחות הכספיים של 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 ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, 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, שבה 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 יחד עם אחרים בתאגיד:
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים, 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 המאוחדות², בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, 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 האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל 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.

21 במאי, 2023

שמשון טאובר, סמנכ"ל כספים

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חברת הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. קרן שתוי, מנהלת כללית;
2. שמשון טאובר, מנהל כספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכננו בידי המנכ"ל ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון החברה ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין ולהבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלות בדוחות שהיא מפרסמת על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת החברה, לרבות למנכ"ל ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון 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 שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בחברה; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2022 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 בדבר 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.