



דו"ח חציוני ליום 30 ליוני 2024

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ





2024|H1

תוכן עניינים

א' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

ב' דוחות כספיים מאוחדים ביניים

ג' הצהרות מנהלים



קבוצת הולמס פלייס

דוח חציוני ליום 30 ליוני 2024



2024|H1

תוכן עניינים

א' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

ב' דוחות כספיים מאוחדים ביניים

ג' הצהרות מנהלים



קבוצת הולמס פלייס

דוח חציוני ליום 30 ליוני 2024

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 30 ביוני 2024 ולתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך ("הרבעון המדווח" ו"תקופת הדוח", בהתאמה), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970. דוח דירקטוריון זה נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, כפי שפורסם ביום 28 במרץ 2024 (אסמכתא: 2024-01-028120) ("הדוח התקופתי").

ביחד עם דוח זה, מוצגים הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה והחברות המוחזקות ליום 30 ביוני 2024 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.

על מנת להקל על הקורא את הבנת הדוח, מצורפים גם נתוני תקופת הדיווח בנטרול השפעות התקנים IFRS16 (ביחס לנתוני רבעון ראשון ושני לשנים 2023 ו-2024). החברה אינה 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 5.3 להלן.

מובהר כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח רבעוני זה כולל רק מידע שלדעת החברה הוא מידע מהותי. עם זאת, בחלק מהמקרים כללה החברה תיאור מפורט, מעבר לנדרש, הכולל גם מידע שלדעתה אינו בהכרח מהותי, וזאת למען שלמות התמונה. יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). 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 99-6, "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%20Positions/sab/General/Documents/IsaFile_3118.pdf

1. התאגיד וסביבתו העסקית

החברה התאגדה בישראל בחודש מרץ 1997, כחברה פרטית בעירבון מוגבל, בהתאם להוראות חוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות") והחל מיום 21 בדצמבר 2017 רשומות מניותיה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה").

הקבוצה הינה הרשת הגדולה ביותר בישראל למועדוני כושר ובריאות, ונכון ליום 30 ביוני 2024, הפעילה 65 מועדוני בריאות וכושר בפריסה ארצית, מהם 30 מועדונים במגזר הולמס פלייס ו- 35 מועדונים במגזר אייקון. נכון ליום 30 ביוני 2024 מגזר הולמס פלייס כלל 110,965 מנויים ומגזר אייקון כלל 80,910 מנויים.² כמו כן, נכון ליום 30 ביוני 2024, הפעילה החברה 31 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-'RESHAPE'.

- תחום פעילות ניהול והפעלת 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, 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 בשלבים שונים להקמת שבעה (7) מועדונים, מתוכם שני (2)

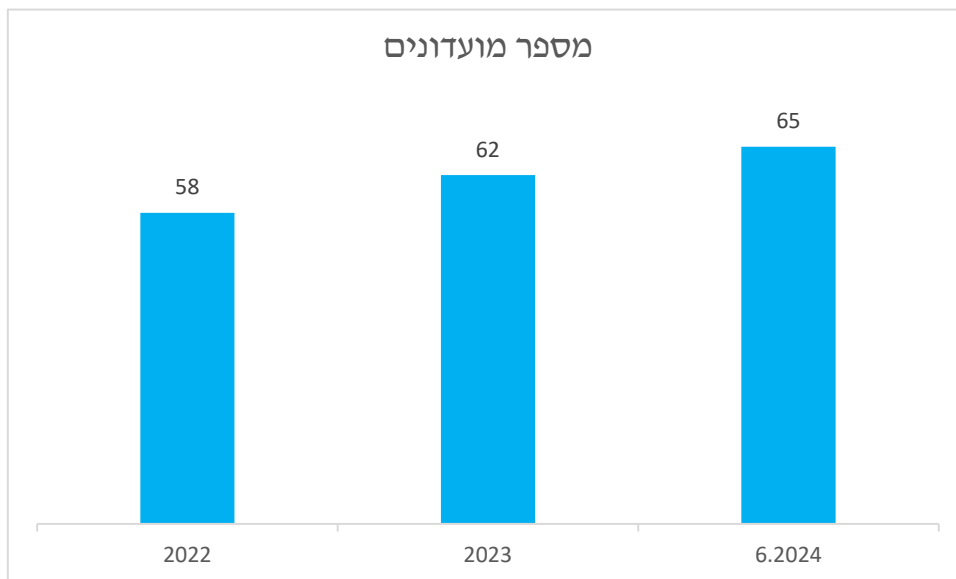
מועדונים במגזר הולמס פלייס וחמישה (5) מועדונים במגזר אייקון. כמו כן, החברה התקשרה בהסכמים עם בעלי נכסים להקמת שני (2) מועדונים במגזר הולמס פלייס ותשעה (9) מועדונים במגזר אייקון שבחלקם הבנייה החלה ובחלקם הבנייה צפויה להתחיל בתקופה הקרובה. בנוסף, החברה מצויה במשא ומתן לפתיחת שישה (6) מועדונים נוספים במגזר אייקון. להערכת החברה נכון למועד פרסום הדוח, במהלך שנת 2024, מלבד המועדונים שכבר נפתחו עד למועד פרסום דוח זה, יפתחו סה"כ בין חמישה (5) לשישה (6) מועדונים בשני המגזרים. החברה בוחנת כל העת מיקומים מתאימים לפתיחת מועדונים נוספים.

הערכת החברה ביחס לפתיחת מועדונים נוספים הינה בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, 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 מהשלכות של המצב הבטחוני בישראל לרבות התרחבות מלחמת "חרבות ברזל",

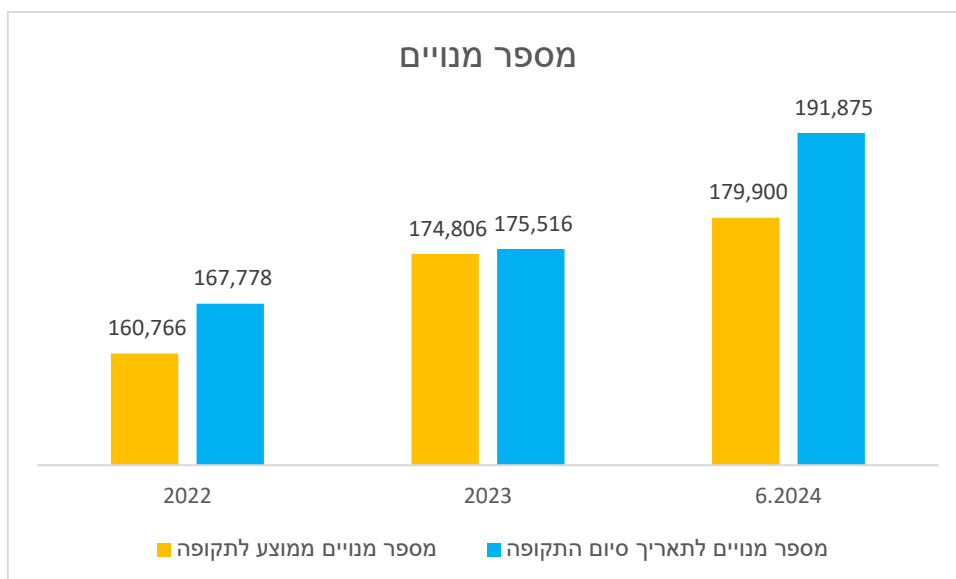
² בתחילת שנת 2024 הוסב מועדון "הולמס פלייס" למועדון "אייקון". בעת ההסבה, מספר המנויים במועדון האמור עמד על 1,374 מנויים. המספרים המופיעים בפסקה זו, לוקחים בחשבון את הסבת המנויים.

תחרות גוברת, שינוי העדפות הצרכנים, אינפלציה ו/או מיתון, עיכובים בעבודות בניה ועוד גורמים שאינם תלויים בחברה וכן מהתממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 38 לדוח התקופתי.

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



מספר המנויים במועדוני החברה³ בשנתיים שקדמו למועד הדוח (ממוצע לתקופה):



³ בכלל מועדוני החברה, בשני תחומי הפעילות.

2.2. סעיף 2.10 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			
	1-6/2023	1-6/2024	1-6/2023	1-6/2024		
172,148	179,900	69,428	77,158	102,720	102,742	מספר מנויים ממוצע לתקופה (*)
-	-	-	1,374	-	(1,374)	מספר מנויים שהוסבו מתחום פעילות הולמס פלייס לתחום פעילות Low Cost פרימיום
172,148	179,900	69,428	78,532	102,720	101,368	סה"כ מנויים ממוצע בתחום פעילות
239.69	244.23	160.26	160.98	297.22	313.06	הכנסה ממוצעת למנוי לחודש, ללא מע"מ (**)
5.05%	4.93%	5.7%	6.0%	4.6%	4.1%	שיעור נטישה חודשי ממוצע (***)
3.54	3.53	1.73	1.96	4.77	4.74	תקופת מנוי ממוצעת (בשנים)

(*) 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 בעיקר בעדכון מחיר המנוי ובגידול בהכנסות הנוספות (אימונים אישיים, פילאטיס ואימוני בריכה).

(***) 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'.

2.3. חלק 2 לדוח התקופתי – מידע אחר – סעיף 5.4 לדוח התקופתי – "רווח נקי תזרימי" (מפעילות שוטפת)

רווח נקי תזרימי (מפעילות שוטפת) פירושו EBITDA פחות השקעות במועדונים קיימים, פחות הוצאות מימון ופחות הוצאות מס תזרימיות. מדובר במדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים, הוא אינו סקור ואינו מבוקר.

בתקופת הדוח, החברה ביצעה שיפוץ משמעותי בחלק מהמועדונים, בעקבותיו חלק מהסכמי השכירות במועדונים אלה עודכנו והוארכו במספר שנים. לאור זאת, המדד "רווח נקי תזרימי" לא מתייחס להשקעות משמעותיות אלה, קרי, ההשקעות במועדונים קיימים המופחתות מה-EBITDA כאמור, לא כוללות השקעות במועדונים קיימים העוברים שיפוצים משמעותיים, שכן השקעות מסוג זה הן למעשה השקעות בחדש. כמו כן, מכיוון שחלק מהחברות הבנות בקבוצה ניצלו את מלוא ההפסדים העומדים לרשותן ומציגות הכנסה חיובית במס, ולאור זאת החברות האמורות נושאות בהוצאות מס תזרימיות. החל מתאריך 1 בינואר 2024, לטובת חישוב הרווח הנקי התזרימי נלקחו בחשבון הוצאות המס התזרימיות אשר שייכות לשנת הדוח בלבד ולא בגין שנים קודמות. מובהר כי המדד "רווח נקי תזרימי" המוזכר בדוח, זה לעיל ולהלן, הוא בהתאם להגדרה מעודכנת זו.

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

2.4.1. סעיף 12 לדוח התקופתי - צבר הזמנות :

ההכנסות הצפויות לחברה בתחום הפעילות בעתיד מחוזים שכבר נחתמו ושטרם מומשו (קרי שווי דמי המנוי והאימונים עד תום תקופת ההתחייבות שנרכשו אך טרם נוצלו) עמדו נכון ליום 30 ביוני 2024 על סכום של כ- 122.68 מיליון ש"ח. בהתאם לחוק הגנת הצרכן, ללקוחות עומדת הזכות לבטל את המשך המנוי על פי תנאי החוזה (לרוב הדבר כרוך בהודעה מראש של חודש ובתשלום דמי ביטול). בשל אפשרות הביטול של המנויים את המשך תקופת המנוי, לחברה אין צבר הזמנות מחייב.

