



אילקס מדיקל בע"מ

דו"ח תקופתי לשנת 2023

תוכן עניינים

פרק א' תיאור עסקי התאגיד

פרק ב' דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דוחות כספיים של התאגיד

פרק ג' מידע נפרד של התאגיד המוצג לפי תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970

פרק ד' פרטים נוספים על התאגיד

פרק ה' אפקטביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

פרק א

תיאור עסקי התאגיד

הצהרות ואמירות מסוימות הנזכרות בדוח תקופתי זה, אינן מהוות עובדות מוגמרות או עובדות הנסמכות על אירועים שהתרחשו בעבר, אלא מהוות מידע צופה פני עתיד, כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות מכוחו. דינים אלה מחילים כללי אחריות מופחתת לגבי מידע צופה פני עתיד הנכלל, בין השאר, בדוח תקופתי זה. הביטויים להלן או ביטויים אחרים בעלי משמעות דומה, על הטיותיהם או נגזרותיהם, מעידים על מידע כאמור: מאמינה, צופה, מעריכה, משערת, מייעדת, מתכוונת, מניחה, סבורה, אומדת, יתכן, יקרה, צפוי, עלול, למיטב הידיעה וכדומה. מידע צופה פני עתיד יכול לכלול, בין השאר, הצהרות בגין יכולת החברה לפתח את עסקיה ולהרחיבם, להתמודד עם עלויות ניהול, השפעת חוקים, תקנות וכללי הסדרה, שינויים משפטיים, הזדמנויות לבניית אסטרטגיות, תוכניות עסקיות, השפעת מיזוגים בתעשייה, תחזיות לגבי הכנסות ורווחים עתידיים, הוצאות הוניות, משאבים פיננסיים ועוד. מידע צופה פני עתיד זה עלול להיות שונה באופן מהותי מתוצאות, ביצועים או הישגים עתידיים של החברה בפועל.

סעיף	נושא	עמוד
	הגדרות	7
1.	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד	9
1.1.	פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקית	9
1.2.	התפתחויות בפעילות הקבוצה במהלך תקופת הדוח ולמועד דיווח זה	10
1.3.	תחומי פעילות הקבוצה	12
1.4.	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	13
1.5.	חלוקת דיבידנדים	12
1.6.	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של הקבוצה	14
1.7.	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעולות הקבוצה	15
2.	אילקס- תחום הדיאגנוסטיקה	16
2.1.	מידע כללי על תחום הדאגנוסטיקה	16
2.2.	מוצרים ושירותים	19
2.3.	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	19
2.4.	לקוחות	20
2.5.	שיווק והפצה	21
2.6.	צבר הזמנות	22
2.7.	תחרות	22
2.8.	ספקים	23
2.9.	הון חוזר	25
2.10.	מימון	25
3.	מדטכניקה- תחום ציוד רפואי	27
3.1.	מידע כללי על תחום הציוד הרפואי	27
3.2.	מוצרים ושירותים	29
3.3.	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	29
3.4.	לקוחות	30

סעיף	נושא	עמוד
3.5	שיווק והפצה	31
3.6	צבר הזמנות	32
3.7	תחרות	33
3.8	ספקים	34
3.9	הון חוזר	36
3.10	מימון	36
3.11	הסכמים מהותיים	37
.4	פלייט- תחום מכשירי הנשמה	38
4.1	מידע כללי על תחום מכשירי הנשמה	38
4.2	מוצרים	41
4.3	פילוח הבנסות מוצרים ושירותים	42
4.4	מוצרים חדשים	42
4.5	לקוחות	42
4.6	שיווק והפצה	43
4.7	צבר הזמנות	43
4.8	תחרות	44
4.9	כושר ייצור	45
4.10	מחקר ופיתוח	45
4.11	נכסים לא מוחשיים	45
4.12	חומרי גלם וספקים בתחום הפעילות	45
4.13	הון חוזר	46

סעיף	נושא	עמוד
4.14	מימון	46
4.15	יעדים ואסטרטגיה עסקית בתחום הפעילות	46
4.16	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	47
.5	עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה	48
5.1	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	48
5.2	הון אנושי	49
5.3	השקעות	51
5.4	מיסוי	53
5.5	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד	53
5.6	הסכמים מהותיים	55
5.7	הליכים משפטיים	55
5.8	יעדים ואסטרטגיה עסקית	55
5.9	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	56
5.10	מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים	57
5.11	דיון בגורמי סיכון	58

הגדרות

למען הנוחות, בדוח תקופתי זה תהיינה למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצידם כמפורט להלן:

אילקס מדיקל בע"מ.	"החברה" או "התאגיד"
אילקס ביוטק בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה.	"אילקס ביוטק"
Ilex Biotech B.V, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, הרשומה בהולנד.	"אילקס הולנד"
Ilex South Africa (PTY) Ltd., חברה בת בבעלות מלאה של אילקס הולנד, הרשומה בדרום אפריקה.	"אילקס דרא"פ"
א.מ.ג. אמריקן מדיקל ג'נטיקס בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה.	"א.מ.ג." או "AMG"
דוח הדירקטוריון של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, המצורף כפרק ב' לדוח התקופתי.	"דוח הדירקטוריון"
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.	"הבורסה"
דוח תקופתי זה ליום 31 בדצמבר 2023.	"הדוח" או "הדוח התקופתי"
הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, המצורפים כפרק ג' לדוח התקופתי.	"הדוחות הכספיים"
פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961.	"הפקודה" או "פקודת מס הכנסה"
אילקס וקבוצת מדטכניקה.	"הקבוצה"
חוק החברות, התשנ"ט-1999.	"חוק החברות"
חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.	"חוק ניירות ערך"
מדטכניקה בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה.	"מדטכניקה"
28 במרס 2024.	"מועד הדוח"
פלייט מדיקל אינווישנס בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של מדטכניקה (בשרשור).	"פלייט"
אילקס, אילקס ביוטק, אילקס הולנד, אילקס דרא"פ ו-AMG.	"אילקס"
מדטכניקה ופלייט.	"קבוצת מדטכניקה"

1. תאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1.1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

(א) כללי

החברה התאגדה כחברה פרטית בישראל בשנת 1990¹ על ידי ד"ר משה בן-שאול (להלן: "ד"ר בן-שאול"), יו"ר הדירקטוריון ובעל השליטה, במטרה לעסוק בפיתוח ושיווק תוכנה למחשוב מעבדות רפואיות. בשנת 1991 רכשה החברה את אילקס (ישראל) בע"מ, שעסקה בשיווק ומכירה של מכשור מעבדתי רפואי, ערכות ומתכלים לביצוע בדיקות מעבדה רפואית (להלן: "אילקס ישראל")². בשנת 1995 הוצעו לראשונה מניות החברה לציבור ונרשמו למסחר בבורסה, ובשנת 2001 מוזגה אילקס ישראל עם ולתוך החברה (להלן: "המיזוג").

החל ממועד המיזוג תחום פעילותה העיקרי והמסורתי של החברה הינו ייבוא, שיווק, הפצה ומכירה של מוצרי דיאגנוסטיקה מגוונים, ערכות ומוצרים מתכלים בישראל. החל משנת 1992, הרחיבה החברה את פעילותה בתחום זה גם לדרום אפריקה, ומתחילת שנות ה-2000 פועלת החברה בתחום פעילות זה, גם בחלק ממדינות הסאב-סהרה.

רכישת מדטכניקה

בחודש יוני 2020 השלימה החברה, באמצעות הצעת רכש מלאה שפרסמה, את רכישת מלוא הון מניות מדטכניקה שהוחזקו בידי הציבור באותה עת (להלן: "הצעת הרכש"), כך שמדטכניקה הפכה לחברה פרטית בהתאם לסעיף 339 לחוק החברות³. מדטכניקה מתמחה, ביבוא ושיווק של ציוד רפואי והינה בעלת המניות בפלייט (בשרשור), המתמחה בתכנון, פיתוח, ייצור ושיווק של מכשירי הנשמה.

נגיף הקורונה

במהלך השנים 2020 עד 2022 הושפעו התוצאות הכספיות של החברה באופן מהותי מהתפשטות נגיף הקורונה בישראל, בין היתר כתוצאה מהפעלת מעבדה ייעודית שהקימה החברה לזיהוי נגיף הקורונה החל מהרבעון האחרון של שנת 2020, ועד להפסקת פעילותה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023 – לפרטים נוספים ראה סעיפים 1.2 להלן.

¹ החברה התאגדה במקור תחת השם אילמיס בע"מ. במהלך השנים שונה שמה מעת לעת, עד שבשנת 2001 שונה שמה לשמה הנוכחי.

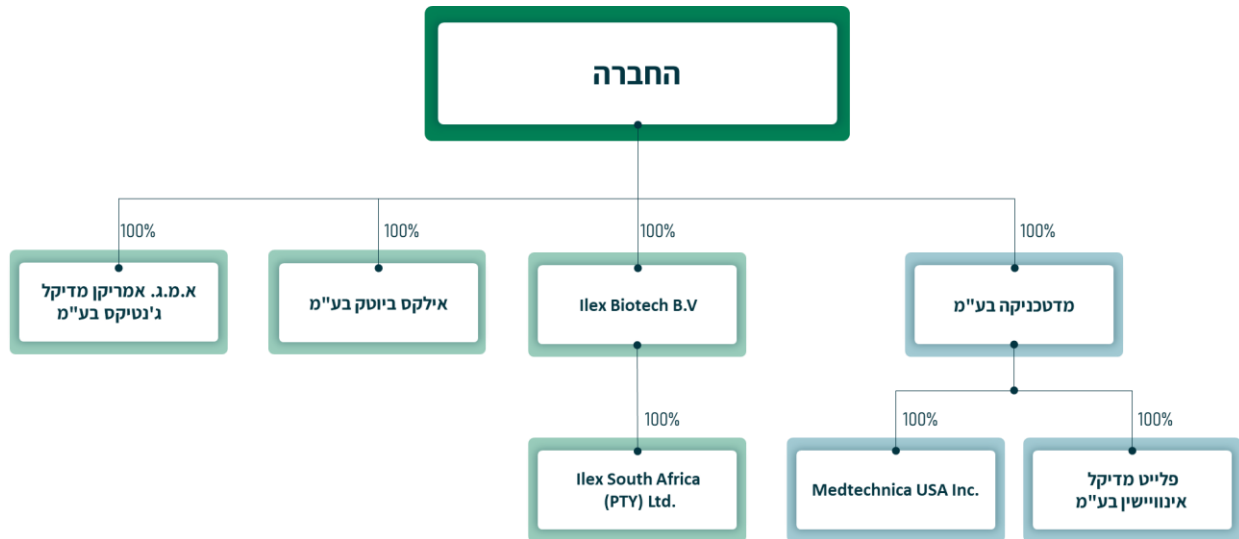
² במועד הרכישה היתה אילקס ישראל בבעלות ד"ר בן-שאול.

³ בחודש מרץ 2011 רכשה החברה כ-53.91% מהון מניות מדטכניקה שהיתה באותה עת חברה ציבורית, והפכה לבעלת השליטה בה עד לחודש יוני 2020 כאמור. לפרטים נוספים בדבר תוצאות הצעת הרכש – ראו דיווח מיידית שפרסמה החברה ביום 24.6.2020 (אסמכתא מס' 01-066246-2020), המובא בזאת על דרך ההפניה.

החל מהרבעון הרביעי של שנת 2022, עת השלימה את רכישת מלוא הון המניות של AMG, מפעילה החברה (באמצעות AMG), מעבדה לביצוע בדיקות גנטיות – לפרטים נוספים ראה סעיף 1.2 (ב) להלן.

(ב) תרשים מבנה אחזקות הקבוצה

להלן תרשים מבנה אחזקות הקבוצה, נכון למועד פרסום דוח זה⁴:



1.2. התפתחויות בפעילות הקבוצה במהלך תקופת הדוח ולמועד דוח זה

(א) סגירת מעבדת הקורונה

בחודש פברואר 2023 סגרה החברה את מעבדת הקורונה שהפעילה מחודש נובמבר 2020, במסגרתה ביצעה בדיקות RT-PCR לזיהוי וירוס הקורונה עבור משרד הבריאות. להפעלת המעבדה היתה השפעה חיובית מהותית על תוצאות הפעילות של החברה בשנים 2021 ו-2022, כך שסגירתה כאמור בתחילת תקופת הדוח הביאה לירידה בהכנסות החברה (בהשוואה לשנים 2021 ו-2022), וכן היתה כרוכה בעלויות חד פעמיות, כגון מחיקת מלאים, תשלומים בגין סיום יחסי עובד-מעביד של עובדי המעבדה והאצת פחת של הרכוש הקבוע ששימש את המעבדה. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.2 לדוח הדירקטוריון.

(ב) רכישת AMG

בחודש אוקטובר 2022 השלימה החברה את רכישת מלוא הון המניות של AMG, המפעילה מעבדה בתחום הבדיקות הגנטיות, בתמורה לסך של כ-10.85 מיליוני ש"ח⁵, כך שבתקופת הדוח באות לידי ביטוי (לראשונה באופן מלא) תוצאות פעילות AMG כחלק מתוצאותיה הכספיות של הקבוצה.

⁴ לא כולל חברות לא פעילות. לפרטים בדבר השקעות שביצעה החברה בחברות נוספות - ראה סעיף 5.3 להלן.

⁵ לפרטים נוספים ראה דיווח מייד שפרסמה החברה ביום 28.9.2022 (אסמכתא מס' 2022-01-098457) המובא בזאת על דרך ההפניה, וכן בביאור 4ב' לדוחות הכספיים.

(ג) הסכם למכירת מאיצי פרוטונים

בחודש מאי 2023 התקשרה מדטכניקה במערכת הסכמים עם המרכז הרפואי בתל אביב על שם סוראסקי (להלן: "איכילוב") וחברת Ion Beam Applications SA. (IBA) (להלן: "היצרן"), במסגרתה תמכור מדטכניקה לאיכילוב שני מאיצי פרוטונים⁶ של היצרן (להלן: "המאיצים"), הראשונות מסוגן בישראל, בתמורה לסך כולל של כ-55 מיליוני יורו (כ-215 מיליוני ש"ח), המשולמת על פי אבני דרך שסוכמו בין הצדדים. למועד דוח זה, מעריכה החברה כי התקנת המערכת תחל בשנת 2026 ותימסר לאיכילוב בשנת 2027.

כמו כן, עם תום תקופת אחריות של שנה, צפויה מדטכניקה להעניק לאיכילוב שירותי תחזוקה וחלפים עבור המאיצים, לתקופה של 5 שנים (עם אופציה לעד 9 שנים נוספות) - לפרטים נוספים ראו דוח מידי שפרסמה החברה ביום 21 במאי 2023 (אסמכתא מס' 2023-01-045880), הנכלל כאן על דרך ההפניה. לפרטים נוספים אודות העסקה והטיפול החשבונאי בה - ראו ביאור 20ב'1 וביאור 22א(2)(2) בדוחות הכספיים.

(ד) צמצום מתווה הפעילות עם Hologic BV

במהלך תקופת הדוח חלו שינויים בהיקף ובתנאי הסכם ההפצה שבין החברה לבין Hologic BV (להלן: "הולוג'יק"), מכוחו מפיצה החברה את מוצרי הולוג'יק (בעיקר בתחום הדיאגנוסטיקה) בישראל, בדרום אפריקה ובחלק ממדינות הסאב-סהרה. לשינויים כאמור היתה השפעה שלילית על תוצאות החברה במהלך החציון השני של שנת 2023 - לפרטים נוספים ראו דוח מידי שפרסמה החברה ביום 15 במאי 2023 (אסמכתא מס' 2023-01-051495), הנכלל כאן על דרך ההפניה, ובסעיף 2.1 בדוח הדירקטוריון. להערכת החברה, ההשפעה השלילית צפויה להתמתן במהלך שנת 2024 (ובשנים שלאחר מכן), בין היתר בעקבות סיום בהצלחה של משאים ומתנים עם ספקים אחרים לשיווק מוצריהם, כתחליף להפצת מוצרי הולוג'יק, וכן להפצת מוצרים אחרים בטרטוריות הרלבנטיות. **הערכות כאמור בדבר השפעת השינויים בהסכם ההפצה בטווח הזמן המידי ובטווח הזמן הבינוני-ארוך, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד שאינו ודאי ועשוי שלא להתקיים.**

(ה) הקמת מאיץ (Accelerator) בשיתוף עם מרכז החדשנות של שיב"א

בחודש ינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה השקעה של 10 מיליון דולר בהקמת מאיץ (Accelerator) לחברות הזנק בתחומי טכנולוגיה רפואית פורצת דרך, המצויות בתחילת דרכן. הקמת המאיץ תיעשה בשיתוף עם קרן מחקרים ושירותים רפואיים – שיבא (ע"ר) המנהלת את המרכז לחדשנות ARC⁷ - לפרטים נוספים ראו דוח מידי שפרסמה החברה ביום 23 בינואר 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-007759), הנכלל כאן על דרך ההפניה. להערכת החברה למועד דוח זה, הקמת המאיץ כאמור תבוצע

⁶ הקרנת פרוטונים היא טיפול רדיותרפי מתקדם בסרטן. התקנת המערכות הינו חלק מפרויקט לאומי שעליו הכריז משרד הבריאות בחודש יולי 2020, במסגרתו יוקם באיכילוב מרכז פרוטונים לטיפול בסרטן.

⁷ מרכז החדשנות של המרכז הרפואי ע"ש שיבא.

במהלך הרבעון השני של שנת 2024.

להסברים נוספים בדבר ההתפתחויות שחלו בעסקי הקבוצה במהלך תקופת הדוח, ראה סעיף 2 בדו"ח הדירקטוריון.

1.3. תחומי פעילות הקבוצה

למועד הדוח, הקבוצה עוסקת בשלושה תחומי פעילות, המדווחים כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים, כדלקמן:

(1) **אילקס - מכשור מעבדתי-רפואי וחומרי דיאגנוסטיקה** - יבוא, שיווק, הפצה ומכירה של מכשור מעבדתי-רפואי ומערכות דיאגנוסטיקה, ערכות ומוצרים מתכלים, המשמשים, בעיקר, לביצוע בדיקות במעבדות רפואיות של בתי חולים, בנקי דם וקופות חולים, ומתן שרות יישומי וטכני למשתמשים (להלן: "**תחום הדיאגנוסטיקה**"). יצויין כי גם למדטכניקה פעילות בתחום זה (לפרטים, ראה ס"ק 2 להלן). תחום הדיאגנוסטיקה אף כולל את תוצאות פעילות AMG.

החל מסוף שנת 2020 ועד לרבעון הראשון של שנת 2023, כלל תחום הדיאגנוסטיקה גם את פעילות החברה במסגרת מעבדת הקורונה. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.2 (א) לעיל.

אילקס פועלת בארץ, בדרום אפריקה ובמדינות הסאב סהרה באפריקה.

לפרטים נוספים אודות תחום פעילות זה, ראה סעיף 2 להלן.

(2) **מדטכניקה - ציוד רפואי** - ייבוא, שיווק, הפצה ומכירה של מכשור וציוד רפואי (לרבות ציוד דיאגנוסטיקה⁸) בישראל ומתן שירותים למוצרים המשווקים על ידה (להלן: "**תחום הציוד הרפואי**").

לפרטים נוספים אודות תחום פעילות זה, ראה סעיף 3 להלן.

(3) **פלייט - מכשירי הנשמה** - פיתוח, ייצור ושיווק מכשירי הנשמה ניידים המשמשים להנשמת מטופלים שאינם מסוגלים לנשום ביעילות בכוחות עצמם, המיועדים לשימוש בבתי חולים, מתקני אשפוז, אמבולנסים ובבית החולה (להלן: "**תחום מכשירי הנשמה**").

לפרטים נוספים אודות תחום פעילות זה, ראה סעיף 4 להלן.

לחברה פעילות נוספת בתחום פיתוח, ייצור, שיווק, הפצה ומכירת תוכנה לניהול מידע במעבדות רפואיות בארץ ובעולם (להלן: "**פעילות התוכנה**"). ההיקף הכספי של פעילות התוכנה אינו מהותי לפעילות החברה והקבוצה, ולפיכך אינו מוגדר כמגזר פעילות. הגם שלחברה נבעו הפסדים מפעילות התוכנה, בתקופת הדוח ואף בשנים קודמות, פעילות התוכנה תומכת בקידום ובפיתוח תחום הדיאגנוסטיקה.

פעילות התוכנה מוצגת בדוחות הכספיים של החברה במסגרת מגזר "אחרים".

⁸ למדטכניקה פעילות בהיקף מצומצם בתחום הדיאגנוסטיקה, אשר כמעט ואינה מתחרה בפעילות אילקס בתחום זה. החל מחודש ספטמבר 2014 מנהלת החברה עבור מדטכניקה תחום זה. משנת 2022 החלה הקבוצה במהלך להעברת פעילות זו ממדטכניקה לאילקס, בתיאום עם ספקים ולקוחות מדטכניקה.

1.4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

למיטב ידיעת החברה, החל מיום 1 בינואר 2022 ולמועד דוח זה, לא בוצעו כל השקעות בהון מניות החברה ולא בוצעו עסקאות מהותיות אחרות במניותיה על ידי בעלי ענין בה, למעט כמפורט להלן⁹:

מועד העסקאות	מהות העסקה	מספר מניות	סך התמורה (אלפי ש"ח)	שיעור מההון המונפק	מחיר מניה ממוצע
20.12.22- 19.1.23	רכישה עצמית של מניות על ידי החברה במהלך המסחר בבורסה	92,506	9,194	0.82%	99.67 ש"ח

1.5. חלוקת דיבידנדים

(א) להלן פרטים בדבר הדיבידנדים שחילקה החברה במזומן החל מיום 1 בינואר 2022 ולמועד דוח זה:

תאריך ההכרזה	תאריך החלוקה	סכום דיבידנד למניה (בש"ח)	סכום הדיבידנד (באלפי ש"ח)	מס' אסמכתא של דוח מידי
14.3.2022	12.4.2022	5.3188556	60,000	2022-01-030082
23.3.2023	10.4.2023	1.91653	21,442	2023-01-026875

(ב) החלוקות המפורטות לעיל לא הצריכו את קבלת אישור בית המשפט.