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

2.5.1. סעיף 23 לדוח התקופתי – צבר הזמנות :

ההכנסות הצפויות לחברה בתחום הפעילות בעתיד מחוזים שכבר נחתמו ושטרם מומשו (קרי שווי דמי המנוי והאימונים עד תום תקופת ההתחייבות שנרכשו אך טרם נוצלו) עמדו נכון ליום 30 ביוני 2024 על סכום של כ- 47.53 מיליון ש"ח. בהתאם לחוק הגנת הצרכן, ללקוחות עומדת הזכות לבטל את המשך המנוי על פי תנאי החוזה (לרוב הדבר כרוך בהודעה מראש של חודש ובתשלום דמי ביטול). בשל אפשרות הביטול של המנויים את המשך תקופת המנוי, לחברה אין צבר הזמנות מחייב.

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

2.6.1. סעיף 30 לדוח התקופתי- הון חוזר

נכון ליום 30 ביוני 2024 לחברה הון חוזר שלילי בסך של כ- 153 מיליון ש"ח, בהשוואה להון חוזר שלילי בסך של כ- 127 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הנכסים השוטפים של החברה הסתכמו לסך של כ- 94.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לנכסים השוטפים של החברה אשר הסתכמו לכדי כ- 81 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההתחייבויות השוטפות (לרבות חלויות שוטפות) של החברה ליום 30 ביוני 2024 הסתכמו לכדי כ- 247.5 מיליון ש"ח, בהשוואה להתחייבויות השוטפות (לרבות עלויות שוטפות) של החברה אשר הסתכמו לכדי כ- 208 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך הנכסים השוטפים גדלו בכ- 13.5 מיליון ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בעקבות גידול בלקוחות ובהכנסות לקבל אשר נובע בין היתר מגידול במספר המועדונים ובמספר המנויים הממוצע של החברה וכן בעקבות גידול במקדמות לספקים. יציין כי קיימת השפעה מקזזת על הגידול בשל ירידה במזומנים עקב מדיניות תשלום חלוקת דיבידנד לציבור המשקיעים. יתרת ההתחייבויות השוטפות גדלה בכ- 39.3 מיליון ש"ח בשל גידול בזכאים ויתרות זכות שנגרמו עקב גידול במקדמות ללקוחות (בין היתר מגידול במספר המועדונים) ובהוצאות לשלם (דיבידנד שהוכרזו וטרם שולם נכון ליום 30 ביוני 2024). כמו כן יתרת ההתחייבות השוטפות גדלה בשל גידול באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים לאור נטילת הלוואות חדשות. יצוין כי קיימת השפעה מקזזת על הגידול בהתחייבויות השוטפות המצוינת לעיל בשל: (א) ירידה במיסים שוטפים לאור תשלום שוטף חודשי של מקדמות מס הכנסה; וכן לאור (ב) ירידה בחלויות שוטפות התחייבויות חכירה לאור תיקונים בהסכמי חכירה; וכן לאור (ג) ירידה בהתחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה לאור תשלום 50% מההתחייבות.

עיקר הגידול בגירעון החוזר נבע משינויים בין היתר כתוצאה מירידה ביתרות המזומנים עקב חלוקת דיבידנד ופירעון התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה וכן מעלייה בזכאים ויתרות זכות ועלייה באשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים.

ההון החוזר השלילי של החברה כולל בעיקר אשראי לקוחות, אשראי ספקים וחלויות שוטפות התחייבויות חכירה כמפורט להלן:

(1) **אשראי לקוחות** - מכירות הקבוצה ברובן הינן ללקוחות פרטיים כנגד חיוב כרטיסי אשראי, מזומן והמחאות. עיקר המכירות מבוצעות בכרטיס אשראי בהוראת קבע כאשר הלקוח משלם מראש על השירות שניתן לו, בתחילת החודש הרלוונטי, ורק לאחר התשלום הלקוח מנצל את המנוי לחודש הרלוונטי; בצורה זו החברה מנהלת את הסיכון של כשל אשראי לקוחות.

(2) **אשראי ספקים** - הקבוצה מקבלת אשראי מספקיה לתקופה ממוצעת של שו"ח + 90 ימים.

(3) **חלויות שוטפות התחייבות חכירה** - נובעות מיישום IFRS 16 ומהוות תשלומי שכירות עתידיים לשנה הקרובה אותם מתכוונת החברה לממן מהכנסותיה השוטפות ובמידת הצורך מיתרת המזומנים.

המאפיינים שלעיל, גורמים לכך שבאופן טבעי ואינהרנטי, נוצר מצב של הון חוזר שלילי שכן מחד החברה חבה חובות לספקים ומאידך, כנגד סכום זה אין חוב לקוחות (שהרי דמי המנוי משולמים מראש). זאת משום שככלל, אופי תזרים הכנסות החברה מעצם היות הלקוחות מנויים לתקופות של שנה ומעלה הוא קבוע (גם אם בחודש מסוים ירד מספר המנויים במעט הרי שרוב רובם של המנויים ממשיך לשלם את התשלום החודשי) הרי שבכל חודש תזרים המזומנים החיובי של החברה יהיה גבוה מסך התשלומים השוטפים ועניין ההון החוזר השלילי איננו מהוה סיכון – כל עוד החברה ממשיכה לפעול כעסק חי. אם כן, אופן התמודדותה של החברה עם ההון החוזר השלילי היא באמצעות המשך קיומה כ"עסק חי". בתקופת הדוח, החברה סיימה בתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת. נכון למועד הדוח, החברה קשורה בהסכם עם הבנק (כמשמעותו בסעיף 31.1. לדוח התקופתי) להעמדת מסגרות אשראי נוספות לחברה בסך של כ- 50 מיליון ש"ח. נכון למועד הדוח, המסגרת האמורה מנוצלת בחלקה (בסך של 20 מיליון ש"ח). לפרטים נוספים ראו סעיף 2.6.2 להלן. לאור כל האמור לעיל, ובהתחשב בזמינות החברה למקורות אשראי ומקורות מימון נוספים, ולאור יתרות המזומנים ושווי המזומנים של הקבוצה ותחזית תזרים מזומנים צפוי של הקבוצה לתקופה של שנתיים החל מתחילת תקופת הדוח, עולה כי על אף הגירעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2024, לחברה לא קיימת בעיית נזילות.

2.6.2. סעיף 31 לדוח התקופתי - מימון

ביום 11 באפריל, 2024 חתמה החברה מול הבנק (כהגדרתו בסעיף 31.1 לדוח התקופתי) על תיקון לכתב התחייבות (על תיקונו הקודמים), המתייחס לאשראי של החברה בבנק ("**כתב ההתחייבות המתוקן**") וכן על הסכם הלוואה להעמדת מסגרת הלוואות לזמן ארוך בסכום מצטבר של 20 מיליון ש"ח, עם אפשרות עתידית (בכפוף לעמידה בתנאים) להעמדת מסגרות נוספות כמפורט להלן ("**הסכם הלוואה**", יחד יקראו כתב ההתחייבות המתוקן והסכם הלוואה "**מסמכי המימון**"). צוין כי ערב החתימה על מסמכי המימון, לחברה עמדו מסגרות אשראי של כ- 13 מיליון ש"ח ("**המסגרות הוותיקות**"), אשר מתוכן נוצלו 4 מיליון ש"ח עד לתאריך החתימה על כתב ההתחייבות המתוקן.

על פי הסכם הלוואה שנחתם על ידי החברה ביום 11 באפריל 2024, הבנק יעמיד לחברה מסגרות אשראי נוספות על יתרת המסגרות הוותיקות, אשר סכומן הכולל, בנטרול המסגרות הוותיקות, עשוי להצטבר ל-50 מיליון ש"ח ("**המסגרות החדשות**"), והכל כמפורט להלן:

1.1. מסגרת מיידית ללא תנאים: החברה תהיה רשאית לנצל באופן מידי (on call) לנצל סכום של עד 20 מיליון ש"ח מתוך מסגרת הלוואות ("**המסגרת הראשונה**").

1.2. מסגרת מותנית א': החברה תהיה רשאית לנצל סכום נוסף של עד 15 מיליון ש"ח מתוך מסגרת ההלוואות, בכפוף לכך כי על פי דוח סקור לרבעון הראשון של שנת 2024, ה- EBITDA ה- NON GAAP של החברה לא יפחת מ- 20 מיליון ש"ח.

1.3. מסגרת מותנית ב': החברה תהיה רשאית לנצל את יתרת מסגרת ההלוואות, 15 מיליון ש"ח, בכפוף לכך כי על פי דוח סקור לרבעון השני של שנת 2024, ה- EBITDA ה- NON GAAP המצטבר לחציון הראשון של שנת 2024 של החברה לא יפחת מ- 40 מיליון ש"ח.

החברה עמדה בתנאים להעמדת המסגרות המותנית לעיל, ולפיכך נכון למועד הדוח מסגרת מותנית א' ומסגרת מותנית ב' הן מסגרות מחייבות.

בהמשך לאמור, ביום 30 באפריל, 2024 נטלה החברה הלוואה מהבנק על חשבון המסגרות הוותיקות בסך 9 מיליון ש"ח, ובכך הגיעה לניצול מלוא המסגרות הוותיקות, ובנוסף, נטלה החברה ביום ה-30 באפריל 2024 הלוואה מהבנק על חשבון המסגרת הראשונה בסך 6 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים אודות הסכם הלוואה והאשראי שהועמד לחברה, ראו דיווח מידי של החברה מיום 20 במאי 2024, אסמכתא: 2024-01-052002 הנכלל בדוח זה על דרך ההפנייה.

ביום 1 ביולי 2024 ובהמשך לדיווח המידי מיום 20 במאי 2024 כאמור נטלה החברה הלוואה בסך של 14 מיליון ש"ח על חשבון המסגרת הראשונה, ובכך הגיעה לניצול מלוא המסגרת הראשונה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 1 ביולי 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-067140), הנכלל בדוח זה על דרך ההפנייה.

הערכות החברה בקשר עם משיכות עתידיות, התקיימות התנאים למשיכות עתידיות, אינן בשליטת הבלעדית והמלאה והינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, המבוסס בין היתר על הערכותיה הסבירות של הנהלת החברה נכון למועד זה. הערכות הנהלת החברה מבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד זה, והן עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן או באופן שונה מהמתואר לעיל כתוצאה מגורמים אשר אינם בשליטת החברה, ובכלל זה, בין היתר, המצב הבטחוני השורר בישראל.

3. סביבה עסקית והשפעותיה

3.1. המצב הכלכלי בישראל; אינפלציה; ריבית⁴

בחודש אוגוסט 2024 פורסמו נתונים המעידים על עליה של כ- 2.7% במדד המחירים לצרכן⁵ מתחילת שנת 2024, וכך, תקופת הדוח, בדומה לשנת 2023, המשיכה להתאפיין בעליית מחירים רוחבית במגוון שירותים וסחורות, אשר הובילה בין היתר לעליה במדד המחירים לצרכן ("המדד"). עליית המדד משפיעה על החברה הן מבחינת עליית מחירי ההוצאות שמטבען צמודות למדד (כגון דמי שכירות, דמי ניהול וארנונה) והן מבחינת עליית מחירי השירותים שהחברה נדרשת להם באופן שוטף, בעיקר במחירי האנרגיה.

האינפלציה בישראל בתקופת הדוח עומדת על כ-2.9%. לפי צפי בנק ישראל, האינפלציה במהלך שנת 2024 צפויה להיות 3%⁶. בעקבות עליית המחירים הרוחבית ובכדי להשתלט על האינפלציה, נקטו הבנקים המרכזיים בעולם בצעדי ריסון 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

⁴ ראו סקירה כלכלית שבועית, באתר משרד האוצר, בכתובת: <https://cutt.ly/TtkxGo0>.

⁵ להרחבה ראה/י באתר בנק ישראל, בכתובת: <https://www.boi.org.il/roles/statistics/inflation-expectations-and-inflation-forecasts/inflation-expectations-and-inflation-forecasts>.

⁶ <https://boi.org.il/publications/pressreleases/b01-01-24/>

7.4.5% . בהתאם לצפי בנק ישראל, רבעון הרביעי של 2024 הריבית צפויה לעמוד על 3.75%-4.0%⁸.
בנק ישראל צופה שברבעון השני של שנת 2025 יעמוד שיעור הריבית על 4.25%⁹.

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 שעמדה בתקופת הדוח על 6%. לפרטים נוספים אודות ניתוח רגישות בהקשר סיכון הריבית, ראו סעיף 2 לביאור 25 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח התקופתי.

בהיבט העסקי, ככל שהאינפלציה בישראל תמשיך להיות ברמה הנוכחית, בנק ישראל לא צפוי לשנות את מדיניותו לגבי הריבית אשר צפויה לעמוד סביב 4% בטווח הבינוני. פעילות כלכלית ועסקית בסביבת ריבית כאמור, עשויה בתנאים מסוימים להביא את המשק הישראלי 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. נכון למועד הדוח החברה אינה רואה השפעה מהותית של הריבית על הביקוש לשירותיה ועל תוצאות פעילותה.

3.2. מלחמת חרבות ברזל

3.2.1 ביום 7 באוקטובר, 2023 החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפרוץ מלחמת "חרבות ברזל" אשר נמשכת בימים אלו. השפעות המלחמה ניכרות במשק הישראלי בכלל ובשוק ההון בפרט. המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי כתוצאה מסגירת מפעלים (בעיקר בדרום הארץ), פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש ופינוי אוכלוסייה אזרחית מאזורים גיאוגרפיים מסוימים. המלחמה אף גררה עמה השלכות משמעותיות על כלכלת ישראל ובכלל זה הגדלת הגירעון התקציבי, ירידה במדדי המניות ופיחות בשקל.

ככלל, השפעת המלחמה על כלל המשק הינה שלילית, עם זאת קשה להעריך את כלל השפעותיה של המלחמה בשל העובדה כי היא כרוכה באי וודאות רבה, בעיקר ביחס למשך הלחימה הצפוי, עוצמתה ואפשרויות התפתחותה בגזרות נוספות. כך למשל, מערכה ממושכת רבת חזיתות עלולה לגרום השלכות נרחבות על ענפי פעילות רבים ועל אזורים גיאוגרפיים שונים במדינה ולהתבטא, בין היתר, בתנודתיות במחירי סחורות, פגיעה בזמינות סחורות, עליה בשערי המט"ח, ירידה ממושכת בזמינות כח אדם, גישה מוגבלת למשאבים מקומיים ובעיות תשלומים בסקטורים מסוימים.

בתקופת הדוח, החברה ממשיכה בפעילותה, כאשר מגבלות פיקוד העורף בקשר עם מגבלות התקהלות אינן רלוונטיות לאף אחד ממועדוני החברה. בתקופת הדוח, למלחמה לא היתה השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות. נכון למועד פרסום דוח זה כל מועדוני החברה פועלים כסדרם.

3.2.2 נכון למועד זה, שיעור המגויסים לשירות מילואים מבין עובדי החברה עומד על כ-1.8% והחברה אינה מזהה השפעה מהותית על פעילותה, המיוחסת לכח האדם המגויס.

3.2.3 מבחינת היבטי המימון, נכון למועד פרסום דוח זה, אין למלחמה השפעה מהותית על היבטי המימון של החברה, לרבות על עמידתה באמות מידה פיננסיות, יכולתה לפרוע את הלוואותיה כסדרן וצורך בנטילת הלוואות נוספות. נכון למועד הדוח, החברה אינה נזקקת לצורכי מימון או אשראי המיוחסים למצב הלחימה, ולחברה מסגרת אשראי בלתי מנוצלת, בהיקף גדול יותר מזו שהייתה ערב פרוץ המלחמה. ככל שהחברה תזדקק בעתיד להרחבת ניצול מסגרות האשראי, צפוי כי תהיה לכך השלכה על גידול הוצאות המימון בהן נושאת החברה, אך אף זאת, באופן שאינו מהותי.

⁷ <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/?FilterIds=36283>

⁸ ראו הי"ש 6 לעיל.

⁹ בנק ישראל, התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר מחודש יולי 2024 – ראו הערת שוליים 7 לעיל.

3.2.4. בנוסף, יש לציין כי אגב המלחמה נעשו התאמות רבות בתקציב המדינה, ובתוך כך, על פי תקציב המדינה שהובא לאישור הכנסת, מס ערך מוסף צפוי לעלות ב 1% החל משנת 2025. ככל והחברה לא תצליח לפצות בעלייה זו באמצעות התאמת מחיר המנוי או באמצעות התאמת ההוצאות הרי שלעליה זו תהיה השפעה שלילית על תוצאות החברה של כ- 5 מ"י"ח לשנה.

3.2.5. לאור האמור לעיל, מלחמת חרבות ברזל לא השפיעה באופן מהותי על תוצאות החברה בתקופת הדוח. ביחס לעתיד, החברה לא מזהה בשלב זה השפעה מהותית על היקפי פעילותה או תוצאותיה, המיוחסות להשלכות מצב הלחימה. עם זאת, ככל שהלחימה תעצים או תתרחב לחזיתות נוספות, עשוי תרחיש כאמור להשפיע על החברה, ובמקרה כאמור, החברה מאמינה כי תדע להתאים את רמת ההוצאות לירידה אפשרית בהכנסות כפי שהוכיחה שביכולתה לעשות אגב משבר הקורונה.

מובהר כי הערכותיה ותחזיותיה של החברה בדבר השפעות האינפלציה, עליית הריבית, ומלחמת חרבות ברזל כאמור לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוססות, בין היתר על הנתונים שבידי החברה נכון למועד זה ועל השינויים שעשויים לחול בעתיד. לפיכך ככל שיחול שינוי כלשהו בנתונים כאמור או ככל שיהיו שינויים במצב הבטחוני כדוגמת התרחבות המלחמה לחזיתות נוספות, בתנאי האינפלציה והריבית במשק, עשויות הערכותיה של החברה שלא להתממש או להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מהאמור לעיל.

הסברי הדירקטוריון	ניתוח הפרשים בין הדוח הכספי לדו"ח Non GAAP	ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		ליום 30 ביוני		סעיף
		2023		2024	2023	2024	2023	
		על פי הדוחות הכספיים		NON-GAAP		על פי הדוחות הכספיים		
		(באלפי ש"ח)						
<p>הגידול בנכסים השוטפים בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול בלקוחות והכנסות לקבל של כ- 9 מיליון ש"ח אשר נובע בין היתר מגידול במספר המועדונים ובמספר המנויים הממוצע של החברה וכן מגידול בחייבים ויתרות חובה של כ- 12 מיליון ש"ח אשר נובע בין היתר מגידול במקדמות לספקים אשר עניינו תשלום מראש בגין ציוד כושר למועדונים בהקמה (במסגרת הקדמת התשלום לספק נהנתה החברה ממחיר אטרקטיבי בגין הציוד)</p> <p>הקיטון מקוויז בחלקו לאור קיטון במזומנים ושווה מזומנים של כ- 7 מיליון ש"ח אשר נובע בין היתר מחלוקות דיבידנד לבעלי מניות בסך 30 מיליון ש"ח וכן מתשלום מההתחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ- 6 מיליון ש"ח ביום 3 באפריל 2024 וכן מתשלומי מקדמות מס הכנסה שוטפות. הקיטון קוויז בחלקו לאור מזומנים שמייצרת החברה מפעילותה השוטפת.</p>		67,415	94,460	81,270	94,460	81,270	נכסים שוטפים	
<p>ההפרש ביתרת הנכסים הלא שוטפים הלא שוטפים נובע מיישום IFRS 16 והכרה בנכסי זכות שימוש בסך של כ- 867,367 אלפי ש"ח, דחיית רווח בין-חברתי ממימוש רכוש קבוע בחברה כלולה, צמח הולמס מרכזי ספורט ונפש בע"מ בסך של כ- 3,736 אלפי ש"ח וכן הכרה במס נדחה בגין נכסי זכות שימוש בניכוי התחייבויות חכירה בסך 9,315 אלפי ש"ח.</p>		1,198,992	350,611	312,376	1,231,029	1,167,997	נכסים לא שוטפים	
		1,266,407	445,071	393,646	1,325,489	1,249,267	סה"כ נכסים	

הסברי הדירקטוריון	ניתוח הפרשים בין הדוח הכספי לדו"ח Non GAAP	ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		ליום 30 ביוני		סעיף
		2023		2024	2023	2024	2023	
		על פי הדוחות הכספיים		NON-GAAP		על פי הדוחות הכספיים		
(באלפי ש"ח)								
<p>הגידול בהתחייבויות השוטפות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהגורמים הבאים: אשראי והלוואות מתאגדים בנקאיים ואחרים – גידול של כ- 10 מיליון ש"ח נובע בין היתר מנטילת הלוואות חדשות מקוויז בחלקו בקיטון לאור פירעונות שוטפים; וכן זכאים ויתרות זכות- גידול של כ- 30 מיליון ש"ח נובע מגידול בהוצאות לשלם ובהכנסות מראש הנובעת מהפרשי עיתוי בין מועד קבלת/אספקת השירות למועד הנפקת החשבונית/קבלה וכן מדיבידנד שהוכרז בסך 13 מיליון ש"ח וטרם שולם עד ליום 30 ביוני 2024 וכן מגידול במקדמות ללקוחות בין היתר מגידול במספר המועדונים.</p> <p>הגידול בהתחייבויות השוטפות קוויז בחלקו לאור קיטון של כ- 6 מיליון ש"ח בהתחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה אשר נובע מתשלום מחצית ההתחייבות ביום 3 באפריל 2024 וכן מקיטון של כ- 4.6 מיליון ש"ח בהתחייבויות מיסים שוטפים לאור תשלום חודשי של מקדמות מס הכנסה.</p>	<p>ההפרש ביתרת ההתחייבויות השוטפות נובע מיישום IFRS 16 והכרה בחלויות שוטפות התחייבויות בגין חכירה בסך של כ- 83,984 אלפי ש"ח.</p>	205,630 (*)	163,558	120,042	247,542	208,259	התחייבויות שוטפות	
<p>הגידול בהתחייבויות לא שוטפות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהלוואות מתאגדים בנקאיים ואחרים – גידול של כ- 4 מיליון ש"ח אשר נובע בין היתר מנטילת הלוואות חדשות וכן מהתחייבויות חכירה- גידול של כ- 32 מיליון ש"ח אשר נובע מפתיחה והקמה של מועדונים חדשים. הגידול מקוויז בחלקו לאור קיטון בזכאים אחרים לזמן ארוך של כ- 9.6 מיליון ש"ח בגין פירעון חלק מתמורת הרכישה לחברת גיוי מועדון כושר וספורט בע"מ בגין רכישת מועדון JOY בהוד השרון.</p>	<p>ההפרש בהתחייבויות שאינן שוטפות נובע מיישום IFRS 16 והכרה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 894,587 אלפי ש"ח.</p>	939,309 (*)	68,619	73,039	963,206	935,707	התחייבויות לא שוטפות	
	<p>ההפרש בהון נובע מיישום IFRS 16 אשר הביא לקיטון בהון בסך של כ- 94,409 אלפי ש"ח ולקיטון בהון בסך של כ- 3,744 אלפי ש"ח כתוצאה מקיטון ברווח התקופה.</p>	121,468	212,894	200,565	114,741	105,301	הון המיוחס לבעלי מניות החברה	
		1,266,407	445,071	393,646	1,325,489	1,249,267	סה"כ התחייבויות והון	

(*) סווג מחדש.

5.1. 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.