(ג) יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 הינה כ-544,924 אלפי ש"ח.

(ד) בחודש אוקטובר 2021 אימץ דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת דיבידנד, לפיה תחלק החברה לבעלי מניותיה דיבידנד שנתי (בשנה קלנדרית) בשיעור שלא יפחת מכ-30% מהרווח הנקי על פי הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים (מבוקרים) של החברה בשנה הקלנדרית הרלוונטית¹⁰.

(ה) בחודש דצמבר 2022 אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של מניות¹¹. במהלך החודשים דצמבר 2022 וינואר 2023 רכשה החברה מניות בבורסה, מכוח אותה תוכנית רכישה עצמית, בתמורה כוללת של כ-9,194 אלפי ש"ח - לפרטים נוספים ראה סעיף 1.4 לעיל.

⁹ לא כולל עסקאות בשיעור הנמוך מ-1% מההון המונפק והנפרע שנעשו על ידי בעלי ענין מחוץ לבורסה.

¹⁰ לפרטים נוספים בדבר מדיניות חלוקת הדיבידנד, ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 6 באוקטובר 2021 (אסמכתא מס' -01-2021-084316), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

¹¹ לפרטים נוספים בדבר תוכנית הרכישה העצמית, ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 13 בדצמבר 2022 (אסמכתא מס' -01-2022-118938), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

1.6. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של הקבוצה

(א) להלן נתונים כספיים מאוחדים בחלוקה לפי תחומי פעילות לשנים 2021-2023 (באלפי ש"ח):

מאוחד	אחרים	פלייט תחום מכשירי הנשמה	מדטכניקה תחום ציוד רפואי	קבוצת אילקס תחום הדיאגנוסטיקה	שנת 2023	
					מחיצוניים	הכנסות
930,890	2,271	14,643	459,455	454,521	מחיצוניים	הכנסות
238,483	8,828	10,579	96,620	122,456	קבועות *	עלויות
619,513	23	8,558	338,857	272,075	משתנות **	מיוחסות
857,997	8,851	19,137	435,478	394,531	סך הכל עלויות מיוחסות	לתחום הפעילות
72,893	(6,580)	(4,494)	23,977	59,990	רווח (הפסד) תפעולי ***	
1,016,111	216	14,820	502,952	498,124	הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות	הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות
(392,605)	-	(4,026)	(244,139)	(144,440)	ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות	ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות

מאוחד	אחרים	פלייט תחום מכשירי הנשמה	מדטכניקה תחום ציוד רפואי	קבוצת אילקס תחום הדיאגנוסטיקה	שנת 2022	
					מחיצוניים	הכנסות
872,544	2,678	9,261	332,555	528,050	מחיצוניים	הכנסות
226,862	8,213	9,027	83,199	126,423	קבועות *	עלויות
508,900	66	7,709	235,385	265,740	משתנות **	מיוחסות
735,762	8,279	16,736	318,584	392,163	סך הכל עלויות מיוחסות	לתחום הפעילות
136,782	(5,601)	(7,475)	13,971	135,887	רווח (הפסד) תפעולי ***	
899,181	212	14,819	393,802	490,348	הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות	הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות
(286,077)	-	(4,026)	(146,843)	(135,208)	ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות	ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות

מאוחד	אחרים	פלייט תחום מכשירי הנשמה	מדטכניקה תחום ציוד רפואי	קבוצת אילקס תחום הדיאגנוסטיקה	שנת 2021	
					מחיצוניים	הכנסות
1,060,994	2,936	26,264	336,543	695,251	מחיצוניים	הכנסות
205,948	7,894	10,868	80,411	106,775	קבועות *	עלויות
610,812	14	10,779	239,316	360,703	משתנות **	מיוחסות
816,760	7,908	21,647	319,727	467,478	סך הכל עלויות מיוחסות	לתחום הפעילות
244,234	(4,972)	4,617	16,816	227,773	רווח (הפסד) תפעולי ***	
875,065	222	21,813	345,837	507,193	הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות	הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות
(299,494)	-	(5,106)	(118,288)	(176,100)	ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות	ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות

* עלויות קבועות - הוצאות שאינן משתנות בטווח הקצר כתוצאה משינוי בהיקף הפעילות.

** עלויות משתנות - הוצאות המושפעות באופן ישיר ומיידי מהיקף הפעילות.

*** רווח (הפסד) תפעולי - מוצג ללא הוצאות/הכנסות אחרות.

(ב) הסברים להתפתחויות שחלו בתחומי הפעילות של הקבוצה

להסברים נוספים בדבר ההתפתחויות שחלו ביחס לנתונים המפורטים בס"ק (א) לעיל, ראה סעיף 2 להלן (לעניין תחום הדיאגנוסטיקה), סעיף 3 להלן (לעניין תחום ציוד רפואי) וסעיף 4 להלן (לעניין תחום מכשירי ההנשמה) ובדו"ח הדירקטוריון.

1.7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעולת הקבוצה

להערכת הקבוצה, פעילותה עשויה להיות מושפעת באופן מהותי ממגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו-כלכלית של הקבוצה, ובפרט משינויים הקשורים בענף הבריאות בארץ ובמדינות בהן היא פועלת. לפרטים אודות גורמי הסיכון וסיכוני השוק אליהם חשופה הקבוצה, ראה סעיף 5.11 להלן.

2. תחום הדיאגנוסטיקה

2.1. מידע כללי על תחום הדיאגנוסטיקה

(א) מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

- (1) תחום הדיאגנוסטיקה, המהווה את ליבת עסקיה של אילקס, כולל, כאמור, ייבוא, הפצה, שיווק ומכירה של מכשור מעבדתי-רפואי, מערכות דיאגנוסטיות, ערכות ומוצרים מתכלים (ריאגנטים) המשמשים, בעיקר, לביצוע בדיקות במעבדות רפואיות.
- (2) תחום הפעילות מתאפיין במספר מצומצם יחסית של לקוחות (בעיקר בתי חולים, קופות חולים ובנקי דם), ובתחרות גבוהה, בעיקר בין ספקים/יצרנים בינלאומיים הפועלים במישרין (באמצעות חברות בנות) ו/או באמצעות מפיצים מקומיים (כדוגמת החברה), בטריטוריות שבהן הם פועלים.
- (3) חלק ניכר מהפעילות בתחום זה מוסדר באמצעות הליכים מכרזיים המפורסמים על ידי הלקוחות, כאשר הזוכה במכרז, מתקשר עם הלקוח בהסכם ארוך טווח, בדרך כלל לתקופה של 3 עד 8 שנים, בעסקה הכוללת את הצבת המכשור באתר הלקוח, אספקה שוטפת של ריאגנטים, ומתן שירותי תחזוקה.
- (4) התחום מאופיין בסגמנטים שונים של בדיקות (כימיה, המטולוגיה, סרולוגיה ועוד..), כאשר על פי רוב, היצרנים השונים מתמקדים בשיווק מוצרים מסגמנט מסוים או במגוון קטן של סגמנטים. התרחבות לסגמנטים נוספים תיתכן באופן עצמאי ו/או בעקבות רכישה של טכנולוגיות או חברות (M&A).

(ב) תקינה, חקיקה, מגבלות ואילוצים מיוחדים החלים על התחום

לפרטים, ראה סעיף 5.5 להלן.

(ג) שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

לפרטים ראה סעיף 1.6 לעיל, סעיף 6 לדו"ח הדירקטוריון וביאור 28 לדוחות הכספיים.

(ד) התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות ושינויים במאפייני הפעילות שלו

- (1) ככלל, השווקים של תחום הדיאגנוסטיקה עשויים להשתנות בעקבות שינוי בגודל האוכלוסיה, שינוי בהיקף ההשקעה הציבורית במערכת הבריאות (שתשפיע על היקף הבדיקות המבוצעות למטופלים), וכניסה של טכנולוגיות חדשות אשר עשויות להגדיל את היצע הבדיקות ו/או לייעל את ביצוען.
- (2) בעקבות התפשטות מגיפת הקורונה, נרשם גידול בהיקף פעילות הדיאגנוסטיקה הביתית, אך לעת עתה, להערכת החברה, פעילות זו מוגבלת מבחינת סוגי הבדיקות המשווקות במסגרתה והינה בהיקפים שאינם משפיעים באופן מהותי על מבנה תחום הפעילות.

(3) להערכת החברה, על אף הגידול בכמות הבדיקות המבוצעות ושיפור איכותן (ראה ס"ק ה להלן), סך ההוצאה הכוללת בתחום פעילות זה כמעט ולא השתנה בשנים האחרונות (בנטרול השפעת מגיפת הקורונה).

(ה) שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על התחום

(1) תחום הפעילות מאופיין, בין היתר, בהטמעה מתמדת של טכנולוגיות מתחום התוכנה והמחשוב ובהתפתחות המחקר והפיתוח בענפי הרפואה והביולוגיה המולקולארית. בהקשר זה, ניתן להתייחס לשני כיווני התפתחות עיקריים:

(א) התקדמות בתחום הרובוטיקה וביצועי המחשב המאפשרים למעבדות הרפואיות לשנע את הדגימות באמצעות קווים אוטומטיים המקשרים באמצעות מסוע את מכשירי הבדיקות, באופן שמשפר ומייעל את תפקודן של המעבדות הרפואיות.

(ב) התקדמות במחקר הרפואי וביולוגיה המולקולארית המביאה לפיתוח ערכות בדיקה חדישות ומתוחכמות המאפשרות קבלת מידע חדש, אמין ומדויק יותר בקשר עם מחלות שונות, בפרקי זמן קצרים מבעבר.

(2) ענף המעבדות הרפואיות בישראל נמצא בשנים האחרונות במגמת התייעלות הבאה לידי ביטוי במאמץ להקטין את עלויות התפעול, הרכש ומיקור החוץ שלהן, בד בבד עם הגדלת כמות ואיכות הבדיקות המבוצעות על ידן. מגמה זו באה לידי ביטוי בעיקר במעבר מתמשך לקווי אוטומציה כמפורט לעיל, וריכוז מעבדות אזוריות והפיכתן למעבדות "על" המסוגלות לתת מענה לצרכים ההולכים וגדלים לאור הגידול באוכלוסיה ולגידול בכמות הבדיקות. דרישת הלקוחות לקווי אוטומציה מחייבת את המתחרים בתחום לפיתוח מומחיות בנושא תכנון ובניית קווי אוטומציה ולביצוע השקעות גבוהות באופן ניכר מכפי שהיה מקובל בתחום הפעילות בעבר.

(3) בנוסף, ולאור התחרות הגוברת בתחום, ניכרת נטייה הולכת וגוברת לאמץ טכנולוגיות חדשות, בעיקר בתחום הביולוגיה המולקולארית, המשמש כיום כמנוע הצמיחה העיקרי של חברות בתחום הדיאגנוסטיקה ועל כן הקבוצה משקיעה את מיטב המאמצים לפיתוח עיסוקה בענף זה, לרבות תוך שיתופי פעולה עם חלק מספקיה הפעילים בתחום זה.

(ו) גורמי הצלחה קריטיים

להערכת החברה, גורמי הצלחה העיקריים בתחום הדיאגנוסטיקה הינם:

- (1) ייצוג ספקי ציוד דיאגנוסטי מובילים ובעלי מוניטין;
- (2) מוניטין ללא רבב, בעיקר בפרויקטים מורכבים (כגון תכנון, הקמה ותחזוקה של קווי אוטומציה);
- (3) מתן שירות טכני ואפליקטיבי איכותי;
- (4) סל מוצרים מגוון ורחב, הכולל מגוון פתרונות מתקדמים למעבדות המבקשות למכנ את מכלול תהליכיהן כמפורט בס"ק (ה) לעיל;

- (5) תהליכים סדורים לבחינה ואימוץ של חידושים בתחום לשם איתור יצרני מוצרים חדשים ואיכותיים, הגדלת סל המוצרים וחדירה לנישות ייעודיות;
- (6) ניצול מירבי של המכשור הקיים - הגדלת מגוון הבדיקות שניתן לבצע באמצעות כל מכשיר, כאשר ריכוז מגוון רחב של בדיקות על מכשיר אחד הינו יעיל, פשוט וכדאי כלכלית עבור הלקוח;
- (7) תגובה מהירה וגמישה להזדמנויות עסקיות בתחום הפעילות (כגון הקמת מעבדת הקורונה ורכישת AMG).

(ז) שינויים במערך הספקים לתחום הפעילות

הפצת מוצרי דיאגנוסטיקה על ידי חברות הפועלות בתחום ואשר אינן חברות יצרניות (כדוגמת החברה), מותנית בהתקשרות בהסכמי הפצה עם יצרנים מובילים. בהתאם, פעילות החברה בתחום זה מושתתת על התקשרות החברה במערך הסכמי ייצוג עם יצרנים ו/או ספקים שהינם חברות בינלאומיות מובילות בתחום הציוד הדיאגנוסטי. סל המוצרים של החברה נגזר מהמוצרים המופצים על ידי ספקיה, כפי שאלה משתנים מעת לעת. שינויים כאמור בסל המוצרים של ספקי החברה יכולים לנבוע מפיתוח/רכישה של טכנולוגיות חדשות על ידם ומעסקות מיזוגים ורכישות המאפיינים את התעשייה מחד, ומסיום שיווק של מוצרים או מכירת פעילויות, מאידך.

הפסקת שיווק של מוצר מסוים על ידי אחד מספקיה, תאפשר לחברה לבחון ייצוג של ספק אחר ביחס לאותו מוצר, בעוד שהתחלת שיווק של מוצר חדש (שבאותה עת לא הופץ על ידי החברה), תאפשר לחברה להגדיל את סל המוצרים שלה.

להערכת החברה, תחילת ייצוג סוכנות חדשה ומיצובה בשוק הרפואי אורכת בין שנתיים לשלוש שנים. לפרטים נוספים בדבר ספקי החברה בתחום פעילות זה ראה סעיף 2.9 להלן.

(ח) מחסומי כניסה ויציאה עיקריים

- (1) להערכת החברה הגורמים המהווים את חסמי הכניסה העיקריים לתחום הדיאגנוסטיקה הינם:
- (א) בניית מערך ספקים יציב מהשורה הראשונה בתחום, תוך עמידה ביעדי הרכש המוסכמים ושמירה על התקשרויות ארוכות שנים עימם;
- (ב) איתנות פיננסית המאפשרת לעמוד בעלויות רכש של ציוד יקר, בפרט לנוכח הדרישה ההולכת וגוברת לקווי אוטומציה כמפורט לעיל;
- (ג) יכולת שיווקית, לוגיסטית ומקצועית להטמעת קווי מוצרים אצל לקוחות;
- (ד) על פי רוב ההתקשרויות עם לקוחות תחום הפעילות הינן ארוכות טווח, באופן שמצמצם את חלון ההזדמנויות לגיוס לקוחות/פעילות חדשות;
- (ה) יכולת עמידה בדרישות רגולטוריות ואדמיניסטרטיביות של הגורמים המפקחים על תחום הפעילות.

(2) להערכת החברה, חסם היציאה העיקרי בתחום הדיאגנוסטיקה הינו אופי ההתקשרויות מול הלקוחות, שהינו לרוב ארוך טווח וכולל גם התחייבות למתן שרות טכני ומקצועי רציף.

2.2. מוצרים ושירותים

- (א) במסגרת פעילותה בתחום זה, אילקס מייבאת, מפיצה, משווקת ומוכרת מגוון רחב של מכשירים וערכות לבדיקות כמעט בכל הסגמנטים הנמצאים במעבדות הליבה בארגוני הבריאות, ובכלל זה התקנת מערכי אוטומציה, כאשר המידע המופק משמש כלי עזר לרופאים באבחון ומתן טיפול מתאים למטופלים.
- (ב) תחום הדיאגנוסטיקה מורכב מתתי-תחומים מגוונים, העוסקים בזיהוי ומדידת פרמטרים שונים בדם, ברקמות ובנוזלי גוף אחרים בגוף האדם, ובכלל זה: ערכות לסרולוגיה המשמשות לבדיקות כימיה, אנדוקרינולוגיה, וירוסים, הורמונים וסמני סרטן; ביולוגיה מולקולארית, מיקרוביולוגיה ובנקאות דם - ובכלל זה הפקות חומצות גרעין, רפואה מותאמת אישית, זיהוי וירוסים בקליניקה ובבנקי דם, זיהוי ורגישות לחיידקים בתרביות, תרביות דם עבור הקליניקה ועבור התעשייה; רפואה דחופה - ובכלל זה בדיקות לסמנים קרדיאליים, בדיקות קרישה וגזים בדם ובדיקות מולקולאריות לביצוע בדיקות קורונה.
- (ג) לצד שיווק ומכירת המוצרים והמערכות כאמור לעיל, מספקת אילקס בתחום פעילות זה גם השירותים הבאים: (א) שירותי אחזקה ותיקונים למערכות ולמכשירים לתקופת אחריות הספק ואף לאחריה; (ב) שירותי הטמעה, יישום, הדרכה ותמיכה טכנית, לרבות תמיכה בתהליך ההטמעה והשימוש במערכת. כמו כן, כאמור בסעיף 1.2(1) לעיל, מחודש נובמבר 2020 ועד לחודש פברואר 2023 הפעילה החברה את מעבדת הקורונה.
- (ד) הפעילות בתחום מבוצעת על ידי החברה (כמפורט לעיל), ובאמצעות החברות הבנות כמפורט להלן:
- (1) אילקס ביוטק עוסקת בהפצת מכשור, מאבחנים ומגיבים, העושים שימוש בטכנולוגיות כימיות ומולקולאריות לשם בדיקת רמת סמנים שונים (ביומארקרים) ופתוגנים שונים (נגיפים/חיידקים) בתרומות דם לבנקי דם ובדיגמות של מטופלים בדיאגנוסטיקה קלינית בישראל וכן ריאגנטים לביצוע בדיקות מעבדה שונות (כימיות, מולקולאריות ואחרות) המשמשות לצרכי מחקר.
- (2) אילקס דרא"פ עוסקת בשיווק ומכירה של מוצרי דיאגנוסטיקה בעיקר בדרום אפריקה;
- (3) אילקס הולנד עוסקת בהפצת מוצרי דיאגנוסטיקה, בעיקר במדינות הסאב-סהרה.

2.3. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

להלן נתונים אודות התפלגות הכנסות החברה (במאוחד) בתחום פעילות זה הנובעות מכל קבוצת מוצרים דומים בתחום, המהוות 10% או יותר מהכנסות החברה (במאוחד):

השיעור מתוך הכנסות החברה במאוחד			הכנסות (אלפי ש"ח)			קו המוצר
2021	2022	2023	2021	2022	2023	
65.5	61.0	48.8	695,251	528,050	454,521	דיאגנוסטיקה

2.4. לקוחות

- (א) התקשרות אילקס עם לקוחותיה בתחום פעילות זה נעשית במסגרת הסכמים, כאשר על פי רוב, ההתקשרות הינה לתקופה של בין 3 ל-7 שנים, הכוללת אופציה להארכה. יצוין כי חלק גדול מההתקשרויות עם הלקוחות כפופה להליך מכרזי או דמוי מכרזי טרם ההתקשרות.
- (ב) ההתקשרות עם חלק מהלקוחות הינה בהסכמי/הזמנות מסגרת, המתחדשים אחת לשנה, בהם נקבעים מחירי המוצרים, אך אין בהם התחייבות של הלקוח לכמויות מינימאליות כלשהן.
- (ג) ככלל, דפוס ההתקשרות עם לקוחות אילקס הינו זהה; על פיו לרוב מציבה אילקס אצל לקוחותיה את המכשור, והלקוחות רוכשים את הריאגנטים והמתכלים הנדרשים לצורך ביצוע הבדיקות במחיר מוסכם מראש, לאורך תקופת ההתקשרות. כמו כן, במהלך תקופת ההתקשרות מעניקה החברה ללקוח שירותי תחזוקה (על פי רוב השירות מתומחר במחיר הריאגנטים). על פי רוב, הבעלות במכשיר נותרת בידי החברה גם בתום תקופת ההתקשרות.
- (ד) לחברה אין תלות בלקוח בודד או מספר מצומצם של לקוחות אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על תחום הפעילות.
- (ה) להלן פירוט בדבר לקוחות החברה אשר הכנסות אילקס מהם (בכלל תחומי הפעילות) היווה 10% או יותר מסך מחזור ההכנסותיה במאוחד בשנים 2021-2023:

מכירות (באלפי ש"ח)	אחוז מסך ההכנסות בתחום	אחוז מסך ההכנסות של החברה במאוחד	
			שנת 2023
42,563	9.4%	4.6%	לקוח א' - מדינת ישראל*
			שנת 2022
123,451	23.4%	14.1%	לקוח א' - מדינת ישראל*
			שנת 2021
318,823	45.9%	30.0%	לקוח א' - מדינת ישראל*

*היקף ושיעור הרכישות של לקוח זה בשנת 2021 וברבעון הראשון של שנת 2022 היה גבוה במיוחד נוכח שירותים שהעניקה לו החברה במסגרת פעילות מעבדת הקורונה. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.2 (1) לעיל.

- (ו) להלן פרטים נוספים אודות לקוחות אילקס בתחום זה, בחלוקה למדינות בהן היא פועלת:
- ישראל**

הלקוחות העיקריים בישראל בתחום זה הינם מוסדות ממלכתיים וציבוריים, ובין היתר: בתי חולים ציבוריים וממשלתיים, קופות החולים, ש.ר.א.ל שירותים ואספקה לרפואה בע"מ (המשמשת כזרוע הרכש המרכזית (GPO) של חלק מבתי החולים והמרכזים הרפואיים הממשלתיים), מד"א, משרד הבריאות, בתי חולים פרטיים ועוד.