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

5.3. בניתוח תוצאות פעילותה, שמה החברה דגש על שני פרמטרים עיקריים - EBITDA¹⁰ ורווח נקי תזרימי (מפעילות שוטפת)¹¹. לדעת החברה, פרמטרים אלו משקפים בצורה המדויקת ביותר את ביצועי החברה:

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

5.3.1.1. 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.

5.3.1.2. 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.

5.3.1.3. 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 גימי בדיזנגוף סנטר בשנת 2020 ופעילות מועדון JOY הוד השרון בשנת 2022.

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

5.3.2. **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. לעדכון המדד, ראו סעיף 2.3 לעיל.

¹⁰ EBITDA - רווח מפעילות רגילות (או רווח תפעולי) לפני הוצאות והכנסות אחרות, בניכוי פחת והפחתות. יצוין כי ה-EBITDA כולל הוצאות בגין עמלות כרטיסי אשראי ואת חלק החברה בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, ואינו כולל רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה.

¹¹ רווח נקי תזרימי (מפעילות שוטפת) - EBITDA מותאם פחות השקעות במועדונים קיימים, פחות הוצאות מימון ופחות הוצאות מס תזרימיות. לעדכון המונח, ראו סעיף 2.3 לעיל.

הסברי הדירקטוריון	ניתוח הפרשים בין הדוח Non GAAP	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				סעיף
			2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	
		על פי הדוחות הכספיים	NON-GAAP		על פי הדוחות הכספיים		NON-GAAP		על פי הדוחות הכספיים		
		(באלפי ש"ח)									
הגידול בהכנסות מול אשתקד נובע הן מגידול במספר המועדונים ובמספר המנויים הממוצע של החברה, הן מעדכון מחיר המנוי והן מגידול בהכנסות הנוספות (אימונים אישיים, פילאטיס ואימוני בריכה).		508,515	135,009	125,544	135,009	125,544	263,621	247,578	263,621	247,578	הכנסות מהפעלת מועדונים
ההפרש נובע מיישום IFRS 16 אשר מחד הביא לקיטון בהוצאות שכירות בסך 56,964 אלפי ש"ח ומאידך לגידול בהוצאות פחת בגובה 42,726 אלפי ש"ח.		375,024	105,733	98,688	98,047	88,863	208,249	196,500	194,011	180,488	הוצאות הפעלת מועדונים
		133,491	29,276	26,856	36,962	36,681	55,372	51,078	69,610	67,090	רווח גולמי
העלייה בהוצאות מכירה, הנהלה וכלליות מיוחסת לגידול בהוצאות השיווק עקב גידול במספר המועדונים, גידול בהוצאות משפטיות, בין היתר הפרשה לתלויות וכן מגידול בהוצאות שכר עבודה משתנות אשר תלויות בביצועים וכן מהוצאות תשלום מבוסס מניות לאור הנפקת אופציות ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"לית ולנושאי משרה.	ההפרש נובע מיישום IFRS16 אשר מחד הביא לקיטון בהוצאות שכירות בסך 717 אלפי ש"ח ומאידך לגידול בהוצאות פחת בגובה 614 אלפי ש"ח.	47,941	12,715	13,064	12,663	13,029	24,531	23,949	24,428	23,907	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות

הסברי הדירקטוריון	ניתוח הפרשים בין הדוח Non GAAP	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				סעיף
			2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	
		על פי הדוחות הכספיים	NON-GAAP		על פי הדוחות הכספיים		NON-GAAP		על פי הדוחות הכספיים		
		(באלפי ש"ח)									
		(432)	(321)	(356)	(321)	(356)	(757)	243	(757)	243	חלק בהפסד (רווח) של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הגידול ברווח מפעולות רגילות מול אשתקד נובע מגידול בהכנסות (הן לאור גידול במספר המועדונים, בהכנסה הממוצעת ממנוי הן במספר המנויים הממוצע) וכן מהתייעלות בהוצאות הפעלת מועדונים.		85,982	16,882	14,148	24,620	24,008	31,598	26,886	45,939	42,940	רווח מפעולות רגילות
	ההפרש נובע מיישום IFRS16 אשר הביא לגידול בהכנסות אחרות בסך 3,516 אלפי ש"ח.	(2)	-	(5)	(3)	(8)	-	(6)	(3,516)	(14)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
הגידול בהוצאות המימון Non GAAP מול אשתקד נובע מעליית הריבית והן מנטילת הלוואות חדשות בתקופת הדוח.	ההפרש נובע מיישום IFRS 16 אשר הביא לגידול בהוצאות מימון בסך 22,628 אלפי ש"ח.	46,178	2,085	1,370	13,737	11,531	3,636	2,102	26,264	22,063	הוצאות מימון, נטו
הגידול מול אשתקד נובע לאור גידול בצפי הכנסה חייבת של החברה והכרה במס נדחה בגין הפסדים מועברים וכן מיישום לראשונה של תיקון לתקן IAS12 בחברת הבת, אייקון והכרה במס נדחה בגין נכסי זכות שימוש בניכוי התחייבויות חכירה.	ההפרש נובע מיישום IFRS 16 אשר הביא לגידול בהכנסות המיסים בסך 1,027 אלפי ש"ח.	257	(1,486)	(1,448)	(993)	(1,448)	391	166	1,418	166	הכנסות (הוצאות) מסים על הכנסה

הסברי הדירקטוריון	ניתוח הפרשים בין הדוח הכספי לדוח Non GAAP	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני				סעיף
			2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	
		על פי הדוחות הכספיים	NON-GAAP		על פי הדוחות הכספיים		NON-GAAP		על פי הדוחות הכספיים		
		(באלפי ש"ח)									
		40,063	13,311	11,335	9,893	11,037	28,353	24,956	24,609	21,057	רווח נקי לשנה
		(342)	-	-	-	-	-	-	-	-	הפסד אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממש
		39,721	13,311	11,335	9,893	11,037	28,353	24,956	24,609	21,057	רווח כולל לתקופה מיוחס לבעלי חברת האם
		197,727	24,576	21,008	54,421	51,852	47,176	41,269	104,857	98,763	EBITDA
		55,912	12,344	14,208	12,344	14,208	25,810	29,079	25,810	29,079	רווח נקי תזרימי (מפעילות שוטפת)

הסברי הדירקטוריון	ניתוח הפרשים בין הדוח הכספי לדוח Non GAAP	לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה				סעיף
		שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה				
		ביום 31	ביום 30 ביוני					ביום 30 ביוני				
		בדצמבר	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	
על פי הדוחות הכספיים	NON-GAAP	על פי הדוחות הכספיים			NON-GAAP		על פי הדוחות הכספיים					
(באלפי ש"ח)												
הגידול בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת על פי הדוחות הכספיים 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 57,681 אלפי ש"ח ומאיך לגידול בהוצאות מימון התזרימיות בגובה 17,657 אלפי ש"ח.	142,814	19,803	17,420	40,260	35,379	30,765	32,265	70,789	67,943	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	
הגידול בתזרים המזומנים לפעילות ההשקעה מיוחס רובו ככולו לרכישות רכוש קבוע.		(54,047)	(15,726)	(13,498)	(15,726)	(13,498)	(28,864)	(27,476)	(28,864)	(27,476)	תזרים מזומנים לפעילות ההשקעה	
הקיטון בתזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע ממספר גורמים, בין היתר תשלום דיבידנד וכן פירעון מלוא שטרי ההון.	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 הם נרשמים כקיטון בפעילות השוטפת.	(125,164)	(2,834)	(26,093)	(23,291)	(44,052)	(6,876)	(38,849)	(46,900)	(74,527)	תזרים מזומנים לפעילות מימון	

לפרטים אודות הגירעון בהון החוזר ליום 30 ביוני 2024, ראו סעיף 2.6.1 לעיל.

7. מקורות מימון

7.1. נכון למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה ממקורותיה העצמיים, מהלוואות מתאגיד בנקאי ("הבנק") ונטילת אשראי מהבנק שהועמדו לה כמפורט בסעיף 31 לדוח התקופתי וכן מהלוואות בהיקפים לא מהותיים שהיא מקבלת מעת לעת מבעלי נכסים לטובת הקמה ופתיחת מועדונים חדשים. נכון ליום 30 ביוני 2024 עמדה יתרת הקרן המצטברת של ההלוואות הנ"ל על סך של כ- 77,605 אלפי ש"ח. נכון למועד הדוח, יתרת המזומנים ושווה מזומנים של החברה עומד על סך של כ- 11,393 אלפי ש"ח. סה"כ חוב נטו של החברה (אשראי והלוואות לבנקים בניכוי מזומנים ושווה מזומנים) עומד על סך של כ- 66.2 מיליון ש"ח.

הלוואות זמן ארוך מבנקים מסחריים							
המלווה	מועד קבלת הלוואה	קרן מקורית במטבע (אלפי ש"ח)	מטבע	תקופת ההלוואה והחזרים	יתרת קרן ליום 30.6.2024 (אלפי ש"ח)	הצמדה למדד / שיעור הריבית	הערות
בנק	ספטמבר 2016	20,000	ש"ח	8 שנים; תשלומים חודשיים קרן וריבית, קיימת שנת גרייס ממועד קבלת הלוואה	757	פריים + 2.8%	
	יולי 2020	20,000	ש"ח	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.	5,936	פריים + 2.3%	כל סכום הלוואה מובטח בערבות מדינה
	מרץ 2021	13,750	ש"ח	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.	6,228	פריים + 2.5%	כל סכום הלוואה מובטח בערבות מדינה
	מאי 2023	8,000	ש"ח	7 שנים; תשלומים חודשיים של הריבית החל ממועד נטילת הלוואה	7,029	פריים + 1.7%	
	מאי 2023	24,000	ש"ח	6 שנים; תשלומים חודשיים של הריבית החל ממועד נטילת הלוואה	16,987	פריים + 1.7%	
	יוני 2023	8,000	ש"ח	7 שנים; תשלומים חודשיים של הריבית החל ממועד נטילת הלוואה	7,029	פריים + 1.7%	
	אפריל 2024 (*)	4,000	ש"ח	7 שנים; תשלומים חודשיים של הריבית החל ממועד נטילת הלוואה	3,868	פריים + 1.7%	
	אפריל 2024 (*)	9,000	ש"ח	7 שנים; תשלומים חודשיים של הריבית החל ממועד נטילת הלוואה	8,837	פריים + 1.6%	
	אפריל 2024 (**)	6,000	ש"ח	6 שנים; תשלומים חודשיים של הריבית החל ממועד נטילת הלוואה	5,868	פריים + 1.6%	
אחר	יולי 2023	3,000	ש"ח	15 שנים; תשלומים חודשיים של הריבית החל ממועד נטילת הלוואה	2,897	7.5%	
	יולי 2023	3,300	ש"ח	10 שנים; תשלומים חודשיים של הריבית החל ממועד נטילת הלוואה	3,165	4%	

(*) הסכומים האמורים ניטלו במסגרת ניצול המסגרות הוותיקות כמתואר בסעיף 2.6.2 לעיל.

(**) הסכום האמור ניטל במסגרת תיקון כתב ההתחייבות של החברה והתקשרות בהסכם הלוואה כמתואר בסעיף 2.6.2 לעיל.

7.2. אשראי לזמן קצר מבנקים מסחריים

אשראי לזמן קצר מבנקים מסחריים					
לזמן קצר הלוואה	סכום (אלפי ש"ח)	מטבע	תקופת ההלוואה והחזרים	ניצול ליום 30.6.2024 (אלפי ש"ח)	שיעור הריבית
הלוואה לזמן קצר	20,000 (מסגרת אשראי)	ש"ח	מסגרת המתחדשת מידי שנה	9,004	החברה מנצלת את מסגרת האשראי לזמן קצר באמצעות הלוואות on call שבהן הריבית המשולמת הינה פריים + 0.7%.