דרום אפריקה ומדינות הסאב סהרה

הלקוחות העיקריים בדרום אפריקה הינם שירותי הדם של דרום אפריקה The South African National Blood Service ("SANBS"), שרותי הדם של מחוז קייפטאון, ארגון המעבדות המרכזיות הלאומיות בדרום

אפריקה ("NHLS") ורשתות המעבדות הפרטיות Lancet-I Ampath. הלקוחות העיקריים במדינות הסאב סהרה הינם מעבדות ציבוריות ומספר בנקי דם.

להלן נתונים אודות התפלגות מכירות אילקס בתחום הפעילות בשנים 2021-2023 בחלוקה לפי סוגי לקוחות:

לקוחות בדרא"פ ובמדינות הסאב סהרה			לקוחות בישראל			
סה"כ	מוסדות פרטיים	מוסדות ציבוריים	סה"כ	מוסדות פרטיים	מוסדות ממלכתיים וציבוריים	
34%	5%	28%	66%	12%	55%	2023
36%	5%	31%	64%	7%	57%	2022
25%	6%	19%	75%	6%	69%	2021

להלן פילוח הכנסות אילקס בתחום לפי ותק הלקוחות לשנים 2021-2023:

שנת 2021		שנת 2022		שנת 2023		ותק הלקוחות
סה"כ	% מסך ההכנסות בתחום	סה"כ	% מסך ההכנסות בתחום	סה"כ	% מסך ההכנסות בתחום	
400,936	57.7%	413,455	78.3%	438,943	96.6%	מעל חמש שנים
14,946	2.1%	106,861	20.2%	11,003	2.4%	שלוש עד חמש שנים
279,369	40.2%	7,734	1.5%	4,575	1.0%	עד שנתיים
695,251	100%	528,050	100%	454,521	100%	סה"כ

2.5. שיווק והפצה

- (א) פעילות השיווק, ההפצה והמכירה בתחום זה מתבצעת במישרין ללקוחות אילקס בישראל באמצעות חטיבת המכירות, המונה כ-40 עובדים וכוללת מנהלי מוצרים בעלי תואר אקדמי בתחומי מדעי החיים וניסיון רב שנים בתחום.
- חטיבות המכירות מתמחה בשיווק ומכירה של קבוצות מוצרים מסויימות ובמסגרת זו נציגי המחלקות נמצאים בקשר רציף ושוטף עם הלקוחות הקיימים ובמקביל פועלים לאיתור לקוחות חדשים על ידי קיום קשר מתמיד עם הצוותים המקצועיים וקנייני הגופים. כמו כן, החברה מעורה בפיתוחים של מוצרים חדשים בתחום הפעילות ופועלת להחדרתם לשווקי הפעילות תוך מיצובה כמובילת שוק חדשנית.
- (ב) אילקס קשורה בהסכמי הפצה עם חברות דיאגנוסטיקה מובילות בעולם המפתחות ומייצרות מוצרים חדשים, באופן שממצב את החברה כבעלת מוניטין רב בתחום הפעילות ומסייע לה בגיוס לקוחות והרחבת פעילותה אצל לקוחות קיימים.
- (ג) בנוסף, אילקס מקיימת, מעת לעת, כנסים מקצועיים ללקוחותיה וללקוחות פוטנציאליים במסגרתם משתתפים גם נציגי ספקי החברה. כמו-כן, מקיימת אילקס ביקורים של נציגי לקוחותיה באתרים בחו"ל לשם התרשמות מהמערכות אותן היא משווקת.
- (ד) ספקי אילקס מספקים לה חומרי הדרכה, מפרטים טכניים וחומרים שיווקיים אחרים בקשר עם המכשירים, הערכות והמוצרים הנרכשים מהם לשם שיווקם ומכירתם ללקוחות. במידת הצורך, נציגי אילקס משתתפים בהשתלמויות והדרכות מקצועיות.

(ה) בדרום אפריקה השיווק נעשה באופן ישיר באמצעות אילקס דרא"פ (באופן דומה לשיווק בישראל כמפורט לעיל).

(ו) במדינות הסאב סהרה פועלת אילקס באמצעות מפיצי משנה מקומיים עימם התקשרה בהסכמי הפצה המקנים להם זכויות הפצה בלעדיות, על פי מודל מסחרי מוסכם בין הצדדים. על פי רוב, התקשרות אילקס בהסכם עם מפיץ משנה כאמור, כרוכה בקבלת אישור הספק, ואין בה בכדי לגרוע מאחריות אילקס כלפי הספק בקשר לפעילות מפיץ המשנה.

2.6. צבר הזמנות

ליום 31 בדצמבר 2022, ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד הדוח, לא היה לחברה צבר הזמנות בתחום הפעילות.

2.7. תחרות

(א) תחום הדיאגנוסטיקה בשווקים הגיאוגרפיים בהם פועלת החברה הינו שוק תחרותי המאופיין במיעוט יצרנים מקומיים ועל כן רוב הטכנולוגיה והציוד מיובאים מחו"ל. בעולם קיימים מספר רב של יצרנים בתחום זה, אולם, למיטב ידיעת והערכת החברה על בסיס היכרותה את תחום הדיאגנוסטיקה, מרבית מחזור המכירות הכלל עולמי בתחום הדיאגנוסטיקה מיוחס למספר מועט של חברות גדולות בתחום בלבד.

(ב) למיטב ידיעת והערכת החברה, כל החברות הגלובליות הגדולות בתחום הפעילות מיוצגות בשווקים הגיאוגרפיים בהם פועלת החברה על ידי סוכנים ומפיצים מקומיים (כדוגמת החברה), או על ידי חברות בנות (בעיקר בדרום אפריקה) ועל כן קיימת תחרות רבה ואינטנסיבית בתחום. למיטב ידיעת והערכת החברה, מרבית מתחרי אילקס נוקטים ופועלים על פי שיטות שיווק והפצה הדומות לאלה של אילקס.

(ג) להערכת החברה, התחרות בין הגורמים הפעילים בתחום הדיאגנוסטיקה בישראל מיוחסת לכל סגמנט בנפרד ואין מדובר בתחרות ברמת תחום הפעילות בכללותו, כאשר חלק גדול ממתחריה של אילקס מתמקדים בשיווק מוצרים מסויימים בלבד או במגוון קטן של סגמנטים בעוד אילקס פועלת לשיווק מגוון רחב של קווי מוצר. כתוצאה מכך, לחברה מתחרים שונים בסגמנטים השונים בתחום הפעילות בהם היא פועלת.

(ד) החברות המובילות בתחום מספקות מערכות משוכללות ומתוחכמות והתחרות ביניהן מביאה את העוסקים בתחום להציע חבילות שירות אטרקטיביות, המבוססות על שירות וסיוע טכני ומקצועי ברמה גבוהה, משולבות בתמחור מוזל של המוצרים. החברה סבורה, כי התחרות בתחום זה מתרכזת בעיקר סביב איכות וחדשנות המוצר, מחירו ורמת השירות הניתן לאורך השנים.

(ה) כמו כן, להערכת החברה, התחרות הרבה בתחום הפעילות ושילובה עם רצון הלקוחות למעבדות אוטומטיות, מביא לשינוי מסוים בתחום הפעילות, שכן נרשמת עליה בביקושים לעסקאות מורכבות, הדורשות מהמתחרים יכולות פרויקטליות גבוהות ואיתנות פיננסית, ואשר המענה להן יכול להינתן, על פי רוב, על ידי המתחרים החזקים והגדולים בתחום.

- (ו) למיטב ידיעת החברה, החברות הבאות נמנות על מתחריה העיקריים בתחום זה בישראל, כאשר כל אחת מהן מתחרה בסגמנט אחד או שניים מכלל הסגמנטים בהם פעילה החברה: חברת Siemens, חברת Roche אשר החלה במהלך שנת 2022 לפעול בארץ באמצעות חברה בת (חלף מפיץ עימו היתה קשורה בהסכם הפצה), רניום מדיקל בע"מ (המייצגת את חברת Beckman Coulter) ו-Becton Dickinson ישראל.
- (ז) בשל מבנה התחרות בתחום זה ומגוון הגופים הפועלים במסגרתו כאמור לעיל, אין בידי החברה להעריך את היקף חלקה של אילקס בשוק הדיאגנוסטיקה בישראל. יחד עם זאת, להערכת החברה, אילקס הינה מהמובילות בישראל בתחום.
- (ח) להערכת החברה, בדרום אפריקה הקבוצה מחזיקה בנתח של 100% משוק בדיקות וירוסים בתרומות דם בשיטת ביולוגיה מולקולארית ובנתח שוק של כ-75% בבדיקות גזים בדם. במדינות הסאב סהרה החברה מחזיקה בנתחי שוק לא מהותיים.
- (ט) על מנת להתמודד עם התחרות בתחום זה, אילקס עושה מאמצים רבים הן לשימור וטיפוח הקשר עם ספקיה הקיימים והן להתקשרות עם ספקים נוספים מהשורה הראשונה. כמו כן, אילקס מתמידה ומשקיעה בפעולות לצבירת ידע חדשני, איתור והתאמה למגמות החדשות בעולם, שמירה על תמהיל מוצרים מגוון והרחבתו, ומתן שירות טכני ואפליקטיבי מקצועי.
- (י) להערכת החברה, מעמדה התחרותי של אילקס בתחום הפעילות מושפע לטובה הודות ל: (1) מוניטין חיובי כאחת מהחברות הוותיקות והמובילות בענף; (2) העובדה כי היא מייצגת במשך שנים ארוכות ספקים גלובליים מובילים, באופן שמאפשר לה להציע מוצרים חדשניים ללקוחותיה וממצב אותה כמובילת שוק; (3) גיוון סל המוצרים שמציעה החברה; (4) קשריה הענפים עם הלקוחות המובילים בישראל, תוך ביצוע פרויקטים מורכבים ועתירי אוטומציה; ו-(5) איתנותה הפיננסית.

2.8. עונתיות

תחום הפעילות אינו מאופיין בעונתיות הצפויה להשפיע על היקף הפעילות של התחום במונחים שנתיים. יחד עם זאת, בתקופות החגים (חגי תשרי ופסח) עשויה להיות ירידה בהיקפי הבדיקות המבוצעות על ידי לקוחות החברה (בעיקר קופות החולים), כתוצאה ממיעוט ימי עבודה, אשר על פי רוב תקוזז עם עליה בהיקפי הבדיקות בסמוך לאחר מכן.

2.9. ספקים

(א) אילקס פועלת באופן קבוע להרחבת מערך ספקיה על מנת שסל מוצריה יכלול את הטכנולוגיות החדישות והמתקדמות ביותר ויהיה מגוון ככל הניתן, וכן במטרה שהסיכון הכרוך בתלות במספר ספקים מצומצם, ימוזער ויבוזר ככל הניתן. בד בבד, אילקס בוררת בקפדנות את הספקים עימם היא מתקשרת ושואפת לשמש מפיצה של ספקים מוכרים ומובילים בתחומם, המייצרים מוצרים אשר מעניקים לחברה, להערכתה, יתרון אסטרטגי אל מול מתחריה.

(ב) התקשרות אילקס עם ספקיה העיקריים נעשית במסגרת הסכמי הפצה כמפורט להלן. התקשרות אילקס עם יתר ספקיה נעשית אף היא בהסכמים בכתב. על פי רוב, ההתקשרות עם ספקיה הינה לתקופה של שנתיים לפחות, והם כוללים הוראות מקובלות בהסכמי הפצה כגון – מנגנון תמורה מוסכם, יעדי מכירה שנתיים, תמיכה והדרכה שנתיים לחברה על ידי הספק, תנאים לסיום ההסכם, חלוקה והגבלת אחריות, הסדרת אירועי Recall וכיו"ב.

לפרטים אודות סיכונים הקשורים בספקיה העיקריים של אילקס, ראה סעיף 5.11 להלן.

(ג) נכון למועד הדוח, אילקס מפצה, משווקת ומוכרת בתחום הדיאגנוסטיקה את מוצריהם של כ-20 ספקים, מתוכם 5 ספקים עיקריים.

(ד) להלן פרטים בדבר הספקים העיקריים של אילקס בתחום הפעילות, שאת מוצריהם היא מפצה בישראל ובדרא"פ מכוח הסכמי הפצה בשנים 2021 עד 2023:

שם ספק	המוצרים	שיעור רכישות מסך הרכישות בתחום הפעילות			שיעור רכישות מסך רכישות הקבוצה במאוחד		
		2021	2022	2023	2021	2022	2023
Abbott	כימיה ואימונוכימיה	24%	27%	29%	14%	15%	14%
Grifols	בנקאות הדם	12%	17%	17%	7%	9%	8%
Biomerieux	מיקרוביולוגיה	8%	11%	11%	5%	6%	5%
IL	קרישה ורפואה דחופה	8%	13%	12%	5%	9%	6%
HOLOGIC	ביולוגיה מולקולרית	10%	6%	6%	6%	4%	3%

(ה) לחברה תלות בספקיה העיקריים המפורטים לעיל, כך שסיום ההתקשרות עם אחד מהם עלול לגרום לפגיעה משמעותית בתוצאותיה הכספיות, לנוכח הקושי באיתור ספק איכותי חלופי ולנוכח פרק הזמן הארוך שיידרש לה לצורך תחילת השיווק של מוצריו (ככל שיאוותר כאמור). יחד עם זאת, להערכת החברה, מגוון הסגמנטים הרחב שבהם פועלת אילקס והמגוון הרחב של הספקים אותם היא מייצגת, מצמצם את התלות האמורה. כמו כן, במידת הצורך, תוכל החברה להסיט תשומות להרחבת התקשרותה עם ספקים קיימים אחרים לסגמנטים נוספים.

לפרטים אודות תלות החברה בספקי אילקס – ראה סעיף 5.11(ג) להלן.

(ו) **הסכם הפצה עם Abbott (להלן: "הסכם ההפצה")**

במסגרת הסכם ההפצה מחודש אפריל 2018, מונתה החברה כמפצה בלעדית בישראל של מוצרי דיאגנוסטיקה מתוצרת Abbott (בסעיף זה להלן: "המוצרים"), ועיקריו כדלקמן:

1. החברה התחייבה כי במשך תקופת ההסכם, לא תעסוק בייצור, הפצה או מכירה של מוצרים מתחרים בישראל (למעט מוצרי חברות עימן החברה היתה קשורה במועד חתימת הסכם ההפצה).
2. החברה התחייבה להיקף מינימלי של רכישות שנתיים, כאשר נקבע מנגנון פיצוי למקרה והחברה לא תעמוד בהיקף זה, אלא אם החברה תוכיח שאי העמידה אינו בשליטתה.

3. החברה אחראית להתקנת המוצרים אצל הלקוח וכן למתן שירותי תיקון ואחזקה של המוצרים.
4. אחריות Abbott למוצרים, מוגבלת לתיקון ו/או החלפה של מוצרים אשר Abbott קבעה כי הינם פגומים בתוך תקופות שנקבעו בהסכם.
5. Abbott בעצמה ו/או באמצעות חברות קשורות שלה, תהיה רשאית לבצע מכירות ישירות ללקוחות בישראל.
6. במקרה של השבת מוצרים (Recall) בגין פגם ביצורם או אריזתם בידי Abbott ואם בגין דרישת רשות מוסמכת, תישא Abbott בעלויות ההשבה. בכל מקרה אחר, תישא החברה בעלויות כאמור.
7. בחודש מרץ 2023 הוארך הסכם ההפצה עד לחודש דצמבר 2027, כאשר החל מאותו מועד, הוא מתחדש אוטומטית לתקופות נוספות של שנתיים כל אחת ("התקופה המוארכת"), אלא אם אחד הצדדים מודיע על כוונתו שלא להאריך את ההסכם 180 ימים לפני סיום התקופה המוארכת. בנוסף, בקרות המקרים אשר פורטו בהסכם, יהיו הצדדים רשאים להביא לסיום הסכם בהודעה מוקדמת כפי שנקבעה בהסכם.

2.10. הון חוזר

להלן תמצית הרכב ההון החוזר של תחום הפעילות ליום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2021 עד 2023 (באלפי ש"ח):

31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	
355,739	298,385	298,821	נכסים שוטפים (*)
156,869	120,799	126,599	התחייבויות שוטפות (**)
198,870	177,586	172,222	עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות שוטפות

(*) הנכסים השוטפים של אילקס ליום 31.12.2023 כוללים בעיקר יתרות מזומנים, לקוחות, מלאי מגיבים ומתכלים ומלאי חלקי חילוף.

(**) ההתחייבויות השוטפות של אילקס ליום 31.12.2023 כוללות בעיקר ספקים ונותני שירותים, זכאים אחרים, וחלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות.

2.10. מימון

- (א) פעילות אילקס ממומנת בעיקר מהון עצמי ומאשראי ספקים (בעיקר מחו"ל) שאינו נושא ריבית.
- (ב) נכון למועד הדוח אין לאילקס מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים.
- (ג) לפרטים אודות ערבויות בנקאיות בקשר למכרזים וחוזים שונים שהעמידה החברה במסגרת פעילותה השוטפת, ראה ביאור 20ג' לדוחות הכספיים.

(ד) גיוס מקורות נוספים

להערכת הנהלת החברה, נוכח נכסיה השוטפים והתוכניות העסקיות הקיימות, היא לא תידרש לגייס, לצורך פעילותה השוטפת, מקורות מימון מהותיים נוספים מעבר למקורות הקיימים לה כיום. עם זאת, יש לציין, כי מדיניות החברה הינה לבחון לגבי כל עסקה את מקור מימונה, אם על ידי גיוס מקורות חיצוניים או מימונה מהונה העצמי.

הערכות כאמור הן בגדר מידע צופה פני עתיד שאינו ודאי ועשוי שלא להתקיים, בין היתר, אם ישתנו צרכי הפעילות השוטפת של החברה והחברות המוחזקות על ידה או יחול שינוי באחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 5.11 להלן.

3. מדטכניקה - תחום הציוד הרפואי

3.1 מידע כללי על תחום הציוד הרפואי

(א) מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

(1) תחום זה מהווה את ליבת עסקיה של מדטכניקה, במסגרתו היא מייבאת, משווקת, מפיצה ומוכרת בישראל ציוד רפואי מגוון, ומעניקה ללקוחותיה שרותי אחריות ותחזוקה בגיבוי. תחום הציוד הרפואי הינו מגוון, וכולל ציוד לזיהוי ומדידת פרמטרים שונים בגוף האדם, לשם אבחון, מתן טיפול או ביצוע פרוצדורה בגופו של המטופל.

(2) בשנים האחרונות קיימת מגמה של מיזוגים ורכישות של חברות בינלאומיות בתחום הציוד הרפואי, אשר בשילוב עם כניסה של מתחרים מהמזרח הרחוק, מביאים לשחיקת מחירים. כתוצאה מכך, התחרות בתחום הפעילות, מתמקדת בעיקרה סביב מחיר המוצר ויתרונותיו הטכנולוגיים.

(ב) תקינה, חקיקה, מגבלות ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

לפרטים, ראה סעיף 5.5 להלן.

(ג) שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

לפרטים ראה סעיף 1.6 לעיל, סעיף 7 לדו"ח הדירקטוריון וביאור 28 לדוחות הכספיים.

(ד) התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות

מאחר שחלק ניכר מהפעילות בתחום הציוד הרפואי מתבססת על תקציבי ממשלה, שהינם נמוכים, פעילויות חדשות נמדדות במונחים כלכליים. כדי להתמודד עם מציאות זו, מדטכניקה פועלת בשנים האחרונות לשינוי תמהיל המוצרים שלה משיווק קווי מוצרים קפיטליים המצריכים מהלקוחות תקציבים גבוהים, לקווי מוצר של מתכלים המתאפיינים בטכנולוגיה מתקדמת וחדשנית, ואשר התשלום נפרס במשך תקופת ההתקשרות, בשים לב לצריכה בפועל של המתכלים. במסגרת שינוי תמהיל המוצרים כאמור, מדטכניקה מציעה ללקוחותיה עסקה הכוללת את הצבת המכשור הרפואי בחצרי הלקוחות, מבלי שהם נדרשים לשלם את עלותו באותו מועד, כאשר התשלום בגיבוי נפרס על פני תקופת ההתקשרות (בדרך כלל 5 עד 10 שנים), במהלכה הוכשים הלקוחות ממדטכניקה את האביזרים המושגלים והמתכלים הדרושים לשימוש במכשור ושירותי תחזוקה. בתום תקופת ההתקשרות, עוברת הבעלות במכשור הרפואי לידי הלקוח.

(ה) שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום ציוד רפואי

מדטכניקה שואפת להציע ללקוחותיה טכנולוגיות מתקדמות של ציוד רפואי קפיטלי, וכן אביזרים מושגלים ומתכלים, על מנת להגביר את הבידול שלה מול מתחריה, ומאחר שיש לכך השפעה ישירה על היקף הכנסותיה. כך, בתקופות בהן מייצרים היצרנים אותם מייצגת מדטכניקה דגמים בעלי יתרון טכנולוגי על פני מכשור מתחרה, תהיה השפעה חיובית על היקף פעילות מדטכניקה ומכירותיה מאותו

קו מוצר בעוד שבתקופות בהן לדגם המשווק על ידי מדטכניקה אין יתרון טכנולוגי אל מול מכשיר המתחרה, חשופה מדטכניקה לירידה בביקוש לאותו מוצר. יצוין, כי ייצוג יצרנים גלובליים מובילים המתאפיינים במובילות ובחדשנות טכנולוגית, מגדרת מדטכניקה את הסיכון האמור הנובע מנחיתות טכנולוגית (ככל שקיים) במוצרים מסוימים.

(ו) גורמי ההצלחה הקריטיים

להערכת החברה, גורמי הצלחה קריטיים בתחום הציוד הרפואי הינם:

- (1) הסכמי הפצה עם יצרני/ספקי ציוד רפואי מובילים, המאפשרים היצע של סל מוצרים מגוון, חדשני טכנולוגית, אמין ואיכותי;
- (2) מתן שירות איכותי ומקצועי החל משלב הזמנת המוצר וכלה בשירות הטכני היישומי והטכנולוגי;
- (3) קשרים עסקיים מבוססים עם לקוחות מובילים ומומחים בעלי שם;
- (4) גמישות במתן פתרונות מותאמים לצרכי הלקוח;
- (5) איתור מוצרים בנישות חדשות ומתפתחות והגדלת מגוון סל המוצרים של מדטכניקה בהתאם;
- (6) איתנות פיננסית המאפשרת מימון רכישות הציוד הרפואי עבור הלקוחות והצבתו בחצרי הלקוח במסגרת עסקת מתכלים כמפורט בס"ק (ד) לעיל.

(ז) שינויים במערך הספקים

פעילות מדטכניקה בתחום זה מושתתת על מערך הסכמי ייצוג ושיווק עם יצרנים ו/או ספקים שהינם חברות גלובליות מובילות בתחום הציוד הרפואי. כמפורט לעיל, תחום הפעילות מתאפיין בעסקאות מיזוג ורכישה של מתחרים גלובליים. רכישה של ספק של מדטכניקה על ידי מתחרה, עלולה לפגוע ו/או להרע את המשך ההתקשרות בין הצדדים. לעומת זאת, רכישות המבוצעות על ידי יצרנים מובילים שהינם ספקים קיימים של החברה, עשויות להביא להגדלת מגוון המוצרים שיש בידי מדטכניקה להציע. לפרטים אודות הסכמי ההפצה המהותיים של מדטכניקה ראה סעיף 3.5 להלן.

(ח) מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים

להערכת החברה, הגורמים המהווים את מחסומי הכניסה העיקריים לתחום ציוד רפואי אחר הינם:

- (1) בניית מערך ספקים יציב מהשורה הראשונה בתחום, תוך עמידה ביעדי הרכש המוסכמים ושמירה על התקשרויות ארוכות שנים עימם;
- (2) איתנות פיננסית המאפשרת לעמוד בעלויות רכש של ציוד יקר;
- (3) מוניטין חיובי בקרב לקוחות תחום הפעילות;
- (4) מערך שירות מקצועי ויעיל.

להערכת החברה, מחסומי היציאה העיקריים בתחום נובעים מהמחויבות למתן שירות טכני רציף ומהמחויבות לאחריות למוצרים אותם מכרה מדטכניקה וכן בחלק מהמקרים גם המחויבות למתן שירות

מעבר לאחריות היצרן, הן בהתאם להסכמה חוזית והן בהתאם לתנאי מכרזים בהם משתתפת מדטכניקה.

3.2. מוצרים ושירותים

(א) נכון למועד הדוח, מדטכניקה מייבאת, מפיצה, משווקת ומוכרת מגוון רחב של ציוד רפואי, אשר ניתן לחלקו לשתי קבוצות עיקריות כמפורט להלן:

(1) אבחון – הכולל מכשירי דימות (כגון: מכשירי רנטגן, אולטרסאונד ומכשירי ממוגרפיה); מכשירי ניטור (כגון: מוניטורים, מכשירי א.ק.ג. ומדי לחץ דם); צילום רפואי (כגון: גסטרוולוגיה, ברונכוסקופיה ואנדוסקופיה) ומכשור ניטור רפואי לטיפול ביתי (Home Care).

(2) טיפול - הכולל חדרי ניתוח, הרדמה והנשמה, הקרנה, עיניים, קרדיוולוגיה התערבותית, קרדיוולוגיה מבנית, רדיוולוגיה פולשנית, אורולוגיה, גניקולוגיה, אונקולוגיה, שיקום וסטריליזציה.

תמהיל הציוד המיובא והנמכר על ידי מדטכניקה משתנה מעת לעת בהתאם לדרישות השוק, יכולת השיווק וחדשנות המכשור והציוד של ספקיה (ראה סעיף 3.1(ה) לעיל).

(ב) לצד שיווק ומכירת מוצרי מדטכניקה, מספקת מדטכניקה ללקוחותיה גם את השירותים הבאים:

(1) שירותי התקנה, אחזקה ותיקונים למכשור הרפואי, הניתנים במסגרת תקופת האחריות של המוצרים השונים ולעיתים אף לאחריה במסגרת הסכמי שירות ו/או על פי קריאה "אד הוק".

(2) שרותי יישום, הדרכה ותמיכה טכנית למכשור הרפואי, לרבות תמיכה בתהליך ההטמעה והשימוש במערכות.

(3) שירותי תכנון ובינוי.

(4) מערכות מידע רפואיות דיגיטליות ו-AI.

3.3. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

להלן נתונים אודות התפלגות הכנסות מדטכניקה בתחום הנובעות מכל קבוצת מוצרים דומים, המהוות 10% או יותר מהכנסות הקבוצה במאחד ושיעורן מהכנסות הקבוצה במאחד, בכל אחת מהשנים 2021 עד 2023:

2021		2022		2023		קו המוצר			
% מסך הכנסות החברה	הכנסות (אלפי ש"ח)	% מסך הכנסות החברה	הכנסות (אלפי ש"ח)	% מסך הכנסות החברה	הכנסות (אלפי ש"ח)				
בתחום במאחד		בתחום במאחד		בתחום במאחד					
20	63	210,576	23	60	199,608	29	59	271,659	אבחון*
12	37	126,134	15	40	132,947	20	41	187,796	טיפול
32	100	336,710	38	100	332,555	49	100	459,455	סה"כ

* כולל הכנסות מדיאגנוסטיקה מעבדתית בסכום שאינו מהותי.

3.4. לקוחות

(א)

לקוחות תחום הפעילות נחלקים לשלוש קבוצות עיקריות כמפורט להלן:

(1) מוסדות ממלכתיים וציבוריים: קופות החולים (לרבות בתי החולים והמרפאות שבבעלותן),

ש.ר.א.ל, בתי החולים הממשלתיים (כאשר הם רוכשים ציוד באופן עצמאי ולא באמצעות

ש.ר.א.ל), משרדי ממשלה ועוד;

(2) גופים ומוסדות פרטיים: בתי חולים, מכוני בריאות וקליניקות;

(3) לקוחות פרטיים: לקוחות הרוכשים אביזרים וציוד רפואי לשימוש ביתי ישירות ממדטכניקה או

לטובת מכירתם לצד שלישי.

(ב)

תנאי המכירה של המוצרים המשווקים על ידי מדטכניקה ללקוחותיה מבוססים בעיקר על הצעות מחיר,

משאים ומתנים פרטיים ומכרזים בהם משתתפת מדטכניקה. תנאי ההזמנה כוללים מחיר (המתחשב

בתנאי השוק, אופי ההזמנה, היקפה וכו'), מועד אספקה, תנאי תשלום, תקופת שירות (בחלק

מהמקרים) ועוד.

(ג)

למדטכניקה אין תלות בלקוח בודד או מספר מצומצם של לקוחות אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על

תחום הפעילות.

(ד)

להלן פירוט בדבר לקוחות מדטכניקה אשר ההכנסות מהם (בכלל תחומי הפעילות) היווה 10% או יותר

מסך מחזור ההכנסותיה במאוחד בשנים 2021-2023:

מכירות (באלפי ש"ח)	אחוז מסך ההכנסות בתחום	אחוז מסך ההכנסות של החברה במאוחד	
שנת 2023			
104,695	22.8%	11.2%	לקוח א'
שנת 2022			
95,962	28.9%	11.0%	לקוח א'
שנת 2021			
73,511	21.8%	6.9%	לקוח א'

(ה)

להלן נתונים אודות התפלגות המכירות (מכירת ציוד ושירות) בתחום הפעילות בשנים 2021 עד 2023

בחלוקה לפי סוגי לקוחות:

לקוחות פרטיים	מוסדות פרטיים		מוסדות ממלכתיים וציבוריים			
	מכירות פרטיות פרטיים, חנויות ומכונים פרטיים	בתי חולים	קופות חולים (כולל בתי החולים והמרפאות שלהם)	מוסדות ממלכתיים וציבוריים אחרים	בתי חולים (לא כולל קופות חולים)	
12%	20%	29%	1%	38%	2023	
14%	18%	36%	2%	30%	2022	
19%	18%	29%	2%	32%	2020	

(ו) להלן פילוח הכנסות מדטכניקה בשנים 2021-2023 בתחום הפעילות בחלוקה לפי ותק לקוחות:

2021		2022		2023		ותק הלקוחות
סה"כ מכירות (אלפי ש"ח)	% מסך ההכנסות בתחום	סה"כ מכירות (אלפי ש"ח)	% מסך ההכנסות בתחום	סה"כ מכירות (אלפי ש"ח)	% מסך ההכנסות בתחום	
307,611	91	315,725	95	442,378	96	7 שנים ומעלה
17,097	5	12,225	4	13,965	3	בין 2 ל-7 שנים
12,002	4	4,605	1	3,112	1	בין 0 ל-2 שנים
336,710	100	332,555	100	459,455	100	סה"כ

3.5 שיווק והפצה

(א) פעילות השיווק, ההפצה והמכירה בתחום ציוד רפואי מתבצעת במישרין ללקוחות מדטכניקה באמצעות שתי חטיבות עסקיות, המחולקות לתתי תחומי פעילות. שתי החטיבות הנ"ל מונות יחד כ-60 עובדים והן מורכבות ממנהלי חטיבות, מנהלי יחידות עסקיות, מנהלי מחלקות ומנהלי מכירות בעלי הכשרה מתאימה וניסיון רב שנים בתחום, סוכני מכירות ואנשי הדרכה ואפליקציה.

כל אחת משתי החטיבות הנ"ל מתמחה בשיווק ומכירה של קבוצת מוצרים מסוימת. נציגי החטיבות פועלים לאיתור מוצרים חדשים אותם יוכלו להציע ללקוחותיהם (וללקוחות חדשים), על ידי התעדכנות שוטפת בפיתוחים חדשניים בעולם המכשור הרפואי, ובמקביל פועלים לזיהוי צרכים חדשים של לקוחות תחום הפעילות תוך הימצאות בקשר הדוק עם הצוותים המקצועיים וצוותי הרכש שלהם.

בנוסף, כחלק אינטגרלי של כל חטיבת מכירות, פועלת מחלקת השירות של קווי המוצר המשווקים על ידו, הכוללת אנשי שירות טכני (לרוב מהנדסים) ומתאמי שירות.

(ב) מדטכניקה קשורה בהסכמי הפצה עם חברות ציוד רפואי גלובליות מובילות, באופן שממצב אותה כבעלת מוניטין רב בתחום הפעילות ומסייע לה הן בשימור בסיס הלקוחות הרחב שלה, ובהרחבת פעילותה אצלה, והן בגיוס לקוחות חדשים.

(ג) בנוסף, מדטכניקה מקיימת, מעת לעת, כנסים מקצועיים ללקוחותיה וללקוחות פוטנציאליים במסגרתם משתתפים גם נציגי ספקי תחום הפעילות. כמו-כן, מקיימת מדטכניקה ביקורים של נציגי לקוחותיה באתרים בחו"ל לשם התרשמות מהציוד הרפואי אותו היא משווקת.

(ד) ספקי מדטכניקה מספקים לה חומרי הדרכה, מפרטים טכניים וחומרים שיווקיים אחרים בקשר עם הציוד הרפואי הנרכש מהם לשם שיווקם ומכירתם ללקוחות. במידת הצורך, נציגי מדטכניקה משתתפים בהשתלמויות והדרכות מקצועיות.

(ה) מכירות מדטכניקה בתחום ציוד רפואי מתבצעות בשני אופנים עיקריים, כדלקמן:

(1) יבוא ומכירה: מכירה לצרכן ממלאי המוצרים הקיים במדטכניקה ו/או יבוא כנגד קבלת הזמנה מחייבת מהלקוח (מכירות Back to Back);

(2) מכירה ישירה מהספק ללקוח: לאחר גיבוש במשותף עם הלקוח את צרכיו, מייבא הלקוח במישרין את המוצרים מהספק, ומדטכניקה זכאית לעמלה מהספק בגין המכירה. אופן מכירה זה נקבע

בהתאם לדרישות הלקוח ו/או בהתאם להסכמים עם הספקים, והינו מוגבל למוסדות שיש להם היתר לייבוא ציוד רפואי ללא תשלום מע"מ (כגון מד"א).

3.6. צבר הזמנות

(א) מוצרים

1. להלן צבר ההזמנות של מוצרי תחום הפעילות ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד הדוח (באלפי ש"ח):

צבר הזמנות ציוד רפואי		
תקופת ההכרה	צבר הזמנות ליום 31.12.2023	צבר הזמנות ליום הדוח
רבעון ראשון 2024	43,105	5,621
רבעון שני 2024	40,663	52,990
רבעון שלישי 2024	17,622	17,900
רבעון רביעי 2024	6,119	6,401
שנת 2025	45,298	45,298
שנת 2026	45,298	45,298
שנת 2027	45,298	45,298
שנת 2028	45,298	45,298
סה"כ	288,701	264,104

2. צבר ההזמנות לשנים 2025 עד 2028 (כולל), נובע מעסקת מכירת מאיצי הפרוטונים – לפרטים ראה סעיף 1.2 (ג) לעיל.

3. לא היו ביטולים או שינויים מהותיים לצבר ההזמנות למוצרים ליום 31 בדצמבר 2023 האמור.

4. להלן צבר הזמנות של מוצרי תחום הפעילות ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח):

תקופת ההכרה	צבר הזמנות – מוצרי ציוד רפואי
שנת 2022	69,353

לא היו ביטולים או שינויים מהותיים לצבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2022 האמור.

(ב) שירותים

1. להלן צבר ההזמנות של שירותי תחום הפעילות ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד הדוח (באלפי ש"ח):

תקופת ההכרה	צבר הזמנות ליום 31.12.2023	צבר הזמנות למועד הדוח
רבעון ראשון 2024	25,263	27,952
רבעון שני 2024	5,757	5,459
רבעון שלישי 2024	5,397	6,171
רבעון רביעי 2024	1,953	2,382
שנת 2025	9,999	9,911
שנת 2026	4,807	4,750
שנת 2027	5,160	5,160
שנת 2028 ואילך	19,023	19,023
סה"כ	77,359	80,808

2. לא היו ביטולים או שינויים מהותיים לצבר ההזמנות למוצרים ליום 31 בדצמבר 2023 האמור.
3. להלן צבר הזמנות של שירותי תחום הפעילות ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח):

צבר הזמנות – שירותי ציוד רפואי	תקופת ההכרה
58,110	שנת 2022

4. לא היו ביטולים או שינויים מהותיים לצבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2022 האמור.

3.7. תחרות

- (א) מדטכניקה פועלת בשוק מונופסוני ומאוד תחרותי, בו קיימים מספר רב של יבואנים וכן מספר מצומצם של יצרנים זרים ובינלאומיים הפועלים בישראל באמצעות נציגויות עצמאיות. בשנים האחרונות נרשמה כניסה של מתחרים המשווקים מוצרים מהמזרח הרחוק, אשר גרמה להורדת מחירים, באופן שעיקר התחרות מתרכזת סביב מחיר המוצר.
- (ב) מאחר שמדטכניקה פועלת במגוון רחב של סגמנטים בתחום הפעילות, היא מתמודדת עם מספר רב של מתחרים, בכל אחד מהסגמנטים. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה על מתחריה העיקריים נמנות החברות הבאות: מדטרוניק, שני טל (נציג Fujinon), אלדן ציוד אלקטרוני בע"מ (נציג GE), גטר ביו-מד בע"מ (נציג Pentax), לבנט מכשירי רנטגן בע"מ (נציג Stryker-I Edwards GE), לפידות-לוקסמבורג (נציג Mizui, Nihon-Kohden-I BBrown, Alcon), גזית (נבו מדיקל), סימנס מדיקל (ישראל) בע"מ, צ.מ.ל תעשיות לציוד רפואי בע"מ (נציג Aesculap, Cannon, Trumpf), אחים ברסלוואר (נציג Steris, Stortz), בפקס (נציג Mindrey-I Hamilton), אלסמד (סמסונג) ווארי (נציג Varian), גמידה (Abbott), דין דיאגנוסטיקה (נציג EDAN), דינקו (נציג FUJY), דיוק (נציג Stilco), אמי טכנולוגיות (נציג ACIST), דובר (Linnet), ABBOTT.
- (ג) בשל מבנה התחרות בתחום זה ומגוון הגופים הפועלים במסגרתו כאמור לעיל, אין בידי החברה להעריך את היקף חלקה של מדטכניקה בשוק הציוד הרפואי בישראל. יחד עם זאת, להערכת החברה, מדטכניקה הינה בין המפיצים המובילים בישראל בתחום האולטרסאונד, בתחום הרנטגן (לרבות מערכות צינתורים, אנגיו, צילום, שיקוף ומגורפיה), בתחום הגסטרוסקופיה, המוניטורים הדפיברילטורים, השולחנות והמנורות לחדרי ניתוח וחדרים מתועשים. כמו כן, להערכת החברה, מדטכניקה נמנית על הספקים המובילים בארץ בתחומי הקרדילוגיה מבנית, קרדילוגיה התערבותית, רדילוגיה פולשנית ושתלי אורולגיה. בכל אחד מהתחומים האמורים למדטכניקה מתחרים שונים, המשווקים, לרוב, מוצרים בתחום בודד או במספר תחומים מצומצם, וזאת בשונה ממדטכניקה, לה כאמור מגוון רחב של מוצרים מתחומים שונים.
- (ד) על מנת להתמודד עם התחרות בתחום זה, מדטכניקה עושה מאמצים רבים הן לשימור והרחבת הפעילות עם ספקיה הקיימים והן להתקשרות עם ספקים מובילים נוספים. כמו כן, מדטכניקה מתמידה ומשקיעה בפעולות להשבחת ניסיונה וצבירת ידע עדכני, איתור והתאמה למגמות החדשות בעולם, שמירה על תמהיל מוצרים מגוון, מתן מענה לצרכי הלקוחות ומתן שירות מקצועי טכני ואפליקטיבי.

(ה) להערכת החברה, מעמדה התחרותי של מדטכניקה בתחום הפעילות מושפע לטובה הודות ל: (1) מוניטין החיובי שיש לה בענף כאחת מהחברות הותיקות והמובילות בו; (2) העובדה כי היא מייצגת במשך שנים ארוכות ספקים גלובליים מובילים, באופן שמאפשר לה להציע מוצרים חדשניים וממצב אותה כמובילת שוק; (3) סל המוצרים הרחב שמציעה ללקוחותיה; (4) כח אדם מקצועי ומיומן, המתמחה באפליקציות השונות של התחום ובעל קשרים מבוססים עם מומחים ומובילי דיעה בתחום; ו-(5) איתנותה הפיננסית של החברה ומדטכניקה.

3.8 ספקים

(א) מדטכניקה פועלת להרחבת מערך ספקיה על מנת שסל מוצריה יכלול את הטכנולוגיות החדשות והמתקדמות ביותר ויהיה מגוון ככל הניתן. יחד עם זאת מדטכניקה בוררת בקפדנות את הספקים עימם היא מתקשרת במטרה לשמש מפיץ של ספקים מוכרים ומובילים בתחומם, בנישות חדשות ומתפתחות, באופן אשר נועד להעניק למדטכניקה יתרון אסטרטגי אל מול מתחריה.

(ב) התקשרות מדטכניקה עם ספקיה המרכזיים בתחום פעילות זה נעשית במסגרת הסכמי הפצה ו/או על פי הבנות המעוגנות במכתבי כוונות. עם מרבית ספקי מדטכניקה קיימים הסדרים, בין כתובים ובין שלא, לרבות כתבי מינוי מדטכניקה כמפיץ מטעם הספקים.

(ג) המוצרים אותם מוכרת מדטכניקה בתחום ציוד רפואי נרכשים מכ-30 ספקים, מתוכם 2 ספקים עיקריים.

(ד) להלן פרטים בדבר הספקים העיקריים של מדטכניקה בתחום הפעילות בשנים 2021-2023:

שם ספק	המוצרים	שיעור רכישות מסך הרכישות בתחום הפעילות			שיעור רכישות מסך רכישות הקבוצה במאוחד		
		2021	2022	2023	2021	2022	2023
Philips	X-Ray, CATH-LABS, US, Patient Monitors, Home Care	20%	32%	27%	8%	14%	14%
Boston Scientific	קרדיולוגיה, גניקולוגיה ואורולוגיה	16%	22%	19%	6%	9%	10%

(ה) למעט התלות שיש למדטכניקה בהתקשרותה עם Boston Scientific-I Philips כמפורט להלן, אין לחברה תלות באיזה מהספקים שלה, והיא מעריכה כי במקרה של סיום ההתקשרות עם מי מהם, ותוצאה להמשיך לעסוק בתחום, היא תוכל להתקשר בהסכם/מי הפצה עם ספק/ים חלופי/ים המשווקים מוצרים מתחרים של הספק עימו תסתים ההתקשרות.

Philips

למדטכניקה תלות ב-Philips, ובמקרה של סיום ההתקשרות עימה, עשויה מדטכניקה להתקשות במציאת מקור הכנסה חלופי בהיקפים דומים (בפרט במהלך תקופת אי התחרות המפורטת להלן). עיקרי הסכם ההפצה בין הצדדים הינם כדלקמן:

(1) מדטכניקה מפיצה את מוצרי Philips בישראל מאז שנת 1991, כאשר מעת לעת חלים שינויים בתמהיל מוצרים אלו. ההתקשרות מתחדשת מעת לעת בכפוף להערכתה של Philips את ביצועי מדטכניקה בהתאם ליעדים העסקיים כפי שנקבעו. למועד דוח זה, הסכם ההפצה הנוכחי מחודש ינואר 2023 הינו בתוקף עד לחודש מרץ 2025. למועד הדוח, הצדדים פועלים להארכת ההתקשרות.

(2) הסכם ההפצה אינו מעניק למדטכניקה בלעדיות בישראל, הרי שבמהלך כל שנות התקשרות מדטכניקה עם Philips, מדטכניקה הינה, למיטב ידיעתה, המפיצה המורשית היחידה של מוצרי Philips המשווקים על ידה מכוח הסכמי ההפצה בהם התקשרו במהלך השנים.