(*) בגין מסגרת אשראי בלתי מנוצלת ובגין מסגרת מותנית א' ומסגרת מותנית ב' (המסגרות המחייבות כאמור לעיל), משלמת החברה עמלת הקצאה שנתית בגובה 0.3% מסכום המסגרות הלא מנוצלות.

7.3. התקשרות בהסכם הלוואה מהותית עם הבנק

בתקופת הדוח התקשרה החברה בהסכם הלוואה שבמסגרתו מעמיד הבנק לחברה מסגרת אשראי בגובה של עד 50 מיליון ש"ח. נכון למועד הדוח, המסגרת האמורה מנוצלת בחלקה (בסך של 20 מיליון ש"ח). לפרטים נוספים, ראו סעיף 2.6.2 לעיל.

7.4. אמות מידה פיננסיות

נכון ליום 30 ביוני 2024, עמדה החברה בכל אמות המידה הפיננסיות (Covenants) כלפי הבנק בקשר עם הלוואה מהבנק, כמפורט להלן. יוער כי אמות המידה הפיננסיות נבחנות מול נתוני ה-Non GAAP (כהגדרת המונח ברישא של דוח הדירקטוריון להלן):

7.4.1. סכום ההון העצמי החשבוני של החברה לא יפחת בכל עת מסך של 50 מיליון ש"ח; נכון ליום 30 ביוני 2024, ההון העצמי של החברה עומד על כ- 213 מיליון ש"ח.

7.4.2. שיעור ההון העצמי החשבוני מהמאזן המאוחד של החברה, לא יפחת מ-25%; נכון ליום 30 ביוני 2024, שיעור ההון העצמי מהמאזן המאוחד הינו כ- 48%

7.4.3. ההון העצמי המוחשי¹² במאזן המאוחד יהיה חיובי; נכון ליום 30 ביוני 2024, ההון העצמי המוחשי של החברה הינו כ- 106.5 מיליון ש"ח.

7.4.4. היחס שבין החוב נטו¹³ במאזן המאוחד לבין ה-EBITDA¹⁴, לא יעלה על 3; נכון ליום 30 ביוני 2024 עמד יחס זה על כ- 0.75.

8. אירועים בתקופת הדוח ולאחריו

4.1. ביום 14 בינואר 2024 וביום 17 בינואר 2024 אישרה ועדת התגמול וביום 17 בינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה להקצות 1,429,000 כתבי אופציה ליו"ר החברה, מר ריצ'רד הנטר. האופציות האמורות ניתנות למימוש למניית רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 17 בינואר 2024, דוח משלים מיום 1 בפברואר 2024 (אסמכתאות: 2024-01-006295 ו-2024-01-010066, בהתאמה) ודוח מתקן מיום 1 בפברואר 2024 (אסמכתא: 2024-01-010066).

4.2. ביום 9 בפברואר 2024 נודע לחברה כי הוגשה כנגדה בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר עניינה בטענה כי החברה אינה מבטלת את המנוי בתום התקופה הקצובה או תקופת ההתחייבות ודרישתה של החברה כי ביטול מינוי מחייב מתן הודעה מוקדמת של 30 ימים שרק לאחריה הביטול ייכנס לתוקף, בניגוד להוראות הדין. בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את הסיכויים לאישור הבקשה כתובענה ייצוגית או את החשיפה הכספית, ככל שקיימת. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-012499), המובא בזאת על דרך ההפניה.

¹² 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 יקוזז לצורך חישוב ההון העצמי המוחשי.

¹³ 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.

¹⁴ לענין זה, "EBITDA" פירושו הרווח התפעולי כפי שמוצג בדוחות הכספיים הסקורים והמבוקרים של החברה במאוחד (בקיוזו 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.

- 4.3 ביום 19 בפברואר 2024 נודע לחברה כי הוגשה כנגד חברת אייקון פיטנס, חברה בשליטתה, בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר עניינה בטענה כי החברה שגרה דברי פרסומת אל ציבור רחב של נמענים בניגוד לחוק התקשורת (בזק ושידורים), תשמ"ב-1982. בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את הסיכויים לאישור הבקשה כתובענה ייצוגית או את החשיפה הכספית, ככל שקיימת. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017766), המובא בזאת על דרך ההפניה.
- 4.4 ביום 22 בפברואר 2024 אישרה האסיפה הכללית של החברה: (1) תיקון תקנון החברה לעניין הרכב הדירקטוריון, כך שבוטל המנגנון של "דירקטוריון מדורג" וחלף המנגנון האמור, אומץ מנגנון במסגרתו כהונת דירקטור תחל במועד מינויו על-ידי האסיפה ותסתיים בתום האסיפה השנתית שתתקיים לראשונה לאחר מועד מינויו, אלא אם האסיפה קבעה אחרת; (2) מינוי מחדש של הדירקטורים החיצוניים המכהנים בחברה, מר יונה ויזנטל וגב' מיכל ארלוזורוב; ו-(3) אישור ההקצאה הפרטית ליו"ר דירקטוריון החברה, מר ריצ'רד הנטר, כמפורט לעיל. לפרטים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 17 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-006406), מיום 14 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-013744) ומיום 22 בפברואר 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-013744 ו-2024-01-016231).
- 4.5 ביום 27 במרץ 2024, חדל מר יאיר אלבז לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-027112).
- 4.6 ביום 28 במרץ 2024 החליט דירקטוריון החברה לחלק דיבידנד לבעלי המניות, בסך כולל של כ- 20 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 28 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-036412) וכן דיווח משלים לו מיום 11 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-036412).
- 4.7 ביום 28 במרץ 2024, החליט דירקטוריון החברה לפרסם מתאר שמכוחו יוכל להקצות עד 4,896,000 אופציות שאינן רשומות למסחר בבורסה הניתנות למימוש לעד 4,896,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (בכפוף להתאמות), ללא תמורה, לעובדים (כהגדרתם בתכנית התגמול ההוני). המתאר היווה בנוסף דוח הצעה פרטית לא מהותית מכוחו יוקצו עד 1,596,000 אופציות לעובדים ונושאי משרה, וכן דוח הצעה פרטית מהותית מכוחות יוקצו עד 1,300,000 אופציות למנכ"לית החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 2 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-046656), 18 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-039349) ומיום 28 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-028612).
- 4.8 ביום 16 במאי 2024 פרסמה החברה תשקיף מדף שנושא תאריך 17 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-050532).
- 4.9 ביום 20 במאי 2024 החל שלב הפרה-סייל (מכירת מנויים לפני פתיחת מועדון חדש) במועדון חדש ברשת אייקון פיטנס, בדימונה. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-051399), המובא בזאת על דרך ההפניה. ביום 26 במאי 2024 הומצאה לידי החברה החלטת בית משפט שניתנה ביום 23 במאי 2024, לפיה בהמשך לבקשה שהגישה הוועדה המקומית לתכנון ובניה בעיר דימונה, שלטענתה הפעלת חדר כושר במתחם המיועד בדימונה, אינה תואמת את היתר הבניה, ניתן צו בית משפט במסגרתו הורה בית המשפט לחברה להימנע מביצוע פעולות הכנה לשימוש אסור בנכס, החורג מהייעוד הקבוע בהיתר הבניה, לרבות לייעודו כחדר כושר. תוקף הצו נקבע למשך 90 יום עד ליום 23.8.2024. לחברה שמורות הזכויות להגיש לבית המשפט בקשה לביטול הצו, אשר לא יהיה בה כדי להתלות את תוקפו. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 26 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-054141). ביום 6 ביוני 2024, נתן בית המשפט תוקף של החלטה להסכמות הצדדים לפיהן, בין היתר, צו הפסקת העבודות בנכס בוטל, יבוצעו שינויים פנימיים בתוך הנכס בלבד ותוגש בקשה לאישור לשינוי שימוש. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 1 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-067155).

- 4.10. ביום 23 במאי 2024 הבשילה המנה השנייה של יחידות המניות החסומות שהוקצו למנכ"לית החברה ביום 7 ביולי 2022 ולפיכך הוקצו לה 32,457 מניות בהתאם לתנאי ההקצאה. לפרטים נוספים על ההקצאה ועל ההמרה למניות ראו דיווח מיידי מיום 12 במאי 2022 (מס' אסמכתא 057685-01-2022) ודיווחים מיידיים מיום 24 במאי 2023 (מס' אסמכתא 053784-01-2024 ומס' אסמכתא 053781-01-2024).
- 4.11. ביום 26 במאי 2024 החל שלב הפרה-סייל (מכירת מנויים לפני פתיחת מועדון חדש) במועדון חדש ברשת אייקון פיטנס, בזיכרון יעקב, אשר צפוי להיפתח במהלך חודש יוני 2024. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 052131-01-2024), המובא בזאת על דרך ההפניה. נכון למועד פרסום הדוח המועדון טרם נפתח. פתיחתו צפויה במהלך חודש ספטמבר 2024.
- 4.12. ביום 28 במאי 2024 החליט דירקטוריון החברה לחלק דיבידנד לבעלי המניות, בסך כולל של כ- 13 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי מיום 28 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 055230-01-2024) וכן דיווח משלים מיום 13 ביוני 2024 (מס' אסמכתא 059800-01-2024), המובא בזאת על דרך ההפניה.
- 4.13. ביום 4 ביוני 2024, מומשו 1,546 אופציות עובדים למניות. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 4 ביוני 2024 (מס' אסמכתא 056893-01-2024).
- 4.14. בהמשך לדיווחים מיידיים מימים 8 בינואר 2020 (מס' אסמכתא: 003657-01-2020), 17 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 018819-01-2021), 24 למאי 2021 (מס' אסמכתא: 089202-01-2021) ו-21 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 111366-01-2022) בדבר זכיית החברה במכרז להפעלת מועדון Family אשדוד, ביום 17 ביוני 2024 נפתח המועדון לקהל הרחב.
- 4.15. ביום 1 ביולי 2024 ובהמשך לדיווח המיידי מיום 20 במאי 2024 (מס' אסמכתא 052002-01-2024) אודות התקשרות החברה במסמכי מימון (כהגדרתם בדיווח המקורי) בדבר נטילת מימון על חשבון המסגרות הוותיקות (כהגדרת מונח זה בדיווח המקורי), נטלה החברה הלוואה בסך של 14 מיליון ש"ח על חשבון המסגרת הראשונה (כהגדרתה בדיווח המקורי), ובכך הגיע לניצול מלוא המסגרת הראשונה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 1 ביולי 2024 (מס' אסמכתא 067140-01-2024).
- 4.16. ביום 21 באוגוסט 2024, מונה מחדש רואה החשבון המבקר של החברה BDO זיו האפט והתקבל דיווח בדבר שכרו; כמו כן, מונו מחדש כדירקטורים בחברה: ה"ה ריצ'רד הנטר, דניאל בן רעי, אורלי ירקוני, עודד גולן ועליאש יוסף. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 21 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא 091804-01-2024).

חלק ב' - ממשל תאגידי

9. ממשל תאגידי

9.1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בחברה יעמוד על שני (2) דירקטורים לפחות. קביעה זו נעשתה בהתחשב, בין היתר, בגודל החברה, סוג פעילותה, מספר חברי הדירקטוריון שלה, תחומי פעילותה ומורכבותה. נכון למועד הדוח, מכהנים בחברה שישה (6) דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: ה"ה ריצ'רד הנטר, יוסף עליאש, דניאל בן רעי, אורלי ירקוני, טל רז (דירקטור בלתי תלוי), יונה ויזנטל (דירקטור חיצוני). לפרטים נוספים אודות הדירקטורים המנויים לעיל, ראו תקנה 26 לפרק הרביעי (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח התקופתי ("פרק פרטים נוספים").