(3) בנוסף, מדטכניקה מונתה על ידי Philips כספק מורשה למתן שירותים בקשר עם מוצרי Philips בישראל, וכן קיבלה מ-Philips הרשאה לעשות שימוש בסימני המסחר של פיליפס, וזאת במסגרת שיווק וקידום המכירות של מוצרי Philips על ידה.

(4) הסכם ההפצה ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת בכתב של 180 ימים מראש. כמו כן, הסכם ההפצה ניתן לביטול, מלא או חלקי, על ידי Philips, ללא הודעה מוקדמת, בקרות אירועים המפורטים בהסכם ההפצה.

(5) בנוסף, נקבע כי אחריותה של Philips, אם וככל שתמצא אחראית לנזקים הנובעים ממוצרי Philips או מהפרת הסכם ההפצה על ידי Philips, לא תעלה על מיליון יורו. מדטכניקה תהא אחראית ותשפה את Philips בגין כל תביעה או נזק שיגרם ל-Philips כתוצאה ממעשה או מחדל של מדטכניקה. לפרטים בדבר בקשה להכרה בתביעה כתביעה ייצוגית שהוגשה נגד Philips ומדטכניקה – ראה סעיף 5.7 להלן.

(6) מדטכניקה התחייבה שלא למכור, במהלך תקופת ההתקשרות עם Philips ובששת החודשים שלאחר ביטולה, מוצרים המתחרים במוצרי Philips המשווקים על ידי מדטכניקה, ללא הסכמת Philips. בנוסף, התחייבה מדטכניקה לשמירת סודיות גם לאחר סיום הסכם ההפצה.

Boston Scientific

למדטכניקה תלות ב-Boston Scientific, ובמקרה של סיום ההתקשרות עימה, עשויה מדטכניקה להתקשות במציאת מקור הכנסה חלופי בהיקפים דומים (בפרט במהלך תקופת אי התחרות המפורטת להלן). עיקרי הסכם ההפצה בין הצדדים הינם כדלקמן:

- (1) מדטכניקה מפיצה את מוצרי Boston Scientific משנת 2017. הסכם ההפצה הנוכחי בין הצדדים נכנס לתוקף בחודש ינואר 2023 במסגרתו מונתה החברה על ידי Boston Scientific, כמפיצה לא בלעדית במגוון תחומי מוצרים של Boston Scientific בישראל, והינו בתוקף עד חודש דצמבר 2024.
- (2) על אף שכאמור לעיל, הסכם ההפצה אינו מעניק למדטכניקה בלעדיות בישראל, מדטכניקה הינה, למיטב ידיעתה, המפיצה המורשית היחידה של מוצרי Boston Scientific המשווקים על ידה מכוח הסכם ההפצה.
- (3) בהסכם ההפצה הוגדרו כמויות רכש רבעוניות מינימליות בהן מדטכניקה נדרשת לעמוד. במקרה של אי עמידה בכמות המינימלית ביחס לתחום מוצרים מסוים, Boston רשאית להסיר את תחום המוצרים הנ"ל מהסכם ההפצה.
- (4) הסכם ההפצה ניתן לביטול על ידי כל אחד מהצדדים ללא סיבה בהודעה מוקדמת בכתב של 60 ימים מראש. כמו כן, הסכם ההפצה ניתן לביטול על ידי כל צד באופן מידי, במקרה של הפרת הסכם ההפצה על ידי הצד השני, שלא תוקנה תוך 10 ימים ממועד מתן הודעה בדבר ההפרה.
- (5) מדטכניקה התחייבה שלא למכור, במהלך תקופת ההתקשרות עם Boston Scientific, מוצרים המתחרים במוצריה המשווקים על ידי מדטכניקה.

3.9. הון חוזר

להלן תמצית הרכב ההון החוזר של תחום הפעילות ליום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2021 עד 2023 (באלפי ש"ח):

31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	
260,189	322,530	377,374	נכסים שוטפים (*)
82,373	100,748	147,853	התחייבויות שוטפות (**)
177,816	221,782	229,521	עודף הנכסים השוטפים על התחייבויות השוטפות

(*) הנכסים השוטפים של מדטכניקה כוללים בעיקר מזומנים, נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, לקוחות ומלאי.
 (**) התחייבויות שוטפות של מדטכניקה כוללות בעיקר ספקים, זכאים אחרים, התחייבות בגין חוזים עם לקוחות, וחלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות והפרשה לאחריות.

3.10. מימון

(א) כללי

- (1) פעילות מדטכניקה ממומנת בעיקרה מהון עצמי (מהווה כ-53% מסך הנכסים), מאשראי ספקים (בעיקר ספקי חו"ל) שאינו נושא ריבית (מהווה כ-14.3% מסך הנכסים) ומאשראי מתאגידים בנקאיים (מהווה כ-0.1% מסך הנכסים).
- (2) במהלך שנת 2023 פרעה מדטכניקה הלוואות מתאגידים בנקאים בסך כ-0.6 מיליון ש"ח.

(ב) שיעור הריבית הממוצעת והאפקטיבית

לפרטים אודות שיעור הריבית הממוצעת ושיעור הריבית האפקטיבית על הלוואות, ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.

(ג) מסגרות אשראי

נכון למועד הדוח למדטכניקה מסגרת אשראי מתאגידים בנקאי בהיקף שאינו מהותי לפעילותה.

(ד) ערבויות

לפרטים אודות ערבויות בנקאיות בקשר למכרזים וחוזים שונים שהעמידה מדטכניקה במסגרת פעילותה השוטפת, ראה ביאור 20 ג' לדוחות הכספיים.

(ה) גיוס מקורות נוספים

להערכת הנהלת החברה, נוכח נכסיה השוטפים והתוכניות העסקיות הקיימות של מדטכניקה, מדטכניקה לא תידרש לגייס, לצורך פעילותה השוטפת, מקורות מימון מהותיים נוספים מעבר למקורות הקיימים לה כיום. עם זאת, יש לציין, כי מדיניות מדטכניקה הינה לבחון לגבי כל עסקה שבה היא נותנת ללקוח אשראי לזמן ארוך את מקור מימונה, אם על ידי גיוס מקורות חיצוניים או מימונה מהונה העצמי. הערכות מדטכניקה כאמור הן בגדר מידע צופה פני עתיד שאינו ודאי ועשוי שלא להתקיים, בין היתר, אם ישתנו צרכי הפעילות השוטפת של מדטכניקה והחברות המוחזקות על ידה או יחול שינוי באחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 5.11 להלן.

3.11 הסכמים מהותיים

(א) לפרטים אודות הסכם מהותי בין מדטכניקה וספקים עיקריים בהם יש לה תלות - ראו סעיף 3.8(ה) לעיל.

(ב) לפרטים אודות הסכם שכירות מרלוג שוהם - ראו ביאור 15 ג'3 לדוחות הכספיים.

(ג) לפרטים אודות התקשרותה של מדטכניקה במערכת הסכמים למכירת מאיצי פרוטונים מתוצרת IBA למרכז הרפואי סוראסקי – ראו סעיף 1.2(ג) לעיל.

4. פלייט - תחום מכשירי הנשמה

4.1. מידע כללי על תחום מכשירי הנשמה

(א) מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

- (1) פלייט הינה חברת מכשור רפואי, מתמחה בפיתוח, ייצור ושיווק של מכשירי הנשמה ניידים המשמשים להנשמת מטופלים שאינם מסוגלים לנשום בעילות בכוחות עצמם, ובשיווק מוצרים נלווים וחלקי חילוף למנשמה. המוצרים המפותחים והמיוצרים על-ידי פלייט הינם מוצרים תומכי חיים (מנשמים ניידים High-End) המיועדים לשימוש בבתי חולים, מתקני אשפוז, אמבולנסים ובית החולה. מוצרי פלייט מבוססים על טכנולוגיות ייחודיות ופטנטים שבבעלות פלייט ו/או בתהליכי רישום וכן על ידע ונסיון בתחום.
- (2) תחום הפעילות מתאפיין במספר רב של מתחרים, רבים מהם חברות גלובליות עתירות משאבים פיננסיים ושיווקיים.
- (3) התפרצות מגפת הקורונה במהלך שנת 2020 התאפיינה בעלייה חדה בביקוש למכונות הנשמה, והביא מדינות רבות להצטייד בכמות גדולה במיוחד של מנשמים מסגמנטים שונים. עם דעיכת מגיפת הקורונה, נרשמה ירידה תלולה בביקוש למנשמים בשנת 2022, כאשר בשנת 2023 נרשמה התאוששות מתונה בביקוש למנשמים חדשים.

(ב) מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים

- (1) נכון למועד דוח זה, מייצרת פלייט (באמצעות קבלן משנה) את מנשם ה-Flight 60 אשר לו מספר תצורות ואת מנשם ה-Ventoux (להלן: "מוצרי פלייט" או "מנשמי פלייט"), ומשווקת אותם באמצעות מפיצים שונים ברחבי העולם.
- (2) מכירת מנשמים, בארץ ובעולם, כפופה לקבלת אישורים רגולטורים שמטרתם להבטיח את איכותם ויעילותם של המוצרים ואת בטיחות השימוש בהם. קבלת האישורים כאמור מחייבת את פלייט לעמוד בתקנים מקומיים ובינלאומיים במדינות השונות בהן היא פועלת, על פי הרגולציה שאומצה על ידן, כאשר התקנים המרכזיים הם תקני מנהל המזון והתרופות האמריקאי (אישורי FDA) ותקני המוסד לתקינה של הקהילה האירופית (אישורי CE). כאמור לעיל, הדרישות הרגולטוריות משתנות ממדינה למדינה ומעת לעת, ומתן אישור על ידי מדינה אחת אינו מחייב בהכרח שיינתן אישור על ידי מדינה אחרת. עם זאת יצוין, כי אישור שניתן על ידי ה-FDA, הנחשב מחמיר יותר, יקל, על פי רוב, על קבלת אישורים במקומות אחרים בעולם. כמו כן, אישור ה-CE שניתן על ידי הגופים המסמיכים (להלן: "Notified Body") תקף בכל המדינות החברות בו ובמדינות נוספות אשר מסתמכות על אישור ה-CE.

(3) בשנים האחרונות ישנה הכבדה של דרישות הרגולטורים, אשר כרוכה בתשומות כספיות וניהוליות גבוהות יותר, ומאריכה את פרק הזמן הדרוש לצורך השקת מוצרים חדשים ו/או גרסאות חדשות של מוצרים קיימים.

(4) להלן האישורים שניתנו למוצרי פלייט, למועד דוח זה:

ארה"ב

אישורי ה-FDA למנשמי Flight 60 התקבלו במסלול סעיף 510(K), והינם כדלקמן:

שם המכשיר הרפואי אשר קיבל אשר	ההתוויה	הליך קבלת האישור	מספר האישור	מועד קבלת האישור
Flight 60	(1)	510(k)	K130171	10.4.2014
Flight 60	(2)	510(k)	K143035	30.3.2016

- (1) הנשמה רצופה או לסירוגין לטיפול בחולים הזקוקים להנשמה, לרבות הנשמת מסיכה וגירוי הספק-Flow Trigger ומערבל חמצן פנימי וכן מודי הנשמה מתקדמים. המכשיר מיועד למבוגרים וילדים שמשקלם עולה על 5 ק"ג. המנשם הינו מכשור רפואי המוגבל להפעלה על ידי צוות מוכשר ומיומן בהתאם להנחיות רופא, ניתן לשימוש בבתי חולים, במסגרת אישפוז שאינו טיפול נמרץ, בחדרי טראומה ובבית. כמו כן, מאושר לשינוע ושירותי חירום.
- (2) זהה לאישור מיום 10.4.2014 בנוסף לאישור גרסת המפוח (טורבינה).

בחודש נובמבר 2022 הגישה פלייט בקשה לקבלת אישור FDA למנשמי ה-Ventoux, אך למועד דוח זה, טרם התקבל האישור האמור.

אירופה

אישורי השיווק למנשמי Flight 60 ולמנשמי ה-Ventoux באיחוד האירופאי (CE) הינם כדלקמן:

שם המכשיר הרפואי אשר קיבל אשר	ההתוויה	Notified Body	מספר האישור	מועד קבלת האישור	תקופת האישור (3)	המועד האחרון בו בוצעה ביקורת איכות של ה-Notified Bodies
Flight 60 Ventoux	Patient Ventilation	Notified Body 0483 MDC medical device certification GmbH	D1068300025	11.8.2020	26.5.2024	17.7.2023

(3) בשנת 2017 שונתה התקינה האירופית למוצרים רפואיים, באופן שחייב את פלייט (ושאר המתחרים בתחום), להשקיע תשומות ניהוליות וכספיות לטובת עמידה בדרישות התקינה החדשה, והגשה מחודשת של מערכת האיכות והמוצרים לבחינה על ידי ה-Notified Body, אשר למועד דוח זה, טרם התקבל אישורו. האישור המפורט בטבלה לעיל הינו על פי התקינה הישנה. להערכת החברה, כי ככל שאישור כאמור לפעילות על פי התקינה החדשה לא יתקבל עד לחודש מאי 2024, צפויה פלייט לקבל חידוש לאישור ה-CE המקורי שלה לשנה נוספת, עד למועד בו יתקבל האישור ל-CE על פי התקינה החדשה כאמור. אי קבלת חידוש כאמור עלול להיות השפעה לרעה על מכירות פלייט במדינות החברות האיחוד האירופי ו/או במדינות אחרות המכבדות את אישור ה-CE.

(5) בנוסף, פלייט מחזיקה באישור תקינה רפואי ISO-13485 למערכת האיכות שלה (D1068300026), בתוקף עד לחודש אוגוסט 2026.

ישראל

אישורי שיווק בישראל למנשמי פלייט הינם כדלקמן:

שם המכשיר הרפואי אשר קיבל אישור	התוויה	מספר אישור אמ"ר	מועד קבלת אישור אמ"ר	תקופת האישור
Flight 60	Patient Ventilation	22030001	7.9.2020	31.5.2024
Ventoux	Patient Ventilation	22030002	20.1.2021	31.5.2024

מדינות אחרות בעולם :

מדינה	המכשיר הרפואי אשר קיבל אישור	התוויה	מספר האישור	מועד קבלת האישור	תקופת האישור
רוסיה	Flight 60		2012/12774	4.12.2015	לא מוגבל בזמן
קולומביה	Flight 60 Ventoux		2011030587	17.12.2021	17.11.2031
יפן	Flight 60		BG14300151	31.5.2021	30.5.2026
טייוואן	Flight 60		ISR6202722	5.11.2013	5.11.2023 (בשלב חידוש)
קוסטה ריקה	Flight 60 Ventoux		5113-EMB- 22400	3.7.2019	3.7.2024
פנמה	Flight 60	זוהי לאישור ה-FDA כאמור לעיל*.	EMB-IL-21-01510	19.7.2021	19.7.2026
קניה	Flight 60		EB-135-01-21-MINSA	25.1.2021	25.1.2026
ניקרגואה	Flight 60 Ventoux		MD/2021/433	13.1.2021	31.12.2026
אקוודור	Flight 60 Ventoux		IV05-210922-9825	21.9.2022	20.9.2027
פרו	Ventoux		IV05-290822 -9775	29.8.2022	28.8.2027
	Ventoux Flight 60		11822-DME-0521	31.5.2021	31.5.2026
	Flight 60		DB7205E	3.5.2022	3.5.2027
	Ventoux		DB7441E	1.8.2022	1.8.2027

* מובהר כי למועד דוח זה, הגישה פלייט בקשה לקבלת אישור FDA למנשמי ה-Ventoux, אולם זה טרם התקבל.

שינויים בהיקפי הפעילות בתחום וברוחיותו (ג)

לפרטים ראה סעיף 1.6 לעיל, סעיף 8 לדוח הדירקטוריון וביאור 28 לדוחות הכספיים.

(ד) התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות ושינויים במאפייני הפעילות שלו

תחום ההנשמה נחלק למספר סגמנטים הנבדלים זה מזה בעיקר ביכולת המכשיר ליתן מענה לצרכי חולים ברמות שונות של חוסר תפקוד נשימתי, אשר העיקריים שבהם כמפורט להלן:

(1) **מכשירים נייחים** - מכשירים המיועדים לחדרי טיפול נמרץ בבתי חולים וניזונים ממערכות אויר וחמצן דחוס של בית החולים ומחיבור קבוע לחשמל. מכשירים נייחים מתקדמים הינם בעלי יכולות ואיכות ההנשמה גבוהות ביותר.

(2) **מכשירים נייחים (אוטונומיים)** - מכשירים עצמאיים להם מקור אנרגיה פנימי (סוללות נטענות) והמסוגלים לייצר לחץ אויר בעצמם מהאויר בסביבתם. יכולות ההנשמה של מכשירים אלה מגיעות עד קרוב לזו של מכשירים נייחים מתקדמים וניתן למצוא אותם הן בבתי חולים והן בבית החולה. מנשמי פלייט הינם נייחים.

(3) **מכשירים לתחום הפרעות השינה (Sleep Apnea)** - מכשירים ברמה טכנולוגית נמוכה יחסית אשר אינם מיועדים לטיפול נשימתי, למעט בכל הקשור להפרעות שינה.

(ה) גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות

להערכת החברה, גורמי ההצלחה העיקריים בתחום הפעילות הינם: (א) יכולת טכנולוגית גבוהה ושיפור מתמיד של המוצר, הנתמכים ברישום פטנטים; (ב) התייעלות בעלויות ייצור שתתמוך בקביעת מחיר תחרותי; (ג) מתן שירות איכותי, החל משלב הזמנת המוצר ולאורך תקופת השימוש בו; (ד) מאמצי שיווק אינטנסיביים ובניית מותג; (ה) אמינות המוצר לאורך זמן.

(ו) שינויים במערך הספקים של תחום הפעילות

כל יצרן מנשמים יכול למכור שירותי ייצור (OEM) לחברות המפתחות מנשמים. קרי, אותו יצרן מייצר מנשמים עבור מתחרים שונים בתחום הפעילות. למיטב ידיעת החברה, הגם שאירוע זה אינו נפוץ בתחום הפעילות, הוא מאפשר למתחרים גמישות בבחירת ספקים ובמעבר בין ספקים.

(ז) מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות

להערכת החברה, מחסומי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות הינם: (א) יכולת טכנולוגית; (ב) שימוש בפטנטים; (ג) ניסיון בפיתוח וייצור מנשמים תוך היכרות עם צרכי השוק; (ד) קבלת אישורים רגולטוריים; (ה) קיומם של ערוצי שיווק המתאימים להליך המכירה המשתנה בין הטריטוריות השונות; (ו) קושי ביצירת מותג אל מול חברות גלובליות מובילות, הפעילות בתחום הציווד הרפואי.

להערכת פלייט, מחסום היציאה העיקרי בתחום זה הינו הצורך לקיים מערך שירות, תמיכה ואספקת חלפים לאורך תקופה ארוכה, גם לאחר הפסקת השיווק של המוצרים.

4.2. מוצרים ושירותים

- (א) כאמור לעיל, נכון למועד דוח זה פלייט מייצרת (באמצעות קבלן משנה) את מנשם ה- Flight 60 על תצורתיו השונות ואת מנשם ה-Ventou, ששיווקו החל במהלך המחצית השניה של שנת 2022 (ראה בסעיף 4.4 להלן). המנשמים מהסוג בו מתמחה פלייט מאופיינים בניידות ומיועדים לשימוש במתקני אשפוז, בית החולה, בתי חולים ובאמבולנסים.
- (ב) מנשמי ה-Flight60 נותנים מענה להנשמת מטופלים אשר נידם נדרש מחוץ ובתוך בית החולים. מנשמי ה-Ventou בעלי יכולת הנשמה גבוהה יותר, כוללים מערך חדש של חיישנים וטכנולוגיות ומאפשרות הנשמה מיטבית להיקף רחב יותר של מטופלים. בנוסף, מנשמי ה-Ventoux משלבים גם טכנולוגיה לניטור מרחוק.
- (ג) בנוסף, פלייט מייצרת (באמצעות קבלני משנה) אביזרים משלימים (כגון מחוללי חמצן) וחלפים למנשמה, אשר מכירתם הינה תוצר נלווה ונגזרת של היקף מכירת המנשמים. פלייט איננה מפתחת או משווקת חלפים ואביזרים למנשמים שאינם מתוצרתה.
- (ד) מרבית מפיצי פלייט מעניקים שרותי תיקון ואחזקה למכשירים שמכרו ללקוחות הקצה, בין בתקופת האחריות המוסכמת (ללא תשלום) ובין אם לאחריה (בתשלום), כאשר בתקופת האחריות המוסכמת פלייט מספקת למפיציה חלקי חילוף ללא תשלום.

4.3. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

בכל אחת מהשנים 2021-2023 הסתכמו הכנסות החברה מכל קבוצת מוצרים של תחום הפעילות בסכומים שאינם עולים על 10% מסך הכנסות החברה (במאוחד) בכל אחת מאותן שנים.

4.4. מוצרים חדשים

בחודש נובמבר 2017 הציגה פלייט קו חדש של מנשמי טורבינה הנקרא Ventoux. בקו מוצרים זה שולבו טכנולוגיות חדשות במגוון תחומים המאפשרות לפלייט לפתח מנשמים בתצורות שונות לפי הזמנת הלקוחות כגון: גדלי מסך שונים, Capnography SPO2 ועוד. כמו כן, סביבות הפיתוח של מנשמי Ventoux נותנת מענה לשינויים ולתצורות השונות של מנשמים הנדרשים על ידי הצרכנים בשווקים השונים. סביבת פיתוח זו תתרום ליכולות פיתוח מתקדמות במהלך חיי המוצר. עם קבלת אישור CE למנשם ה-Ventoux במהלך הרבעון השליש של שנת 2020, נערכה פלייט לשיווקו, ובמהלך המחצית השניה של שנת 2022 החל שיווקו בפועל. על בסיס התוכנה והחומרה שפותחו עבור קו מנשמי ה-Ventoux, פלייט החלה בפיתוח של מכשיר לשוק ה-Transport, אשר מיועד להיות עמיד למכות וטלטולים ולעמוד בסטנדרטים נוקשים של העברת והטסת חולים. למועד דוח זה, הסתיים פיתוח הראשוני של המנשם, הוא עומד לפני בדיקות מעבדה לתקינה הדרושה ועם ובכפוף לסיומן ניתן יהיה להגיש בקשות לאישור שיווקו של המנשם.

4.5. לקוחות

(א) כמפורט בסעיף 4.6 להלן, פעילות השיווק של פלייט מבוצעת באמצעות חברות הפצה, המתמחות בשיווק והפצה של מכשור רפואי, ומוכרות את מנשמי פלייט ללקוחות הסופיים - בתי חולים, מתקני אשפוז, חברות לשירותי רפואת בית וחולים הזקוקים למכשירי הנשמה בביתם. תחום הפעילות מתאפיין בכך כי מעבר הלקוחות הסופיים (כדוגמת בתי חולים) בין המתחרים בתחום הינו קל מאוד, כאשר הלקוחות יכולים בכל עת לרכוש מנשמים מספקים שונים, ולאחר הדרכה לצוות המקצועי, ניתן להתחיל בשימוש במכשיר.

(ב) להלן פירוט בדבר מכירות בתחום הפעילות בשנים 2021-2023 בחלוקה לאיזורים גיאוגרפיים:

איזור גיאוגרפי	שנת 2023		שנת 2022		שנת 2021	
	סה"כ מכירות (באלפי ש"ח)	% מסך ההכנסות בתחום	סה"כ מכירות (באלפי ש"ח)	% מסך ההכנסות בתחום	סה"כ מכירות (באלפי ש"ח)	% מסך ההכנסות בתחום
אסיה-פסיפיק	5,683	39	4,073	42	9,565	36
ישראל	213	1	716	7	5,958	23
ארה"ב	5,427	37	1,119	12	5,760	22
אירופה	1,688	11	2,727	28	3,812	14
אמריקה הלטינית	1,051	7	879	9	1,073	4
אחר	712	5	89	1	229	1
סה"כ	14,774	100	9,603	100	26,397	100

פללייט אין תלות בלקוח או במספר מצומצם של לקוחות, אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על תחום הפעילות.

4.6. שיווק והפצה בתחום הפעילות

מנשמי פלייט והציוד הנלווה להם משווקים באמצעות מפיצים ברחבי העולם עימם מתקשרת פלייט בהסכמי הפצה, חלקם על בסיס בלעדיות בטריטוריה מוגדרת וחלקם ללא בלעדיות. המפיצים איתם עובדת פלייט, הינם בעלי ניסיון בהפצת מכשור ציוד רפואי בכלל ולרוב בעלי התמחות ספציפית בתחום הנשמה ו/או ההרדמה. הסכמי ההפצה הבלעדיים כוללים התחייבויות של המפיצים, כמקובל בהסכמי הפצה מסוג זה, לרכישת כמויות מינימליות לא מהותיות של מנשמי פלייט בהתאם לתחזיות שנתיות, וכן התחייבות של פלייט לתמיכה במנשמים והכשרת המפיץ לטיפול טכני במנשם.

פללייט אינה מחויבת על פי הסכמי ההפצה שלה לקבל בחזרה ו/או לזכות מפיצים בגין מוצרים אשר לא עלה בידם למכור, למעט החלפה או תיקון של מוצרים פגומים תחת אחריות, בהתאם לתנאי האחריות. כל זכויות הקניין הרוחני הקשורות במוצרים, נותרות בבעלות פלייט.

ככלל מעניקה פלייט אחריות מוצר למשך תקופה של לפחות 12 חודשים ממועד האספקה. הסכמי ההפצה כוללים הוראות שיפוי כמקובל בהסכמים מעין אלו ביחס לפעולות הייצור של פלייט.

בחודש מרץ 2023 התקשרה פלייט בהסכם הפצה עם חברת Medline Industries, LP לשיווק מוצרי פלייט בארה"ב לתקופה של שנתיים (עם אפשרות הארכה לשנתיים נוספת). למיטב ידיעת החברה, Medline הינה אחת המפיצות המובילות בארה"ב של ציוד רפואי.

4.7. צבר הזמנות בתחום הפעילות

(א) להלן צבר הזמנות של מוצרי תחום הפעילות ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד הדוח (באלפי ש"ח):

צבר הזמנות – מכשירי הנשמה		
צבר הזמנות למועד הדוח	צבר הזמנות ליום 31.12.2023	תקופת ההכרה
1,673	2,736	רבעון ראשון 2024

לא היו ביטולים או שינויים מהותיים לצבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2023.

(ב) להלן צבר הזמנות של שירותי תחום הפעילות ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח):

צבר הזמנות – מכשירי הנשמה	תקופת ההכרה
1,280	רבעון ראשון 2023

לא היו ביטולים או שינויים מהותיים לצבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2022 האמור.

4.8. תחרות

(א) שוק המנשמים הינו שוק תחרותי, הכולל תחרות של חברות ענק גלובליות, וכן מספר קטן של חברות קטנות ובינוניות. למיטב ידיעת החברה, יצרני מנשמים המתחרים במנשמי פלייט הינם בעיקר: Pulmonetics Systems Inc (מקבוצת CareFusion), Hamilton, ResMed, Medtronic/Covidien, Phillips-I Drager.

(ב) להערכת החברה, התחרות בתחום רבה ומתמקדת בעיקר באיכות המוצר, בשים לב לסיכון הכרוך בשימוש בו - היכולת לפתח ולייצר מכשירי הנשמה המסוגלים לתת מענה רצוף ואמין לסיוע בהנשמת המטופל. יצירת יתרון תחרותי בתחום מחייבת פיתוח טכנולוגיות ייחודיות המספקות מענה לרמות השונות של לקות הנשימה של המטופל ולמגוון רחב של מטופלים (בשים לב לגילם, סוגי המחלות מהן הם סובלים וכו'), באופן אמין ולאורך זמן, תוך הפעלה נוחה ובטוחה, ובמחיר תחרותי. ככלל, מאפייני השימוש במנשמים של החברה ומתחריה הינם דומים.

(ג) אין בידי החברה להעריך את חלקה של פלייט בשווקים השונים בהם היא פועלת, אך להערכתה נתח השוק שלה הינו זניח בכל אחד מהם.

(ד) כאמור, מרבית המתחרים של פלייט הינם חברות בעלות יכולות כספיות ושיווקיות העולות מהותית על אלו של פלייט. פלייט מתמודדת עם התחרות על ידי פתוח מנשם אמין בעל יכולות בקרה ונוחות משתמש מתקדמות, כמו גם על ידי מתן שרות מהיר ומקצועי הכולל התאמת המנשם לדרישות השוק בזמן קצר בהשוואה למתחריה, וכל זאת במחיר אטרקטיבי.

(ה) להערכת החברה, מעמדה התחרותי של פלייט מושפע לטובה הודות לאיכות הגבוהה של מוצריה ושירותי התמיכה שהיא מעניקה ללקוחותיה. מאידך, במאמצי השיווק שלה נדרשת פלייט להתמודד עם הקשיים הכרוכים בכך שסל המוצרים שלה כולל מנשמים בלבד (בעוד שמתחרים רבים מציעים סל רחב יותר של מכשור רפואי) ועם העובדה כי בשוק המנשמים פועלים מתחרים גלובליים בעלי יכולות שיווק ואיתנות פיננסית גבוהות.

4.9. כושר ייצור

היקף הייצור של פלייט (באמצעות קבלן המשנה) משתנה בהתאם להיקף המכירות, כאשר להערכת החברה, בין היתר בהתבסס על ניסיון העבר (ובפרט לנוכח הגידול המהיר בתחילת התפשטות מגיפת הקורונה), לא קיימת מגבלת ייצור ממשית לפעילותה של פלייט, למעט תקופת היערכות.

4.10. מחקר ופיתוח

במהלך השנים 2021, 2022 ו-2023 השקיעה פלייט מאמצים ומשאבים בשיפור מנשמה וכן בפיתוח מנשם לתחום ה-Transport, בסך כולל של כ-3,594 אלפי ש"ח, כ-3,516 אלפי ש"ח וכ-2,886 אלפי ש"ח, בהתאמה, וזאת הן באמצעות עובדיה והן באמצעות קבלני משנה. מלוא הסכומים כאמור הוכרו כהוצאות בדוחות הכספיים של החברה. להערכת החברה, השקעת פלייט במחקר ופיתוח צפויה להישאר בטווח ההשקעה כפי שבוצע בשנים האחרונות, כמפורט לעיל.

4.11. נכסים לא מוחשיים

לפלייט זכויות בטכנולוגיה בכל הקשור למוצרים המפותחים על ידיה והמיוצרים עבורה. כמו כן, בשנת 2018 הגישה פלייט בקשה לרישום פטנט על המצאה במנשם החדש ביחס לחיבור מעגלי חולה למנשם על ידי 3 Way Valve. בשנת 2021 הגישה פלייט בקשה לרישום פטנט על המצאה במנשם החדש ביחס לשימוש ב-One Way Valve במנשמי טורבינה אשר תוכננו על ידי מהנדסי פלייט. למועד דוח זה, שתי הבקשות כאמור הוגשו לאישור במסגרת אמנת PCT.

4.12. חומרי גלם וספקים בתחום הפעילות

(א) פלייט מייצרת את מנשמה באמצעות קבלן ייצור חיצוני, חברת באיה טכנולוגיות בע"מ (להלן: "באיה"), על פי הסכם בין הצדדים אשר היה בתוקף עד לחודש דצמבר 2023, כאשר רכש חומרי הגלם עבור רכיבי המנשם נעשה באמצעות באיה בהתאם להנחיות פלייט. ברבעון הראשון של שנת 2024 העבירה פלייט את ייצור המנשמים לקבלן משנה חלופי - אי.אם.אס. אלקטרוניקה בע"מ.

הגם שקבלן המנשמים כאמור הינה ספק עיקרי כמפורט להלן, אין לפלייט תלות בו לנוכח העובדה כי במידת הצורך תוכל להעביר את הרכבת המנשמים לאחד מהמתחרים הרבים בתחום זה (כפי שעשתה ביחס לבאיה), בתוך פרק זמן קצר יחסית, ובהשקעה שאינה מהותית, מבלי שייפגע איכות המנשם. להלן פירוט בדבר שיעור היקפי הרכישות של פלייט מבאיה בשנים 2021-2023, מסך הרכישות של פלייט ומסך הרכישות של הקבוצה:

שיעור רכישות מסך רכישות הקבוצה במאוחד			שיעור רכישות מסך הרכישות בתחום הפעילות			המוצרים	שם ספק
2021	2022	2023	2021	2022	2023		
1%	1%	1%	45%	44%	40%	יצרן מנשמים	באיה

(ב) לפלייט אף אין תלות בספקי חומרי גלם אחרים שלה. התקשרויות פלייט עם ספקי חומרי הגלם נעשית על בסיס הזמנות עבודה שמגישה פלייט מעת לעת לספקיה, בהתאם לצורכיה ובהתבסס על תחזיות המכירות שלה. יחד עם זאת, החלפת הספק של רכיב הטורבינה שבמנשם, שהוא בעקרון מוצר מדף, יחייב את פלייט בביצוע התאמה של מערכת הבקרה במנשמים וקבלת אישורים רגולטוריים אשר עלולים להימשך פרק זמן ארוך.

4.13. הון חוזר

להלן תמצית הרכב ההון החוזר של פלייט ליום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2021-2023 (באלפי ש"ח):

2021	2022	2023	
19,463	13,058	13,940	נכסים שוטפים (*)
4,708	3,792	8,847	התחייבויות שוטפות (**)
14,755	9,266	5,093	עודף נכסים שוטפים על התחייבויות שוטפות

(*) הנכסים השוטפים של פלייט כוללים בעיקר מזומנים, יתרת לקוחות, חייבים ומלאי.

(**) התחייבויות השוטפות של פלייט כוללות בעיקר יתרת ספקים וזכאים ויתרת הלוואה מבעל שליטה.

4.14. מימון

(א) פעילות פלייט ממומנת בעיקר מהון עצמי המהווה ליום המאזן כ-42% מסך המאזן ומאשראי ספקים וזכאים המהווה ליום המאזן כ-28% מסך המאזן. כמו כן, בחודש יולי 2023 העמידה מטדכניקה לפלייט, לצורך פעילותה השוטפת, הלוואת בעלים לתקופה של 12 חודשים בסך של 4,500 אלפי ש"ח, בריבית הקבועה בס' 3 (ט) לפקודת מס הכנסה.

(ב) ליום 31.12.2023 לפלייט מסגרת אשראי מתאגיד בנקאי בהיקף שאינו מהותי לפעילותה.

4.15. יעדים ואסטרטגיה עסקית בתחום הפעילות

פלייט קבעה לעצמה כיעד להגדיל את נוכחותה בשוק המנשמים ובדגש על 3 סגמנטיים עיקריים: בתי חולים, מוסדות סיעודיים ורפואת חירום. ליישום יעד אסטרטגי זה פועלת ותפעל פלייט, בין היתר, בדרכים הבאות: (א) הרחבת המכירות של Flight60-T, המנשם בטכנולוגית הטורבינה בדגש על הנשמה לא פולשנית על ידי המשך הרישום במדינות שונות; (ב) השקת גרסאות תוכנה עם שיפורים להרחבת יכולות השימוש במנשמי פלייט; (ג) המשך פיתוח המנשמים בקווי המוצר הקיימים בדגש על איכות ועל מרחב היכולות הרפואיות ופרמטרים קריטיים כגון קישוריות, נוחות השימוש, ניידות ועצמאות; (ד) השקת קו מוצרים חדש כולל: בניית קו ייצור, קבלת אישורים רגולטוריים ותחילת מכירות; (ה) הרחבה של ערוצי השיווק דרכם נמכרים מוצרי פלייט ובכלל זה התקשרות עם מפיצים מובילים.

יעדי פלייט לרבות תחזיות, הערכות ו/או תוכנית פלייט ביחס לאותן התפתחויות עתידיות, הינם נכונים למועד דוח זה. יתכן ויעדים אלו לא יתממשו ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שנצפה מלכתחילה, כולם ו/או חלקם, וזאת, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת פלייט, לרבות שינויים בתנאי השוק והסביבה התחרותית והעסקית, דרישות גורמים רגולאטורים וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון של פלייט כמפורט בסעיף 5.11 להלן.

4.16. צפי להתפתחות בשנה הקרובה בתחום הפעילות

- (א) העמקת חדירת מוצרי פלייט והגדלת נתחי השוק בשווקים בהם נמכרים מנשמי פלייט כיום, בדגש על השוק האמריקאי.
- (ב) קבלת אישור FDA למנשם ה-Ventoux והגשה מיוחדת של מנשם Flight60T ל-FDA להרחבת יכולות השימוש ל-High Flow Theraphy.
- (ג) הרחבת מכירות מנשמי ה-Ventoux לשוק האירופאי והאסייתי, לרבות תוך התחלת השתתפות במכרזים.
- (ד) הרחבת הפעילות עם מפיץ חדש בארה"ב, Medline, הנמנה על אחד המשווקים המובילים בארה"ב של ציוד רפואי, שהחלה בתקופת הדוח.

צפי ההתפתחות לשנה הקרובה כאמור, לרבות תחזיות, הערכות ו/או תוכנית פלייט ביחס לאותן התפתחויות עתידיות, הינם נכונים למועד דוח זה. יתכן ויעדים אלו לא יתממשו ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שנצפה מלכתחילה, כולם ו/או חלקם, וזאת, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת פלייט, לרבות שינויים בתנאי השוק והסביבה התחרותית והעסקית, דרישות גורמים רגולאטורים, וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון של פלייט כמפורט בסעיף 5.11 להלן.

5. עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה

5.1. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

(א) לצורך ניהול פעילותה השוטפת, שוכרת הקבוצה משרדים ומתקנים באתרים שונים בארץ ובדרא"פ. בין היתר, שוכרת הקבוצה, החל מחודש דצמבר 2019, מצד שלישי בלתי קשור, מבנה באזור תעשייה חבל מודיעין, הכולל שטחי משרדים ומרכז לוגיסטי.

לפרטים נוספים, ראה ביאור 15 ג' לדוחות הכספיים.

(ב) בחודש יולי 2022 התקשרה מדטכניקה בהסכם עם צד שלישי בלתי קשור, למכירת זכויות הבעלות שלה במקרקעין¹² בשטח של כ-2 דונם, עליהם מבנה בשטח כולל של כ-4,900 מ"ר בתמורה לסך כולל של כ-43 מיליוני ש"ח. בחודש דצמבר 2022 הושלמה העסקה, והחברה רשמה רווח הון בסך כל כ-23.6 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים, ראה ביאור 20 ב'3 לדוחות הכספיים.

(ג) הרכוש הקבוע שבבעלות הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 כולל בעיקר מכשור רפואי ומכונות ציוד (המוצבים בעיקר אצל לקוחותיה), ורכוש המשמש לצרכי תפעול ומנהלה. להלן פרטים בדבר העלות המופחתת של הרכוש הקבוע של החברה ליום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2021-2023, בחלוקה לתחומי הפעילות (באלפי ש"ח):

31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	
			נכסים בבעלות קבוצת אילקס ומיוחסים לתחום הדיאגנוסטיקה
10,634	5,143	4,502	מבנים ושיפורים במושכר
63,527	71,886	91,872	ציוד רפואי המוצב אצל לקוחות (משמש את תחום הדיאגנוסטיקה)
2,210	2,146	2,334	רכוש אחר (צרכי תפעול ומנהלה)
76,371	79,175	98,708	סה"כ נכסים בבעלות קבוצת אילקס ומיוחסים לתחום הדיאגנוסטיקה
222	212	216	סה"כ נכסים בבעלות קבוצת אילקס ומיוחסים לתחום התוכנה
76,593	79,387	98,924	סה"כ נכסים המיוחסים לקבוצת אילקס
			נכסים בבעלות מדטכניקה ומיוחסים לתחום שיווק ציוד רפואי ומדעי אחר
9,233	8,565	8,088	שיפורים במושכר
6,441	5,138	4,250	ציוד רפואי
1,775	1,476	1,199	רכוש אחר (צרכי תפעול ומנהלה)
17,449	15,179	13,537	סה"כ נכסים בבעלות מדטכניקה ומיוחסים לתחום שיווק ציוד רפואי ומדעי אחר
			נכסים בבעלות פלייט ומיוחסים לתחום פיתוח, ייצור ושיווק מכשירי הנשמה
27	33	40	מבנים ושיפורים במושכר
1,502	1,211	1,259	מכונות וציוד
94	85	50	רכוש אחר (צרכי תפעול ומנהלה)
1,623	1,329	1,349	סה"כ נכסים בבעלות פלייט ומיוחסים לתחום ייצור, פיתוח ושיווק מכשירי הנשמה
95,665	95,895	113,810	סה"כ רכוש קבוע בבעלות הקבוצה והמשמש את תחומי הפעילות

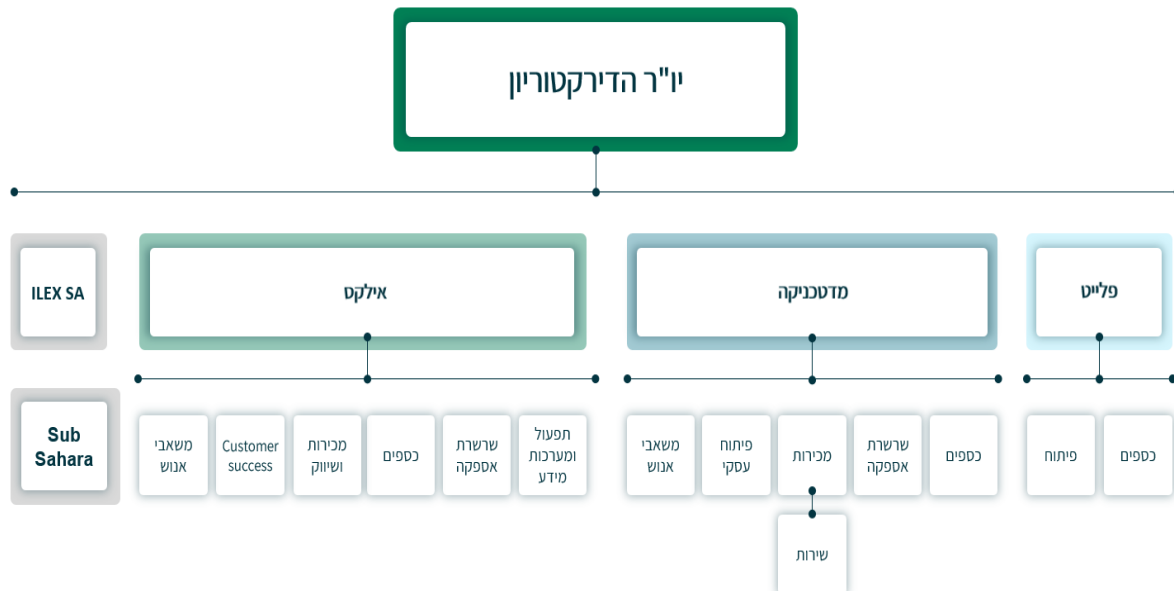
¹² המקרקעין ברחוב אפעל 5, פ"ת, הידועים גם בחלקות 156 ו-157 בגוש 6194.

לפרטים נוספים בדבר הרכוש הקבוע, העלות המופחתת של נכסי נדל"ן להשקעה והרכוש האחר של הקבוצה, ראה ביאורים 12-14 לדוחות הכספיים.

5.2. הון אנושי

(א) מבנה ארגוני

להלן תרשים המבנה הארגוני של הקבוצה נכון למועד דוח זה:



(ב) הדרכה ואימונים

חברות הקבוצה שוקדות על שמירה ושיפור הידע המקצועי של עובדיהן, בהתאם לתחומי פעילותן ובשים לב לתפקיד אותו הם ממלאים. לאור העובדה כי החברה הינה מוטת טכנולוגיה, ומחוייבת למתן שירותי תחזוקה למכשירים המשווקים על ידה, עליה להבטיח כי עובדיה הרלבנטיים בקיאים בכל עת בתפעול ותחזוקת המכשור כאמור ובהתפתחויות הטכנולוגיות של שווקי הפעילות. שימור וטיפול הידע המקצועי נעשים בעיקר כמפורט להלן:

- (1) הדרכה פנים ארגונית על ידי עובדים שהתמחו בנישות ספציפיות ושיתוף הידע עם יתר חברי הקבוצה (בעיקר אנשי המכירות והשירות).
- (2) השתתפות בהשתלמויות ותערוכות מקצועיות, שמאורגנות בעיקר על ידי ספקי הקבוצה.
- (3) השתתפות בכנסים מקצועיים.