9.2. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד הדוח, מר טל רז וגברת אורלי ירקוני מכהנים כדירקטורים בלתי תלויים בחברה. לפרטים נוספים אודות מר טל רז וגברת אורלי ירקוני, ראו תקנה 26 לפרק פרטים נוספים. החברה לא אימצה הוראות בדבר עצמאות הדירקטוריון בתקנונה.

9.3. דירקטורים חיצוניים

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

9.4. מבקר פנים

נכון למועד דוח זה משמש מר אלון עמית ממשרד רווה רביד ושות' כמבקר הפנים של החברה. לפרטים ראו סעיף 7.4 לפרק השני (דוח הדירקטוריון) לדוח התקופתי.

חלק ג' - גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי

10. 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: 26 באוגוסט 2024



2024|H1

תוכן עניינים

א' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

ב' דוחות כספיים מאוחדים ביניים

ג' הצהרות מנהלים



קבוצת הולמס פלייס

דוח חציוני ליום 30 ליוני 2024

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2024

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2024

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
5-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-21	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 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

תל- אביב, 26 באוגוסט 2024

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 2023	ליום 30 ביוני 2023	ליום 30 ביוני 2024	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
16,368	18,705	11,393	נכסים
423	576	126	נכסים שוטפים
41,977	47,585	56,494	מזומנים ושוי מזומנים
7,791	13,353	25,045	פקדונות לזמן קצר
78	205	542	לקוחות והכנסות לקבל
778	846	860	חייבים ויתרות חובה
67,415	81,270	94,460	צדדים קשורים
			מלאי
			נכסים בלתי שוטפים
8,629	6,324	9,594	חייבים לזמן ארוך
22,588	25,643	22,920	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
41,647	31,990	46,346	נכסי מסים נדחים
99,827	99,827	99,827	מוניטין
156,137	138,071	171,407	רכוש קבוע, נטו
7,138	7,799	6,586	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
6,834	6,458	6,982	נכסי מסים לקבל
856,192	851,885	867,367	נכסי זכות שימוש
1,198,992	1,167,997	1,231,029	סה"כ נכסים בלתי שוטפים
1,266,407	1,249,267	1,325,489	סה"כ נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
15,787	16,434	26,292	אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
28,393	28,852	43,251	ספקים ונותני שירותים
64,972	63,340	93,132	זכאים ויתרות זכות
(*) 84,895	88,217	83,984	חלויות שוטפות התחייבויות חכירה
5,925	5,925	-	התחייבות לרכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
5,658	5,491	883	התחייבות מיסים שוטפים
205,630	208,259	247,542	
			התחייבויות לא שוטפות
42,394	47,457	51,313	הלוואות מתאגידים בנקאיים ומוסדות פיננסיים אחרים
2,588	10,355	709	זכאים אחרים לזמן ארוך
16,597	15,227	16,597	התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
(*) 877,730	862,668	894,587	התחייבויות חכירה
939,309	935,707	963,206	
			הון
91,547	91,533	91,580	הון מניות
(249,642)	(264,884)	(258,033)	יתרת הפסד
265,438	265,452	265,490	פרמיה
14,125	13,200	15,704	קרנות הון
121,468	105,301	114,741	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
1,266,407	1,249,267	1,325,489	סה"כ התחייבויות והון

(*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

26 באוגוסט, 2024

תאריך אישור הדוחות הכספיים

שמשון טאובר
סמנכ"ל כספים

קרן שתוי
מנהלת כללית

ריצ'רד הנטר
יו"ר הדירקטוריון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני
2023	2023	2024	2023	2024
אלפי ש"ח				
מבוקר	בלתי מבוקר			
508,515	125,544	135,009	247,578	263,621
375,024	88,863	98,047	180,488	194,011
133,491	36,681	36,962	67,090	69,610
10,067	2,057	2,615	4,499	5,494
37,874	10,972	10,048	19,408	18,934
(432)	(356)	(321)	243	(757)
47,509	12,673	12,342	24,150	23,671
85,982	24,008	24,620	42,940	45,939
2	8	3	14	3,516
85,984	24,016	24,623	42,954	49,455
46,178	11,531	13,737	22,063	26,264
39,806	12,485	10,886	20,891	23,191
257	(1,448)	(993)	166	1,418
40,063	11,037	9,893	21,057	24,609
(346)	-	-	-	-
4	-	-	-	-
(342)	-	-	-	-
39,721	11,037	9,893	21,057	24,609
40,063	11,037	9,893	21,057	24,609
40,063	11,037	9,893	21,057	24,609
39,721	11,037	9,893	21,057	24,609
39,721	11,037	9,893	21,057	24,609
0.44	0.12	0.11	0.23	0.27

הכנסות
הכנסות מהפעלת מועדונים
הוצאות הפעלת מועדונים

רווח גולמי
הוצאות מכירה
הוצאות הנהלה וכלליות
חלק בהפסד (רווח) של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח מפעולות רגילות, לפני הוצאות אחרות
הכנסות אחרות, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה
הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה

רווח לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר
סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
הפסד אקטוארי בגין תוכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
חלק החברה ברווח כולל אחר, נטו של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
סה"כ רכיבים של הפסד כולל אחר, נטו שלא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה מיוחס ל:
בעלים של החברה האם

סה"כ רווח כולל לתקופה מיוחס ל:
בעלים של החברה האם

רווח למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 1 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלים של החברה האם
רווח בסיסי ומדולל 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

בלתי מבוקר

סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב	יתרת הפסדים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
121,468	(249,642)	4,261	(12,824)	22,688	265,438	91,547	יתרה ליום 1 בינואר 2024
24,609	24,609	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
24,609	24,609	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
-	-	(85)	-	-	52	33	הנפקת מניות
(20,000)	(20,000)	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק
(13,000)	(13,000)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
1,664	-	1,664	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
114,741	(258,033)	5,840	(12,824)	22,688	265,490	91,580	יתרה ליום 30 ביוני 2024

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

בלתי מבוקר

סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב	יתרת הפסדים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
123,491	(245,941)	5,222	(12,824)	22,688	263,544	90,802	יתרה ליום 1 בינואר 2023
21,057	21,057	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
21,057	21,057	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
-	-	(2,639)	-	-	1,908	731	הנפקת מניות
(40,000)	(40,000)	-	-	-	-	-	דיבידנד שחולק
753	-	753	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
105,301	(264,884)	3,336	(12,824)	22,688	265,452	91,533	יתרה ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2024

בלתי מבוקר

סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב	יתרת הפסדים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות
116,587	(254,926)	4,664	(12,824)	22,688	265,438	91,547
9,893	9,893	-	-	-	-	-
9,893	9,893	-	-	-	-	-
-	-	(85)	-	-	52	33
(20,000)	(20,000)	-	-	-	-	-
7,000	7,000	-	-	-	-	-
1,261	-	1,261	-	-	-	-
114,741	(258,033)	5,840	(12,824)	22,688	265,490	91,580

יתרה ליום 1 באפריל 2024

רווח לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

הנפקת מניות

דיבידנד שחולק

דיבידנד שהוכרז

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2024

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 30 ביוני 2023

בלתי מבוקר

סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב	יתרת הפסדים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות
133,942	(235,921)	5,542	(12,824)	22,688	263,640	90,817
11,037	11,037	-	-	-	-	-
11,037	11,037	-	-	-	-	-
-	-	(2,528)	-	-	1,812	716
(40,000)	(40,000)	-	-	-	-	-
322	-	322	-	-	-	-
105,301	(264,884)	3,336	(12,824)	22,688	265,452	91,533

יתרה ליום 1 באפריל 2023

רווח לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

הנפקת מניות

דיבידנד שחולק

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

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 2023

מבוקר

סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות הרוב	יתרת הפסדים	קרן הון תשלום מבוסס מניות	קרן הון עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	קרן הון עסקאות עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות
123,491	(245,941)	5,222	(12,824)	22,688	263,544	90,802
6,578	6,578	-	-	-	-	-
40,063	40,063	-	-	-	-	-
(342)	(342)	-	-	-	-	-
39,721	39,721	-	-	-	-	-
-	-	(2,639)	-	-	1,894	745
(50,000)	(50,000)	-	-	-	-	-
1,678	-	1,678	-	-	-	-
121,468	(249,642)	4,261	(12,824)	22,688	265,438	91,547

יתרה ליום 1 בינואר 2023

השפעת היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 12 "מסים על הכנסה"

רווח לשנה
 הפסד כולל אחר לשנה
סה"כ רווח כולל לשנה

הנפקת מניות
 דיבידנד שחולק
 תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

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 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024
	אלפי ש"ח			
מבוקר	בלתי מבוקר			
40,063	11,037	9,893	21,057	24,609
107,931	27,088	29,159	53,493	57,656
1,320	330	275	659	552
(6)	(5)	-	(6)	-
(6,058)	701	(704)	(2,979)	(4,699)
(432)	(356)	(321)	243	(757)
1,024	-	-	-	-
1,678	322	1,261	753	1,664
3,297	963	2,641	1,660	5,346
4	(3)	(3)	(8)	(3,516)
(3,522)	(4,568)	(9,447)	(9,130)	(14,517)
2,756	(674)	(11,860)	(501)	(18,219)
38	(12)	(9)	(30)	(82)
2,320	628	512	2,529	(4,923)
64	(39)	(184)	(63)	(464)
(5,233)	24	10,665	2,993	12,979
(2,430)	(57)	8,382	(2,727)	15,160
142,814	35,379	40,260	67,943	70,789
(50,573)	(10,561)	(16,151)	(20,115)	(29,586)
(3,991)	(2,950)	-	(7,725)	-
151	(1)	-	(2)	297
350	-	425	350	425
16	14	-	16	-
(54,047)	(13,498)	(15,726)	(27,476)	(28,864)
(31,811)	(5,106)	(4,539)	(19,824)	(8,581)
48,239	40,000	28,005	41,962	28,005
(5,925)	(5,925)	(6,300)	(5,925)	(6,300)
(70,605)	(17,959)	(20,457)	(35,678)	(40,024)
(15,062)	(15,062)	-	(15,062)	-
(50,000)	(40,000)	(20,000)	(40,000)	(20,000)
(125,164)	(44,052)	(23,291)	(74,527)	(46,900)
(36,397)	(22,171)	1,243	(34,060)	(4,975)
52,765	40,876	10,150	52,765	16,368
16,368	18,705	11,393	18,705	11,393

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 משינוי חכירה
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
עלייה בלקוחות והכנסות לקבל
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
ירידה (עלייה) בנכסי מיסים לקבל
ירידה (עלייה) ביתרות מול צדדים קשורים
עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע, נטו
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 בחברה מאוחדת
פירעון התחייבויות בגין חכירה
פירעון שטרי הון
תשלום דיבידנד
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024
		אלפי ש"ח		
מבוקר		בלתי מבוקר		
42,937	10,577	11,492	20,380	21,335
3,378	119	1,185	284	8,204

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

מס הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024
		אלפי ש"ח		
מבוקר		בלתי מבוקר		
-	-	(7,000)	-	13,000

נספח ב' - פעילות שאינה במזומן

דיבידנד שהוכרז (*)

(*) לפרטים נוספים ראה ביאור 3 (ח) להלן.

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 ("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- RESHAPE. 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 30 ביוני 2024 הקבוצה מפעילה 65 מועדונים פעילים.

יש לעיין בדוחות הכספיים התמציתיים ביניים של החברה יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 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 30 ביוני 2024 לחברה הון חוזר שלילי של כ- 153 מיליוני ש"ח ורווח נקי של כ- 24.6 מיליון ש"ח.