(ג) מצבת העובדים

- (1) להלן פירוט בדבר היקף העובדים המועסקים על ידי הקבוצה ליום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2021-2023, בחלוקה לפי המבנה הארגוני:

ליום 31.12.2021	ליום 31.12.2022	ליום 31.12.2023	מחלקה / תחום הפעילות	מדינת הפעילות	הגורם המעסיק
קבוצת אילקס – מגזר דיאגנוסטיקה					
40	47	44	הנהלה ומטה משותף עם מדטכניקה (כולל לוגיסטיקה וכספים)	ישראל	החברה
58	64	63	תחום הדיאגנוסטיקה (כולל מח' שרות טכני)	ישראל	החברה
15	16	18	תחום התוכנה	ישראל	החברה
72	51	22	מעבדה (1)	ישראל	החברה
52	58	58	תחום הדיאגנוסטיקה	דרא"פ	אילקס דרא"פ
17	19	18	תחום הדיאגנוסטיקה	ישראל	אילקס ביוטק
254	255	223			סה"כ
מדטכניקה – מגזר ציוד רפואי					
57	53	59	הנהלה, כספים ותפעול (2)		
49	57	59	שיווק ומכירות (2)	ישראל	מדטכניקה
65	64	68	שרות		
171	174	186			סה"כ
פלייט – מגזר מכשירי הנשמה					
6	6	6	הנהלה, כספים ושיווק		
6	6	5	פיתוח והנדסה	ישראל	פלייט
6	5	5	ייצור, שרשרת אספקה, בקרת איכות ושרות		
18	17	16			סה"כ

(1) הקיטון במספר עובדי המעבדה בשנת 2023 נובע מסגירת מעבדת הקורונה שהפעילה אילקס במהלך הרבעון הראשון של תקופת הדוח. העובדים המצויינים הינם עובדי מעבדת AMG.
(2) הגידול במספר העובדים בשנים 2022 ו-2023 נובע מגיוס עובדים בעקבות כניסה לפעילויות חדשות.

(ד) תלות בעובדים

לאילקס תלות בד"ר בן-שאול, יו"ר דירקטוריון פעיל ובעל השליטה בחברה. להערכת החברה, ככל שד"ר בן שאול יחדל לכהן בתפקידו האמור, עלולה להיות לכך השפעה מהותית לרעה על פעילות החברה ותוצאותיה. במטרה לאפשר "העברת המקל" בניהולה של החברה באופן המיטבי, האריכה אסיפת בעלי המניות של החברה בחודש דצמבר 2021, את כהונתו של ד"ר בן שאול כיו"ר דירקטוריון החברה, בד בבד עם כהונתה של ביתו, גב' תמר גילי, כמנכ"לית החברה, וזאת עד לסוף שנת 2024.

לפרטים בדבר תנאי העסקתו של ד"ר בן שאול כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה ראה ביאור 27א'3 בדוחות הכספיים.

להערכת הנהלת החברה, למעט התלות בד"ר בן שאול כאמור, אין לה תלות במי מעובדי הקבוצה.

(ה) הסכמי העסקה והסכמים קיבוציים

(1) העובדים בקבוצה מועסקים על פי הסכמי העסקה אישיים, המסדירים תנאי השכר והוראות ותנאים נלווים מקובלים, לרבות תנאים סוציאליים, עמלות (לחלק מהעובדים), זכאות לרכב (לחלק מהעובדים), ותקופת הודעה מוקדמת להתפטרות ולפיטורין. בנוסף, לגבי העובדים הרלוונטיים

בקבוצה, הסכמי ההעסקה כוללים גם התחייבות לשמירת סודיות ואי תחרות.

לעניין זה יצוין כי הסכמי ההעסקה לגבי עובדי הקבוצה המועסקים על ידי אילקס דרום אפריקה הינם במתכונת דומה, בשינויים המחוייבים על פי הוראות הדין החלות על יחסי עובד-מעביד בדרום אפריקה.

(2) החברה חברה באיגוד לשכת המסחר תל-אביב-יפו ובהתאם לכך חלים עליה ההסכמים הקיבוציים שחלים על חברי לשכת המסחר. מעבר לאמור, לא חלים על עובדי הקבוצה הסכמים קיבוציים, אך חלים עליהם מספר צווי הרחבה בענף התעשייה וצווי הרחבה כלליים החלים על כלל העובדים והמעבידים במשק.

(3) מדיניות התגמול של כל אחת מחברות הקבוצה, ביחס לעובדיה שאינם נושאי משרה בכירה, מבוססת על עקרון של תגמול לפי יעדים מקצועיים ואישיים.

(4) תנאי ההעסקה של נושאי המשרה בחברה, לרבות ביחס למענקים, מוסדרים במדיניות התגמול שאימצה החברה לנושאי המשרה שלה.

לפרטים בדבר מדיניות התגמול העדכנית של נושאי המשרה בחברה, כפי שאושרה בחודש דצמבר 2022 - ראו בדוח המידי שפרסמה החברה ביום 22 בדצמבר 2022 (אסמכתא מס' 2022-01-121677) בקשר עם זימון אסיפת בעלי המניות אשר אישרה את מדיניות התגמול האמורה, הנכלל כאן על דרך ההפניה.

5.3. השקעות

(א) במסגרת אסטרטגיית החברה להשקעות בחברות הזנק, השקיעה החברה בשנים 2021-2022 בשלוש חברות הזנק בתחומי הדיאגנוסטיקה ו/או התרפיה, כמפורט להלן:

1. החברה מחזיקה בכ-34.3% (כ-31.9% בדילול מלא) מהון המניות של סטארגט פארמה בע"מ (להלן: "Starget"), הפועלת בתחום האבחון וטיפול ממוקד בסרטן באמצעות קרינה רדיואקטיבית, המפתחת מולקולות ייחודיות שמשמשות כנשא להעברת חומרי הדמיה ותרופות באופן סלקטיבי לרקמת הגידול (מבלי לפגוע בתאים בריאים).

השקעת החברה הסתכמה לסך של 31.6 מיליוני ש"ח, ובוצעה בשנים 2021 ו-2022 במספר שלבים לאחר עמידת Starget באבני דרך שנקבעו. לפרטים נוספים ראו ביאור ג' לדוחות הכספיים.

במהלך חודש פברואר 2024, הודיעה החברה ל-Starget על החלטת החברה לממש את זכות המצרנות (Preemptive Right) המוקנית לה כבעלת מניות ב-Starget, ולהשתתף בגיוס שמבצעת Starget במתכונת SAFE, בהיקף כולל של 5 מיליון דולר. כפי שנמסר לחברה, הגיוס כאמור נועד לממן ניסוי קליני Phase 1A שבכוונת Starget להתחיל במהלך שנת 2024. חלקה של החברה בגיוס כאמור מסתכם לכ-1.7 מיליון דולר ארה"ב

(כ-6.2 מיליוני ש"ח), ולהערכת החברה הוא צפוי להתבצע במהלך הרבעון השני של 2024.

2. החברה מחזיקה כ-4% מהון המניות המונפק והנפרע של סקופיולאבס בע"מ, המפתחת פתרונות הדמיה מיקרוסקופיות ובינה מלאכותית ליישומים המטולוגיים. השקעת החברה הסתכמה לסך של כ-25 מיליוני ש"ח ובוצעה בשנת 2022.

3. החברה מחזיקה כ-5.6% מהון המניות המונפק והנפרע של קדימהסטם בע"מ (להלן: "קדימהסטם"), חברה ציבורית שמניותיה רשומות למסחר בבורסה, הפועלת בתחום התרפיה התאית ונמצאת בשלבי פיתוח קליני של מוצרים לטיפול במחלת ALS וסוכרת. השקעת החברה הסתכמה לסך של 10 מיליוני ש"ח ובוצעה בשנת 2021.

ביום 15 בפברואר 2024 פרסמה קדימהסטם דוח מידי לציבור, לפיו היא התקשרה במזכר הבנות לא מחייב למיזוג משולש הופכי עם חברה שמניותיה רשומות למסחר בבורסת נאסד"ק ובבורסה Canadian Securities Exchange (להלן: "חברות המיזוג"), שבסיומו יחזיקו בעלי המניות של קדימהסטם ב-88% ממניות חברת המיזוג, מניות קדימהסטם יימחקו מהרישום למסחר בבורסה ופעילותה תועבר לחברה פרטית בבעלות מלאה של חברת המיזוג. מובהר, אין בידי החברה להעריך את הסיכוי כי מזכר ההבנות האמור יתגבש לכדי הסכם מחייב ו/או האם מהלך המיזוג כמפורט לעיל (ו/או כל מיזוג או שינוי מבנה אחר בקדימהסטם) ייצא לפועל.

הטיפול החשבונאי בהשקעות בס"ק 2 ו-3 מבוצע בשיטת שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים.

(ב) בחודש ינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה, כי החברה תפעל, ביחד עם קרן מחקרים ושירותים רפואיים – שיבא (ע"ר), המנהלת את מרכז החדשנות ARC (להלן: "ARC")¹³, להקמת מאיץ (Accelerator) לחברות הזנק בתחומי טכנולוגיה רפואית פורצת דרך, המצויות בתחילת דרכן (להלן: "האקסלרטור").

על פי מתווה העסקה, החברה (בלבד) תשקיע באקסלרטור סך של 10 מיליון דולר ארה"ב (כ-37.2 מיליוני ש"ח), בשני תשלומים שווים: הראשון, עם היווסדה של השותפות (הצפויה להערכת החברה במהלך הרבעון השני של שנת 2024), והשני, 12 חודשים לאחר מכן. ההשקעה כאמור תבוצע ממקורותיה העצמיים של החברה.

למועד דוח זה, הצדדים טרם התקשרו בהסכמים מחייבים בקשר עם הקמת האקסלרטור, והחתימה כאמור צפויה בסמוך לאחר פרסום דוח זה ובכפוף לקבלת האישורים כנדרש מקרן

¹³ מרכז החדשנות של המרכז הרפואי ע"ש שיבא.

המחקרים, לפי דין.

לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 23 בינואר 2024 (אסמכתא מס' 2024-01-007759), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

המידע בדבר החתימה הצפויה על המסמכים בקשר עם הקמת האקסלרטור, לרבות בקשר עם הקמת השותפות וקבלת האישורים הנדרשים להפעלת האקסלרטור וכן ביצוע ההשקעות בפועל ועיתוין, הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותו תלויה בגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה (כגון קבלת אישור קרן המחקרים כאמור לעיל) והתממשותם בפועל עשויה להיות שונה באופן מהותי מן המפורט לעיל.

5.4. מיסוי

להיבטי המיסוי העיקריים של הקבוצה, ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים.

5.5. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

פעילות החברה בתחומי הפעילות השונים כפופה, בין היתר, להוראות הדין אשר קיומן הינו תנאי על פי דין למתן השירותים באותו תחום פעילות. כמו כן, החברה מחזיקה באישורים ו/או תקנים נוספים המשמרים ו/או משפרים את מעמדה התחרותי של הקבוצה ומאפשרים לה להציע את שירותיה ללקוחות ו/או לעמוד בתנאי סף של מכרזים בהם היא משתתפת. להלן האישורים ו/או הרישיונות העיקריים שמחזיקות חברות הקבוצה למועד דוח זה:

(א) ISO

- (1) אילקס ו-AMG מפעילות מערכת לניהול איכות על-פי דרישות התקן הבינלאומי ISO 9001, מהדורת 2015, תקן ISO 27001 מהדורת 2013 לאבטחת מידע, תקן ISO 27799 מהדורת 2016 לאבטחת רשומות רפואיות וכן תקן ISO 13485 מהדורת 2016 למערכות תוכנה לניהול מעבדות קליניות.
- (2) למדטכניקה הסמכה לניהול מערכת איכות לפי דרישות התקן הישראלי והתקן הבינלאומי ת"י ISO9001 מהדורת 2015, תקן ISO 27001 מהדורת 2013 לאבטחת מידע וכן תקן ISO 27799 מהדורת 2008 לאבטחת רשומות רפואיות.
- (3) אילקס דרא"פ מפעילה מערכת לניהול איכות על-פי דרישות התקן הבינלאומי ISO 9001, מהדורת 2015 וכן תקן ISO 13485 מהדורת 2016 למערכות תוכנה לניהול מעבדות קליניות.

(ב) אישורי תקינה ואישורים נוספים

- (1) יבוא, שיווק ומכירה בישראל של רוב המוצרים המשווקים על-ידי הקבוצה, טעונים קבלת אישור

היחידה לאביזרים ומכשור רפואי (אמ"ר) במשרד הבריאות¹⁴. בנוסף, יבוא, שיווק ומכירת חלק מהמוצרים, המשמשים את אילקס ומדטכניקה במתן שרות טכני, מצריך קבלת אישורים של משרד התעשייה והכלכלה כתנאי להכנסתם לישראל. חלק מהמוצרים המיובאים למחלקות השרות של אילקס מאושרים גם על-פי התקנים המקובלים באירופה.

הקבוצה פועלת באופן שוטף לקבלת כל האישורים הנדרשים, כאמור.

(2) אילקס דרא"פ פועלת לקבל באופן שוטף את האישורים הדרושים לצורך יבוא ושיווק של המוצרים המופצים על ידה בדרום אפריקה. במדינות הסאב-סהרה, האחריות לקבלת האישורים הדרושים, מסורה למפיצים הפועלים בשמה של אילקס ומבוקרת על ידה.

(3) בשנת 2007 אימצה ממשלת דרום אפריקה את ה-Broad-Based Black Economic Empowerment Act (53/2003): Codes of Good Practice on Black Economic Empowerment ("BBBEE"), אשר מטרתו הרחבת חלוקת הנכסים וההון בין שכבות אוכלוסין רבות ככל האפשר בדרום אפריקה וקידום תושבים ממוצא אפריקני. בהתאם, חברות הפועלות בדרום אפריקה מדורגות על-פי מספר קריטריונים, אשר לכל אחד מהם משקל יחסי, המודדים את שיעור חלקם של תושבים ממוצא אפריקני בבעלות בהון, בהנהלת החברה וכן את מרכיבי הפיתוח וההכשרה, הייזום, הקידום הסוציו-אקונומי והרכישות על בסיס "אפליה מתקנת" בחברות כאמור.

החל מחודש מאי 2015 חל שינוי בשיטת הניקוד של ה-BBBEE כך שהוא נותן דגש רב יותר על בעלות שחורה, פיתוח מיומנויות ופיתוח של יזמות וספקים, וכן צומצמו מספר קריטריונים הנבחנים, תוך מתן עדיפות לשלושת הקריטריונים הנ"ל. חברה שלא משיגה את תנאי הסף בקריטריונים אלה "נענשת" על ידי הורדת הדירוג.

למועד דוח זה, לאילקס דרא"פ דירוג BBBEE המאפשר לה להשתתף במכרזים ממשלתיים הנערכים בתחום פעילות הקבוצה.

(ג) היתר עבודה בשעות נוספות

במסגרת פעילותן, נדרשות חברות הקבוצה להעניקה שירות תמיכה ותיקונים ביחס לציוד רפואי המשווק על ידן ללקוחותיהן. מאחר שחלק מהציוד הרפואי האמור הינו מכשור המוגדר כ'מציל חיים', נדרשות לעיתים חברות הקבוצה להעניק שירותי תמיכה ותיקונים כאמור בכל שעות היממה, לרבות בימי המנוחה השבועית. בהתאם, בידי החברה היתר ממשרד הכלכלה לעבוד בשעות נוספות (מעבר לשעות הנוספות המותרות על פי הדין), וכן היא מורשית ליתן שירותים כאמור אף במהלך ימי המנוחה השבועית (סופי שבוע וחגים).

¹⁴ בחודש מאי 2012 נחקק חוק ציוד רפואי התשע"ב-2012 ("חוק ציוד רפואי"), שמטרתו להסדיר את הרגולציה בתחום הציוד הרפואי - אמ"ר בישראל והקובע כי ציוד רפואי ייוצר ושיווק וייעשה בו שימוש רק אם נרשם בפנקס הציוד הרפואי במשרד הבריאות אלא אם הוחרג מחובת הרישום במסגרת התוספת השנייה בחוק או אושר שימוש חריג בו כפי שיוגדר במסגרת תקנות ציוד רפואי שעוסקות בשימוש בציוד שאינו רשום.

(ד) רישיונות עסק

עם העברת המרלוג לאתר החדש הגישו החברה ומדטכניקה בקשות מתאימות לרישיון עסק. מדטכניקה ואילקס ביוטק קיבלו רישיון עסק במהלך שנת 2020 ולהערכת החברה, צפויה אף היא לקבל רישיון עסק במהלך הרבעון השני של שנת 2024.

כמו כן, במהלך תקופת הדוח הועברה פעילות המעבדה של AMG לבנין בו פועל מטה החברה. AMG והחברה פועלות בימים אלה לקבלת רישיון עסק כנדרש, וזה צפוי להתקבל, להערכת החברה בסמוך לאחר פרסום דוח זה.

(ה) לפרטים אודות אישורי התקינה של פלייט, ראה סעיף 4.1(ב) לעיל.

5.6 הסכמים מהותיים

(א) לפרטים אודות הסכמים מהותיים בין אילקס ומדטכניקה לספקיהן המהותיים - ראו סעיף 2.9 לעיל ו-3.8 לעיל.

(ב) לפרטים אודות הסכם למכירת מקרקעין בו התקשר מדטכניקה במהלך שנת 2022 - ראו סעיף 5.1(ב) לעיל וביאור 20ב'3 בדוחות הכספיים.

(ג) לפרטים אודות מערכת ההסכמים בהם התקשרה מדטכניקה למכירת מאיצי פרוטונים מתוצרת IBA למרכז הרפואי איכילוב - ראו סעיף 1.2(ג) לעיל וביאור 20ב'1 בדוחות הכספיים.

5.7 הליכים משפטיים

לפרטים בדבר הליכים משפטיים שהקבוצה הינה צד להם ראו ביאור 20(א) בדוחות הכספיים.

5.8 יעדים ואסטרטגיה עסקית

(א) יעדים ואסטרטגיה באילקס

(1) אילקס פועלת לחיזוק מעמדה בשוק הדיאגנוסטיקה בישראל על ידי הטמעת מערכי אוטומציה וכניסה לפרויקטים מורכבים, המאפשרים לחברה לחתום הסכמים ארוכי טווח במיוחד עם לקוחותיה (8-10 שנים).

(2) אילקס פועלת באופן שוטף לייצוג טכנולוגיות מובילות בתחום על מנת לשמור על מעמדה כמובילת שוק, ובמסגרת זאת החברה פועלת גם בפעילות הביוטק ולא רק הדיאגנוסטיקה.

(3) ברבעון הרביעי של שנת 2022 רכשה אילקס מעבדה גנטית (AMG), במטרה לקדם את פעילותה ולהכנס לתחומים מתפתחים ומתקדמים בתחום הגנטיקה והאונקוגנטיקה.

(ב) יעדים ואסטרטגיה במדטכניקה

מאמצי מדטכניקה מופנים לאיתור מוצרים ופעילויות סינרגטיים למדטכניקה, וכן לאיתור הזדמנויות בתחומים בהם יש לה יתרון יחסי וידע מעמיק, תוך מתן דגש מיוחד לפיתוח והרחבת טכנולוגיות חדישות ומשלימות לפעילות מדטכניקה וכן תוך מיצוי הפוטנציאל הקיים ובמקביל ביזור, ככל הניתן, של פעילותה

על פני מספר רב יותר של מגזרים רפואיים. בנוסף, מדטכניקה שואפת להרחיב את המכירות של מוצרים מתכלים משולבי טכנולוגיה מתקדמת, במטרה שיהווה חלק משמעותי יותר מתמהיל המוצרים אותו היא משווקת.

היעדים לרבות תחזיות, הערכות ו/או תוכנית ביחס לאותן התפתחויות עתידיות, נכונים למועד דוח זה. יתכן ויעדים אלו לא יתממשו ו/או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שנצפה מלכתחילה, כולם ו/או חלקם, וזאת, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת חברות הקבוצה, לרבות שינויים בתנאי השוק והסביבה התחרותית והעסקית, דרישות גורמים רגולאטורים וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 5.11 להלן.

5.9. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

(א) צפי להתפתחות בשנה הקרובה בקבוצה בכללותה

במהלך שנת 2024 תמשיך הקבוצה להתמקד, בנושאים הבאים:

- (1) פיתוח תשתיות הליבה של חברות הקבוצה על מנת לאפשר לקבוצה להמשיך ולהתפתח, תוך שמירה על יעילות תפעולית;
- (2) מקסום הזדמנויות לפרויקטיי אוטומציה ופרויקטים מורכבים, כמנוע צמיחה ובסיס יציב להתקשרויות ארוכות טווח;
- (3) הרחבת הפעילות לתחומים בהם הקבוצה אינה פעילה והתמקדות באיתור מנועי צמיחה פוטנציאליים;
- (4) איתור תחומי פעילות (ספקים, מוצרים ולקוחות) התורמים לרווחיות;

(ב) צפי להתפתחות בשנה הקרובה באילקס

- (1) כניסה לתחומי פעילות חדשים במדינות הסאב-סהרה לרבות בתחום בנקאות הדם ובדיקות לגילוי סרטן צוואר הרחם ו/או התחלת פעילות במדינות נוספות ביבשת אפריקה.
- (2) הרחבה של תחום בנקאות הדם בדרום אפריקה.