הגרעון בהון החוזר נובע בעיקרו מהגורמים הבאים:

- ההתחייבויות השוטפות כוללות התחייבות בגין חכירה בסך של כ- 84 מיליון ש"ח הנובעות מיישום תקן IFRS 16 ומהוות תשלומי שכירות עתידיים לשנה הקרובה אותם מתכוונת החברה לממן מהכנסותיה השוטפות ובמידת הצורך מיתרת המזומנים.
- זכאים בסך של כ- 5.5 מיליון ש"ח בגין הכנסות מראש מדמי מינוי שנגבו ממנויים אשר יסולקו באמצעות שירות ולא במזומן וכן זכאים בסך של כ- 13 מיליון ש"ח בגין דיבידנד שהוכרז ביום 28 במאי, 2024 ואשר שולם ביום 2 ביולי 2024.

נכון ליום 30 ביוני 2024, וכן נכון למועד הדוח, החברה ניצלה את מסגרת האשראי לזמן קצר בסך 9 מיליון ש"ח מתוך 20 מיליון ש"ח שהעמיד לרשותה התאגיד הבנקאי.

ביום 1 באפריל, 2024, נטלה החברה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך 4 מיליון ש"ח לתקופה של 7 שנים ואשר נושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים + 1.7%. כמו כן ביום 30 באפריל, 2024 נטלה החברה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך 9 מיליון ש"ח לתקופה של 7 שנים ואשר נושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים+1.6%. ההלוואה תפרע ב- 84 תשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית. כמו כן ביום 30 באפריל, 2024 נטלה החברה הלוואה נוספת מתאגיד בנקאי בסך 6 מיליון ש"ח לתקופה של 6 שנים ואשר נושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים+1.6%. ההלוואה תפרע ב- 72 תשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית. כמו כן ביום 1 ביולי 2024 נטלה החברה הלוואה נוספת מתאגיד בנקאי בסך 14 מיליון ש"ח לתקופה של 6 שנים ואשר נושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים+1.5%. ההלוואה תפרע ב- 72 תשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית. נכון למועד פרסום הדוח לחברה מסגרות אשראי נוספות שטרם נוצלו בסך של כ- 30 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 3 ו להלן.

מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר, 2023 החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפרוץ מלחמת "חרבות ברזל" אשר נמשכת בימים אלו. השפעת המלחמה ניכרת במשק הישראלי בכלל ובשוק ההון בפרט. המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי כתוצאה מסגירת מפעלים, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש ופינוי אוכלוסייה אזרחית מאזורים גיאוגרפיים מסוימים. המלחמה אף גררה עמה השלכות משמעותיות על כלכלת ישראל ובכלל זה הגדלת הגירעון התקציבי, ירידה במדדי המניות ופיחות בשקל.

במהלך התקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד לפרסום דוח זה, החברה ממשיכה בפעילותה, כאשר בהקשר זה יש לציין כי בשבוע הראשון של המלחמה, קרי מיום 7 באוקטובר 2023 ועד ליום 14 באוקטובר 2023, 12 מועדוני הקבוצה הפזורים בצפון הארץ (מצפון לקו חדרה) ומועדון נוסף בעיר אילת היו ועודם פתוחים באופן מלא ללא הגבלות של פיקוד העורף. 9 מועדונים, שרובם ממוקמים בערים אשדוד, אשקלון ובאר שבע, נסגרו במהלך כל השבוע הראשון למלחמה, בעוד שיתר המועדונים (כ- 40 במספר) שמדרום לקו חדרה נסגרו בין יומיים (2) לארבעה (4) ימים במוצע, בשל הנחיות פיקוד העורף ו/או בשל חשש עובדים מהגעה למועדונים. ככלל, החל מהשבוע השני של המלחמה (מיום 15 באוקטובר), וככל שחלף הזמן התפוגג חששם של העובדים והנחיות פיקוד העורף התעדכנו ואפשרו פתיחת מועדונים, תחילה במגבלת משתתפים של 50 מתאמנים בעת ובעונה אחת במתחם אחד ובהמשך הועלה המספר ל- 300 מנויים בעת ובעונה אחת במתחם אחד – מגבלה שאינה רלוונטית לאף אחד ממועדוני החברה. לסגירתם של חלק מהמועדונים כאמור לעיל לא היתה השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות הצפויות ברבעון הרביעי של שנת 2023. נכון למועד פרסום דוח זה כל מועדוני החברה פועלים כסדרם.

ראוי לציין כי בכל שלבי הלחימה, לרבות ימי הלחימה הראשונים בהם מגבלת המשתתפים הייתה נמוכה, ועד למועד פרסום הדוח, המועדונים חווים מספר כניסות שאינו נמוך מימי שגרה, וזאת, להערכת החברה, בשל העובדה שהמועדונים מהווים עבור מנויי החברה מפלט (ולו זמני) מהאווירה הכללית השוררת בארץ עקב המלחמה ומקום לפריקת מתחים. כמו כן, אחוז המנויים המוקפאים נותר ללא שינוי מהתקופה שלפני המלחמה וקצב המכירות החדשות במהלך נובמבר 2023 דומה לקצב

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

המכירות שלפני המלחמה. לאור האמור, החברה אינה צופה השפעה מהותית על פעילותה השוטפת ו/או על פעילות הענף בעקבות המלחמה.

שיעור המגויסים לשירות מילואים מבין עובדי החברה עומד על כ- 1.8%, והחברה אינה מזהה השפעה מהותית על פעילותה, המיוחסת לכוח האדם המגויס.

מבחינת היבטי המימון, נכון למועד פרסום דוח זה, למיטב ידיעת החברה, אין למלחמה השפעה מהותית ישירה על היבטי המימון של החברה, לרבות על עמידתה באמות מידה פיננסיות, יכולתה לפרוע את הלוואותיה כסדרן וצורך בנטילת הלוואות נוספות. נכון למועד הדוח, החברה אינה נזקקת לצרכי מימון או אשראי המיוחסים למצב הלחימה, ולחברה מסגרת אשראי בלתי מנוצלת, בהיקף דומה לזו שהייתה ערב פרוץ המלחמה. ככל שהחברה תזדקק בעתיד להרחבת ניצול מסגרות האשראי, צפוי כי תהיה לכך השלכה על גידול הוצאות המימון בהן נושאת החברה, אך אף זאת, באופן שאינו מהותי.

לאור האמור לעיל, החברה אינה מזהה, בשלב זה, השפעה מהותית על היקפי פעילותה או תוצאותיה, בקשר עם המצב הבטחוני בישראל כפי שהוא נכון למועד זה.

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 2023, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם:

תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "IFRS 18" או "התקן החדש")

IFRS 18 שפורסם באפריל 2024 נועד לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות של הדיווח על ביצועי החברות. התקן החדש מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים ואינו עוסק בנושאי הכרה ומדידה של פריטים בדוחות הכספיים.

להלן סקירה של עיקרי השינויים שיחולו בדוחות הכספיים עם יישום התקן החדש, ביחס להוראות ההצגה והגילוי החלות כיום:

- התקן החדש ישנה את מבנה הדוח על הרווח או הפסד ויכלול שלוש קטגוריות מוגדרות חדשות: הפעלה, השקעה ומימון וכן יוסיף שני סיכומי ביניים חדשים: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומסים על ההכנסה.

- התקן החדש כולל הנחיות למתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על-ידי ההנהלה (Management-defined) (MPMs) (Performance Measures).

- התקן החדש מספק הנחיות לגבי קיבוץ ופיצול של המידע בדוחות הכספיים ביחס לשאלה האם מידע צריך להיכלל בדוחות הראשיים או בביאורים וגילויים לגבי פריטים שהוגדרו כ"אחרים".

- התקן החדש כולל תיקונים לתקנים אחרים, לרבות תיקונים מוגבלים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים.

IFRS 18 ייושם למפרע החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחר מכן תוך מתן גילוי ספציפי כפי שנקבע במסגרת הוראות המעבר של התקן החדש. יישום מוקדם של IFRS 18 אפשרי תוך מתן גילוי לכך.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של IFRS 18 על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתה להעריך השפעה כאמור. השפעת התקן החדש, ככל שתהיה, תשפיע רק על ענייני הצגה וגילוי.

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. ביום 14 בינואר 2024 וביום 17 בינואר 2024 אישרה ועדת התגמול וביום 17 בינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה להקצות 1,429,000 כתבי אופציה ליו"ר החברה, מר ריצ'רד הנטר. האופציות האמורות ניתנות למימוש למניות רגילות של החברה. מחיר המימוש: מחיר המימוש עולה בהתאם לעיתוי ההבשלה, כלהלן:

- מנה ראשונה: 5.21 ש"ח ("מחיר מימוש המנה הראשונה")
- מנה שנייה: מחיר מימוש המנה הראשונה בתוספת 5%, קרי: 5.471 ש"ח;
- מנה שלישית: מחיר מימוש המנה הראשונה בתוספת 10%, קרי: 5.731 ש"ח
- מנה רביעית: מחיר מימוש המנה הראשונה בתוספת 15%, קרי: 5.992 ש"ח.

השווי ההוגן של כל כתבי האופציה במועד ההענקה היה 2,485 אלפי ש"ח. השווי ההוגן של כתבי האופציה נמדד באמצעות מודל בינומי, תוך שימוש במדדים הממוצעים הבאים: ריבית חסרת סיכון בשיעור 3.92%, סטיית תקן 34.47%, שיעור דיבידנד לחלוקה 0% ואורך חיי האופציה 4 שנים. סטיית התקן חושבה לפי מחירי מניה יומיים של חברות השוואה לתקופת האופציה הרלוונטית, הפועלות בתחום פעילות דומה לפעילות החברה.

האופציות יבשילו על פני ארבע (4) שנים, באופן הבא: (א) 25% מהאופציות יהיו ניתנות למימוש החל מיום 17 בינואר 2025; (ב) 25% מהאופציות יהיו ניתנות למימוש החל מיום 17 בינואר 2026; (ג) 25% מהאופציות יהיו ניתנות למימוש החל מיום 17 בינואר 2027 ו-(ד) 25% מהאופציות יהיו ניתנות למימוש החל מיום 17 בינואר 2028. אופציות שהבשילו ולא מומשו יפקעו בחלוף חמש (5) שנים ממועד הקצאתן. במקרה של סיום ההתקשרות בין הצדדים ניתן יהיה לממש את האופציות שהבשילו עד למועד סיום היחסים כאמור במשך תקופה בת 6 חודשים ממועד סיום ההתקשרות כאמור.

ב. ביום 9 בפברואר 2024 נודע לחברה כי הוגשה כנגדה בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר עניינה בטענה כי החברה אינה מבטלת את המניי בתום התקופה הקצובה או תקופת ההתחייבות ודרישתה של החברה כי ביטול מינוי מחייב מתן הודעה מוקדמת של 30 ימים שרק לאחריה הביטול ייכנס לתוקף, בניגוד להוראות הדין. בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את הסיכויים לאישור הבקשה כתובענה ייצוגית או את החשיפה הכספית, ככל שקיימת.

ג. ביום 19 בפברואר 2024 נודע לחברה כי הוגשה כנגד חברת אייקון פיטנס ישראל בע"מ ("להלן: "אייקון"), חברה בת של החברה, בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר עניינה בטענה כי החברה שגרה דברי פרסומת אל ציבור רחב של נמענים בניגוד לחוק התקשורת (בזק ושידורים), תשמ"ב-1982. סכום התובענה הייצוגית הועמד על סך של כ-7 מיליון ש"ח. דיון קדם משפט נקבע ליום 24 בספטמבר, 2024. נכון למועד הדוח לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה להתקבל או את החשיפה הכספית, ככל שקיימת.

ד. ביום 28 במרץ 2024 החליט דירקטוריון החברה לחלק דיבידנד לבעלי המניות, בסך כולל של כ-20 מיליון ש"ח אשר שולם ביום 30 באפריל 2024.

ה. ביום 28 במרץ 2024, החליט דירקטוריון החברה לפרסם מתאר שמכוחו יוכל להקצות עד 4,896,000 אופציות שאינן רשומות למסחר בבורסה הניתנות למימוש לעד 4,896,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה (בכפוף להתאמות), ללא תמורה, לעובדים (כהגדרתם בתכנית התגמול ההוני). המתאר היווה בנוסף דוח הצעה פרטית לא מהותית מכוחו יוקצו עד 1,596,000 אופציות לעובדים ונושאי משרה, וכן דוח הצעה פרטית מהותית מכוחות יוקצו עד 1,300,000 אופציות למנכ"לית החברה.

ו. ביום 11 באפריל, 2024 חתמה החברה מול הבנק על תיקון לכתב התחייבות (על תיקוניו הקודמים), המתייחס לאשראי של החברה בבנק ("כתב ההתחייבות המתוקן") וכן על הסכם הלוואה להעמדת מסגרת הלוואות לזמן ארוך בסכום מצטבר של 20 מיליון ש"ח, עם אפשרות עתידית (בכפוף לעמידה בתנאים) להעמדת מסגרות נוספות כמפורט להלן ("הסכם הלוואה", יחד יקראו כתב ההתחייבות המתוקן והסכם הלוואה "מסמכי המימון").

יצוין כי ערב החתימה על מסמכי המימון, לחברה עמדו מסגרות אשראי של כ-13 מיליון ש"ח ("המסגרות הוותיקות"), אשר מתוכן נוצלו 4 מיליון ש"ח עד לתאריך החתימה על כתב ההתחייבות המתוקן. הלוואה ניטלה בחודש אפריל 2024 למשך 7 שנים והיא נושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים+1.7%.

על פי הסכם הלוואה שנחתם על ידי החברה ביום 11 באפריל 2024, הבנק יעמיד לחברה מסגרות אשראי נוספות על יתרת המסגרות הוותיקות, אשר סכומן הכולל, בנטרול המסגרות הוותיקות, עשוי להצטבר ל-50 מיליון ש"ח ("המסגרות החדשות"), והכל כמפורט להלן:

1.1 מסגרת מיידית ללא תנאים: החברה תהיה רשאית לנצל באופן מידי (on call) לנצל סכום של עד 20 מיליון ש"ח מתוך מסגרת הלוואות ("המסגרת הראשונה").

1.2 מסגרת מותנית א': החברה תהיה רשאית לנצל סכום נוסף של עד 15 מיליון ש"ח מתוך מסגרת הלוואות, בכפוף לכך כי על פי דוח סקור לרבעון הראשון של שנת 2024, ה-EBITDA ה-NON GAAP של החברה לא יפחת מ-20 מיליון ש"ח.

1.3 מסגרת מותנית ב': החברה תהיה רשאית לנצל את יתרת מסגרת הלוואות, 15 מיליון ש"ח, בכפוף לכך כי על פי דוח סקור לרבעון השני של שנת 2024, ה-EBITDA ה-NON GAAP המצטבר לחציון הראשון של שנת 2024 של החברה לא יפחת מ-40 מיליון ש"ח.

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

החברה עמדה בתנאים להעמדת המסגרות המותנית לעיל, ולפיכך נכון למועד הדוח מסגרת מותנית א' ומסגרת מותנית ב' הן מסגרות מחייבות.

בהמשך לאמור, ביום 30 באפריל, 2024 נטלה החברה הלוואה מהבנק על חשבון המסגרות הוותיקות בסך 9 מיליון ש"ח למשך 7 שנים בריבית שנתית בשיעור של פריים + 1.6%, ובכך הגיעה לניצול מלוא המסגרות הוותיקות, ובנוסף, נטלה החברה ביום ה-30 באפריל 2024 הלוואה מהבנק על חשבון המסגרת הראשונה בסך 6 מיליון ש"ח למשך 6 שנים בריבית שנתית בשיעור של פריים + 1.6%.

כמו כן ביום 1 ביולי, 2024 נטלה החברה הלוואה בסך של 14 מיליון ש"ח על חשבון המסגרת הראשונה (כהגדרתה בדיווח המקורי), ובכך הגיע לניצול מלוא המסגרת הראשונה.

ז. 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 הקלנדררי 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 שולם ביום 3 באפריל, 2024.

ח. ביום 28 במאי, 2024 החליט דירקטוריון החברה לחלק דיבידנד לבעלי המניות, בסך כולל של כ- 13 מיליון ש"ח אשר שולם ביום 2 ביולי 2024.

ט. ביום 17 ביוני 2024, פתחה החברה לקבל הרחב את מועדון פמילי אשדוד.

הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי

א. כללי:

מגזרים תפעוליים מזוהים על בסיס הדיווחים הפנימיים אודות מרכיבי הקבוצה, אשר נסקרים באופן סדיר על-ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים. מערכת הדיווחים המועברת למקבל החלטות 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 וכושר, תחת המותגים הולמס פלייס וגו אקטיב. נכון למועד הדוח, בבעלות החברה 30 מועדונים הפועלים בפריסה ארצית תחת המותגים לעיל. מועדוני החברה כוללים מועדוני בריאות וכושר (Energy ו- Premium) בשטחים מקורים מרווחים ומפוארים ומרכזי קאנטרי קלאב (Family) המיועדים לכל המשפחה וכוללים שירותים הדומים לאלו הניתנים במסגרת מועדוני הבריאות והכושר.

מועדוני אייקון פיטנס ישראל – החברה, באמצעות אייקון פיטנס ישראל, חברה מאוחדת, יוסדה במהלך המחצית השנייה של שנת 2016 את רשת אייקון פיטנס, רשת מועדוני כושר Low Cost, אשר מציעה חדרי כושר מאובזרים וחדשים במחירים זולים במיוחד. נכון למועד הדוח, בבעלות החברה 35 מועדונים הפועלים בפריסה ארצית תחת המותג אייקון פיטנס. מועדוני הכושר פונים בעיקר לאוכלוסייה הרגישה למחיר אשר מוכנה להסתפק בליבת חווית האימון הכוללת מכשירי כושר 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 מנוי 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 החלטות התפעוליות הראשי. הוצאות הפעלת מועדונים המדווחות למקבל החלטות 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 החלטות 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:

לשישה חודשים שהסתיימו				
ביום 30 ביוני 2024				
אלפי ש"ח				
סה"כ	התאמות לדיווח הכספי	מועדוני אייקון פיטנס ישראל	מועדוני הולמס פלייס	
263,621	(2,634)	75,852	190,403	הכנסות הפעלת מועדונים
194,011	(1,190)	49,702	145,499	הוצאות הפעלת מועדונים
69,610	(1,444)	26,150	44,904	רווח גולמי
5,494				הוצאות מכירה ושיווק
18,934				הוצאות הנהלה וכלליות
(757)				חלק החברה ברווח בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2 45,939				תוצאות הפעילות
(3,516)				הכנסות אחרות
26,264				הוצאות מימון, נטו
23,191				רווח לפני מסים
1,418				מיסים על הכנסה
24,609				רווח נקי

(1) EBITDA מגזרי לא כולל IFRS16.
(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):

לשישה חודשים שהסתיימו				
ביום 30 ביוני 2023				
אלפי ש"ח				
סה"כ	התאמות לדיווח הכספי	מועדוני אייקון פיטנס ישראל	מועדוני הולמס פלייס	
247,578	(2,367)	66,760	183,185	הכנסות הפעלת מועדונים
180,488	(4,610)	42,017	143,081	הוצאות הפעלת מועדונים
67,090	2,243	¹ 24,743	¹ 40,104	רווח גולמי
4,499				הוצאות מכירה ושיווק
19,408				הוצאות הנהלה וכלליות
243				חלק החברה בהפסד בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
² 42,940				תוצאות הפעילות
(14)				הכנסות אחרות
22,063				הוצאות מימון, נטו
20,891				רווח לפני מסים
166				מיסים על הכנסה
21,057				רווח נקי

(1) EBITDA מגזרי לא כולל IFRS16.
(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 30 ביוני 2024				
אלפי ש"ח				
סה"כ	התאמות לדיווח הכספי	מועדוני אייקון פיטנס ישראל	מועדוני הולמס פלייס	
135,009	(1,264)	38,331	97,942	הכנסות הפעלת מועדונים
98,047	(1,293)	25,272	74,068	הוצאות הפעלת מועדונים
36,962	29	¹ 13,059	¹ 23,874	רווח גולמי
2,615				הוצאות מכירה ושיווק
10,048				הוצאות הנהלה וכלליות
(321)				חלק החברה ברווח בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
² 24,620				תוצאות הפעילות
(3)				הכנסות אחרות
13,737				הוצאות מימון, נטו
10,886				רווח לפני מסים
(993)				מיסים על הכנסה
9,893				רווח נקי

(1) EBITDA מגזרי לא כולל IFRS16.
(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 30 ביוני 2023				
אלפי ש"ח				
סה"כ	התאמות לדיווח הכספי	מועדוני אייקון פיטנס ישראל	מועדוני הולמס פלייס	
125,544	(1,253)	34,187	92,610	הכנסות הפעלת מועדונים
88,863	(4,036)	21,487	71,412	הוצאות הפעלת מועדונים
36,681	2,783	¹ 12,700	¹ 21,198	רווח גולמי
2,057				הוצאות מכירה ושיווק
10,972				הוצאות הנהלה וכלליות
(356)				חלק החברה ברווח בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
² 24,008				תוצאות הפעילות
(8)				הכנסות אחרות
11,531				הוצאות מימון, נטו
12,485				רווח לפני מסים
(1,448)				מיסים על הכנסה
11,037				רווח נקי

(1) EBITDA מגזרי לא כולל IFRS16.

(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 2023				
אלפי ש"ח				
סה"כ	התאמות לדיווח הכספי	מועדוני אייקון פיטנס ישראל	מועדוני הולמס פלייס	
508,515	(4,851)	136,531	376,835	הכנסות הפעלת מועדונים
375,024	(6,852)	89,736	292,140	הוצאות הפעלת מועדונים
133,491	2,001	146,795	184,695	רווח גולמי
10,067				הוצאות מכירה ושיווק
37,874				הוצאות הנהלה וכלליות
(432)				חלק החברה ברווח בהשקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
² 85,982				תוצאות הפעילות
(2)				הכנסות אחרות
46,178				הוצאות מימון, נטו
39,806				רווח לפני מסים
257				מיסים על הכנסה
40,063				רווח נקי

(1) EBITDA מגזרי לא כולל IFRS16.

(2) רווח תפעולי מאוחד לפני הוצאות אחרות.

26 באוגוסט, 2024

לכבוד:

הדירקטוריון של הולמס פלייס אינטרנשיונל ("החברה")

הנדון: מכתב הסכמה הניתן בד בבד עם פרסום דוח עיתי בקשר לתשקיף מדף של החברה מיום 16 במאי 2024, הנושא

תאריך 17 במאי 2024

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בהצעות מדף אשר יפורסמו על ידיכם על פי תשקיף מדף מחודש מאי 2024 :

1. דוח סקירה רואה החשבון המבקר מיום 26 באוגוסט 2024 על מידע כספי תמציתי המאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2024 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

זיו האפט
רואי חשבון

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

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



2024|H1

תוכן עניינים

א' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

ב' דוחות כספיים מאוחדים ביניים

ג' הצהרות מנהלים



קבוצת הולמס פלייס
דוח חציוני ליום 30 ליוני 2024

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, קרן שתוי, מצהירה כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השני של שנת 2024 (להלן – הדוחות);

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות 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.

26 באוגוסט, 2024

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 השני של שנת 2024 (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.

26 באוגוסט, 2024

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 בקרות 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, בקרות 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.

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ 2024 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.