(ג) צפי להתפתחות בשנה הקרובה במדטכניקה

(1) במהלך שנת 2024 תמשיך קבוצת מדטכניקה להתמקד בנושאים הבאים:

- (א) פיתוח יכולות הליבה של מדטכניקה ומינוף הסינרגיה עם שותפים אסטרטגיים כגון חברות מובילות בתחום ציוד הטכנולוגי המתכלה, על מנת להגדיל את היקף הפעילות ורווחיות מדטכניקה.
- (ב) הרחבת תחומי הפעילות לסגמנטים בהם מדטכניקה אינה פעילה (מושתלי אורולוגיה וגניקולוגיה; מרפאת כאב) תוך התמקדות באיתור מנועי צמיחה פוטנציאליים בתחום טכנולוגיות מתקדמות עם יתרון תחרותי, כגון מתכלים בתחום מחלות לב מיבניות, קרדיולוגיה

התערבותית ורדיולוגיה פולשנית.

(ג) צמצום הפעילות השיווקית בתחומים שאינם עתירי טכנולוגיה.

(2) התפתחויות בשנת 2024 בתחום זה צפויות לנבוע מ:

(א) כניסה לתחום ניטור פרמטרים חדשניים ולא פולשניים וקישוריות ציוד רפואי לתיק החולה וכן

לתחום הרדיולוגיה הפולשנית;

(ב) המשך פעילות בתחום הקרדיולוגיה, רדיולוגיה ואונקולוגיה;

(ג) המשך שיווק מאיצים לינאריים משולבים בדימות MRI LINAC-I;

המידע בדבר ההתפתחויות הצפויות כמפורט לעיל הינו מידע צופה פני עתיד, המהווה תחזית והערכה בלבד ועל כן עשוי להשתנות, בין היתר, במידה והגופים עימם התקשרה הקבוצה לא יעמדו בתחזיותיהם כתוצאה מהיעדר תקציב או מכל סיבה אחרת, לרבות התפתחויות אשר אינן בשליטת החברה וכתוצאה מכך מכירות החברה עלולות לרדת, דבר שעלול להביא גם לפגיעה ברווחיותה.

5.10. מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים

(א) הקבוצה פועלת בעיקר בישראל (אילקס, מטדכניקה ופלייט), בדרום אפריקה ובמדינות הסאב-סהרה (אילקס).

(ב) להלן התפלגות הכנסות הקבוצה (במאוחד) בשנים 2021-2023, בחלוקה לאזורים גיאוגרפיים על בסיס מיקום הלקוחות (בש"ח ובדולר):

שנת 2021	שנת 2022	שנת 2023	שנת 2021	שנת 2022	שנת 2023	
	אלפי דולר			אלפי ש"ח		
264,154	199,610	202,952	853,514	667,654	750,960	ישראל
54,702	56,165	41,600	176,334	189,035	152,828	דרא"פ ומדינות סאב סהרה
5,919	2,208	4,372	12,052	7,613	16,087	ארה"ב
3,732	2,468	2,951	19,094	8,242	11,015	אחרים
328,507	260,451	251,875	1,060,994	872,544	930,890	סה"כ

(*) יצוין, כי ההכנסות האמורות הינן במונחים שקללים והן מושפעות מהתנודות בשערי החליפין של הראנד הדרום אפריקאי, האיירו והדולר אל מול השקל (לפרטים נוספים ראה ביאור א'1'א'1 לזוחות הכספיים).

(ג) להלן נתוני סך הנכסים הלא שוטפים של הקבוצה (במאוחד) ליום 31 בדצמבר לכל אחת מהשנים 2021-2023, בחלוקה לאיזורים גיאוגרפיים (באלפי ש"ח):

שנת 2021	שנת 2022	שנת 2023	
227,855	169,309	247,732	ישראל
7,905	13,805	14,775	דרא"פ ומדינות הסאב סהרה
235,760	183,114	262,507	סה"כ

5.11. דיון בגורמי סיכון

להערכת החברה, בכל תחומי פעילותה מושפעת הקבוצה, בין היתר, מגורמי הסיכון הבאים:

(א) סיכונים מאקרו

• חשיפה מטבעית

מטבע הפעילות של הקבוצה הינו השקל.

הקבוצה מייבאת ומשווקת ציוד רפואי וכן מייצאת את מוצרי פלייט. מרבית הכנסות הקבוצה נקובות במט"ח ועיקר ההוצאות התפעוליות של הקבוצה הינן בשקלים. לאור האמור לעיל, הכנסות ותוצאות הקבוצה מושפעות מתנודות במטבעות השונים בהם היא פועלת, כאשר חשיפתה המהותית של הקבוצה הינה להיחלשות הדולר מול השקל ובמידה פחותה יותר להיחלשות האירו מול השקל, ובהתייחס לפעילות אילקס גם במטבעות דולר-ראנד ובקרוס הנגזר מהם הראנד-שקל. השינויים בשערי החליפין עלולים ליצור תנודתיות בתוצאות העסקיות של הקבוצה ולגרום להשפעות שליליות על הרווח, ועל ערכה. הקבוצה נוקטת צעדים לצמצום החשיפה לשינויים בשערי המט"ח, בין היתר, על ידי ביצוע עסקאות הגנה, במטבעות הדולר והאירו אל מול השקל וכן הראנד אל מול הדולר והאירו, וזאת בהתאם למדיניות שנקבעת על ידי הדירקטוריון מעת לעת.

לפרטים נוספים ראה ביאור 1(ב) בדוחות הכספיים.

במהלך תקופת הדוח חלו תנודות משמעותיות בשערי מטבע החוץ במדינות בהן הקבוצה פועלת. כך, במהלך שנת 2023 חל פיחות בערכו של השקל אל מול הדולר כ-3% והאירו כ-7%, בעוד שמול הראנד הדרום אפריקאי, נרשם ייסוף של כ-6%. פיחות השקל כאמור גורם לגידול בהכנסות הצמודות למטבע חוץ (וכתוצאה מכך מביא לשיפור ברווח הגולמי), ומנגד גורם לגידול בהוצאות המימון כתוצאה משערוך יתרות הספקים במטבע חוץ ומעסקאות ההגנה על השער חליפין, ומהעלויות הכרוכות מעסקאות ההגנה שהחברה מבצעת.

עם פתיחת מלחמת 'חרבות ברזל' בחודש אוקטובר 2023 ובמהלך הרבעון הרביעי של שנת 2023, חלו תנודות קיצוניות בשערי מטבע החוץ, אשר כמפורט לעיל עשו להשפיע באופן מהותי על תוצאות הקבוצה במונחים שקליים, ככל שתימשך המלחמה ובשים לב למשכה ולעצימותה.

• שינויי חקיקה ותקינה בארץ ובעולם

לשינויי חקיקה בתחומים שונים כגון: הגבלים עסקיים, מיסים וכיוצ"ב ולשינויים במדיניות הרגולטורית, בארץ ובמדינות בחו"ל בהן הקבוצה פועלת, עשויה להיות השפעה על תוצאותיה. כמו כן, שינויים בשיעורי המיסים והמכסים על סחורות עשויים להשפיע אף הם על תוצאות הקבוצה.

• שינוי באינפלציה במשק הישראלי

התוצר של המשק הישראלי בשנת 2023 צמח בשיעור של כ-2%. על פי נתוני בנק ישראל המשק הישראלי צפוי לצמוח בשנת 2024 בשיעור של כ-2%. במהלך שנת 2023 ירד שיעור עליות האינפלציה

בישראל משיעור שנתי של 5.3% בשנת 2022 לשיעור עליה שנתי של 3%, ריסון שיעור עליית האינפלציה הוא תוצאה של מדיניות מוניטרית שנקט בנק ישראל ע"י העלאת ריבת בנק ישראל. שיעור האינפלציה צפוי להיות 2%-3% בשנת 2024. לשינוי בשיעורי האינפלציה והצמדה למדד יכולים להיות השפעות לא מהותיות על תוצאותיה של הקבוצה.

(ב) סיכונים ענפיים

- התפתחות רגולטורית ודרישות רישוי
שינויים בדרישות של רשויות שונות, אשר עשויים להיות מוטלות על חברות הקבוצה ו/או ספקי ו/או לקוחות הקבוצה, אשר עלולים להשית על מי מהם עלויות ניכרות ו/או להכביד ו/או למנוע מהם את המשך הפעילות השוטפת. האמור נכון גם לגבי תקנות ו/או הוראות של משרדי רשויות בריאות, כגון ה-FDA ורשויות דומות באירופה, וכן רשויות נוספות באזורי פעילותה העיקריים של פלייט, אשר מחייבות עמידה בתקנים שונים או דרישות רגולטוריות שונות, הנתונות לשינוי מעת לעת, כתנאי למכירת ציוד רפואי באותן מדינות. לעניין זה – ראו סעיף 4.1(ב)(3) לעיל, בקשר עם חידוש אישור ה-CE למנשמי פלייט.
- שינויים טכנולוגיים
כניסתן של טכנולוגיות חדשות ומתקדמות, במידה ותפותחנה על ידי יצרנים שאינם מיוצגים על ידי חברות הקבוצה, עשויה לגרום לקבוצה לאבד נתחי שוק בתחומים בהם היא פועלת.
- תקציבי משרד הבריאות והחלשות יכולת התשלומים של מגזר הבריאות בישראל ובעולם
תקציב נמוך ביחס לצרכים של משרד הבריאות ורשויות הבריאות ו/או רשויות נוספות באזורי פעילותה העיקריים של הקבוצה ואי הקצאתו לתחומי התחדשות ורכש, או ירידה משמעותית בכוח התשלום של לקוחות הקבוצה, עלולים לפגוע בהכנסותיה וברווחיותה ולהגדיל את סיכוני האשראי שלה. למלחמת 'חרבות ברזל' השפעה מהותית על צורכי התקציב של מדינת ישראל באופן שצפוי לחייב אותה להתאמות תקציביות, צפי לקיצוצים וכן עלייה בגירעון. כמו כן, בעקבות ההתפתחויות הלחימה, סוכנות דירוג האשראי הבינלאומית מודי'ס, הורידה בחודש פברואר 2024, לראשונה, את הדירוג של ישראל מ-A1 ל-A2, לצד תחזית דירוג שלילית. חברות דירוג נוספות בוחנות את דירוג האשראי של ישראל. הורדת הדירוג כאמור, צפויה אף היא להשפיע לרעה על עלויות החוב שמגייסת מדינת ישראל לצורך מימון הלחימה. לא מן הנמנע, כי הגידול בגירעון וההתאמות התקציביות הצפויות, יביאו לקיצוץ בתקציב הבריאות, שעלול להביא לירידה בביקושים למוצרי הקבוצה, בעיקר בתחום הציוד הרפואי (מדטכניקה), ולפגיעה מהותית בתוצאותיה הכספיות.
- שביתות והשבתות במשק הישראלי
הקבוצה מייבאת את מרבית המוצרים שהיא משווקת, כאשר פעילותה של פלייט הינה מוטת ייצוא. לפיכך, שביתות כלליות במשק הישראלי, שביתות בחברות התעופה, או בנמלי התעופה בארץ

ובאמצעות המוצא של המוצרים, עלולות ככלל להשפיע לרעה על פעילותה של הקבוצה, וזה עשוי לבוא לידי ביטוי בשיבוש פעילות היבוא והייצוא של הקבוצה. יחד עם זאת, בשל טיבם של המוצרים, החברה מעריכה כי תצליח לשחרר את הטובין המוזמן על ידה ובנוסף מחזיקה מלאי מינימלי הנדרש להערכתה.

- שינויים בעלות המכר

עלות המוצרים מושפעת או עלולה להיות מושפעת, בין היתר, משינויים בעלויות המוצרים, שינויים בשיעור מכסי היבוא והייצוא ושינויים בתעריפי ההובלה. מאחר שמרבית התקשרויות אילקס ומדטכניקה בכל הקשור לאספקת מתכלים ומתן שירות הינן ארוכות טווח, מצויה החברה בסיכון שלא תוכל להשית שינויים כאמור באופן מלא על לקוחותיה, באופן שעלול לפגוע בתוצאותיה הכספיות של הקבוצה.

- שינוי במדיניות שיפוי חברות ביטוח לפעולות רפואיות

חלק מהשירותים הרפואיים שמספקים לקוחות הקבוצה למטופליהם באמצעות המכשור הרפואי שמשווקת להם הקבוצה, ממומנים על ידי חברות ביטוח ו/או באמצעות ביטוחי קופות החולים. לפיכך, פעילות הקבוצה עשויה להיות מושפעת ממדיניות מבטחים רפואיים לגבי זכאות מבטחיהם לשיפוי בגין השירותים הרפואיים כאמור. הגבלת אפשרויות השיפוי, לרבות במסגרת חוק ההסדרים, עלולה לפגוע בביקוש למוצרי החברה ולפגיעה בתוצאותיה העסקיות.

(ג) סיכונים ייחודיים לאילקס

- תלות בספקים

פעילותה של אילקס בטריטוריות השונות מבוססת על התקשרותה בהסכמי הפצה עם יצרנים/ספקים גלובליים. החלטתו של ספק להפסיק את התקשרותו עם חברות אילקס ו/או לבטל את זכויות ההפצה בבלעדיות בטריטוריה מסוימת, ו/או החלטה שלו לפעול בטריטוריות בהן פועלת אילקס באופן עצמאי ו/או כניסת הספק לקשיים ו/או הרעה בתנאי הסחר מול הספק הנ"ל עלולה להשפיע באופן מהותי לרעה על מעמדה התחרותי של הקבוצה ועל תוצאותיה הכספיות בטווח הזמן הקצר-בינוני (עד למועד בו תתקשר החברה בהסכם הפצה עם מתחרה של אותו ספק). לפרטים אודות תלות של אילקס בשניים מספקיה – ראו סעיף 2.9 לעיל.

- תלות ביו"ר הדירקטוריון של החברה

פעילות החברה תלויה, בין היתר, בקשריו העסקיים, יכולתו והמוניטין שצבר מייסד החברה ובעל השליטה בה, המכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל שלה, ד"ר בן-שאול. ככל שלא יתאפשר לד"ר בן שאול להמשיך ולעסוק באופן פעיל בניהול החברה, בטרם הושלמה העברת המקל למנכ"ל החברה, עלולה לגרום לפגיעה מהותית במעמדה התחרותי של החברה ובתוצאותיה הכספיות.

(ד) סיכונים ייחודיים למדטכניקה

- תלות בספקים

ראה סיכון דומה ביחס לאילקס, לעיל – ראו גם בסעיף 3.8 לעיל.

(ה) סיכונים ייחודיים לפלייט

- פיתוח טכנולוגי

לאור אופייה של פלייט כחברת העוסקת בפיתוח מוצרים, ועל רקע העדר הוודאות בהצלחת הפיתוח ו/או בהחדרתם לשוק הרלוונטי, הרי שבמקרה של כישלון בפיתוח הטכנולוגי של מוצריה הרפואיים של פלייט ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות הרגולטוריות המוסמכות לשם שיווק מוצריה הרפואיים ו/או בהחדרתם לשוק הרלוונטי, עלולה השקעת פלייט בפיתוח מוצריה - לרדת לטמיון.

בהתאם לאסטרטגיה שקבעה, משיקה פלייט מספר פעמים בשנה גרסאות מתקדמות של המנשמים אותה היא מפתחת. תחילת המכירות והשימוש המסחרי במנשמים חדשים טומנים בחובם סיכונים בקשר עם איכות פעולתו של המנשם לאורך זמן, תגובת השוק למוצר חדש וכדומה.

- תלות במפיצים

מכירת מנשמי פלייט נעשית על ידי מפיצים הפועלים מטעמה בשווקי הפעילות על בסיס התחייבויות שניתנות על ידם לרכישה מינימאלית של מנשמים. אי עמידת מפיצי פלייט בהיקפי הרכישות המצופים מהם, עלולה להיות השפעה לרעה על עסקי פלייט.

- כשל במערכת בקרת האיכות

פלייט מפעילה מערכת בקרת איכות שתפקידה להבטיח בעיקר את איכות פעילות המחקר, הפיתוח והייצור של מוצריה. כשל של מערכת בקרת האיכות באיתור וזיהוי פגמים בתהליכים ובמוצרים אלו עשוי לאפשר הגעה לשוק של מנשמים לא תקינים, דבר אשר עלול להביא להודעת Recall ו/או ביצוע פעולות מתקנות ו/או הפסקה זמנית של הייצור. מעבר לעלויות הכספיות המהותיות אשר עלולות להיות כרוכות בכך, אירוע כאמור עלול לחשוף את החברה להליכים משפטיים מצד לקוחותיה וכן לפגיעה במעמדה התחרותי.

(ו) סיכון לכלל חברות הקבוצה

- איום הסייבר

מערכות המחשוב של הקבוצה חשופות למתקפות סייבר, שעלולות לגרום לגישה לא מורשית למידע של החברה ו/או של לקוחותיה ו/או של צדדים שלישיים אחרים. הרוב המכריע של לקוחות הקבוצה הינם מוסדות רפואיים אשר שומרים במערכות המידע שלהם מידע אישי רגיש אודות המטופלים על ידם. כמו כן, חלק מלקוחות הקבוצה מפעילים מוסדות חינוניים לשעת חירום ומהווים חלק מהתשתיות הלאומיות הקריטיות של מדינת ישראל. בהתאם, מחוייבת החברה כלפי לקוחותיה, לנקיטת פעולות

אקטיביות, בחומרה ובתוכנה, על מנת להגן באופן מיטבי על פעילות תקינה של מערכות המחשוב של החברה. התרחשות אירוע סייבר הכולל שינוי, מחיקה או מניעת גישה לפירטי מידע השמורים במערכות החברה ו/או חבלה במערכות המחשוב, עלולים – מעבר לנזק הישיר לחברה – אף להביא להפרת חובות החברה על פי הדין ו/או כלפי לקוחותיה, בכל הקשור לשמירה על פרטיות המידע, לרבות על מידע רפואי מוגן. לפיכך, פגיעה במערכות המידע של החברה או בטכנולוגיות אחרות שמפעילה החברה, עלולה להשפיע מהותית לרעה על עסקיה ותוצאותיה הכספיות וכן לפגוע במעמדה התחרותי. נכון למועד פרסום הדוח, החברה פועלת באופן שיטתי למניעת כשלים במערכות המידע, בין היתר באמצעות בקורות ותקנים חיצוניים, מנגנוני גיבוי ואבטחה, והעלאת רמת אבטחת המידע. כמו כן, במהלך תקופת הדוח רכשה החברה פוליסת ביטוח מפני איומי הסייבר האמורים, הגם שאין בכך בכדי להבטיח כי הפוליסה האמורה תכסה באופן מלא את הנזקים האפשריים כתוצאה ממימוש איום הסייבר.

להלן גורמי הסיכון שתוארו לעיל על פי טיבם – סיכוני מאקרו, סיכונים ענפיים, סיכונים מיוחדים לקבוצה, מדורגים בהתאם להערכות הנהלת החברה, על פי השפעתם על עסקי קבוצת החברה בכללותה - השפעה "גדולה", "בינונית" או "קטנה":


מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות הקבוצה בכללותה			
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
	✓		חשיפה מטבעית
		✓	שינויי חקיקה ותקינה בארץ ובעולם
		✓	שינויי באינפלציה במשק הישראלי
	✓		התפתחות רגולטורית ודרישות רישוי בחו"ל
		✓	שינויים טכנולוגיים
	✓		תקציב משרד הבריאות והחלשות יכולת התשלומים של מגזר הבריאות בישראל
		✓	שביתות והשבתות במשק הישראלי
	✓		שינויים בעלות המכר
		✓	שינוי במדיניות שיפוי חברות ביטוח לפעולות רפואיות
	✓		תלות בספקים
		✓	תלות ביו"ר דירקטוריון החברה
	✓		תלות בספקים
		✓	כשל בפיתוח מכשירים וגרסאות מתקדמות
		✓	תלות במפיצים
			כשל במערכת בקרת האיכות
	✓		איום הסייבר

המידע שלעיל בדבר גורמי הסיכון המשפיעים או העלולים להשפיע באופן מהותי על פעילות הקבוצה, מתבסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, בין היתר, בהסתמך על ניסיון העבר. לאור האמור, לא מן הנמנע כי התממשות גורם/מי סיכון אחר/ים עלול/ים לפגוע אף הוא/ם באופן מהותי במעמדה התחרותי של החברה ו/או במצבה הכספי ו/או בתוצאותיה הכספיות.



פרק ב

דו"ח הדירקטוריון
על מצב ענייני התאגיד
ליום 31 בדצמבר 2023



דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ליום 31.12.2023

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים ומידיים"), דירקטוריון אילקס מדיקל בע"מ ("החברה"), מתכבד להגיש בזאת את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והחברות המאוחדות שלה לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2023 ("תקופת הדוח" או "התקופה המדווחת"). החברה והחברות המאוחדות שלה: אילקס ביוטק בע"מ ("אילקס ביוטק"), Ilex South, Ilex Biotech B.V, Africa (PTY)Ltd. ("אילקס דרא"פ") וא.מ.ג אמריקן מדיקל ג'נטיקס בע"מ ("א.מ.ג."), יכוננו ביחד "אילקס", מדטכניקה בע"מ ("מדטכניקה") והחברות המאוחדות שלה, לרבות פלייט מדיקל אינווישנס בע"מ ("פלייט"), יכוננו ביחד "קבוצת מדטכניקה". החברה וכל החברות המאוחדות שלה יכוננו יחד "הקבוצה". דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני הקבוצה סוקר את השינויים העיקריים בפעילות הקבוצה בתקופת הדו"ח. הדו"ח הינו חלק בלתי נפרד מהדוח התקופתי המלא ליום 31.12.2023 ("הדו"ח התקופתי") על כל חלקיו ויש לקרוא את הדו"ח התקופתי כמקשה אחת. בדו"ח זה תיחסס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בדו"ח התקופתי, אלא אם צוין אחרת. הדו"חות הכספיים המאוחדים המצורפים לדוח זה כפרק ג' ("הדוחות הכספיים המאוחדים"), ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דו"חות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 ("תקנות דוחות כספיים") ולתקנות דוחות תקופות ומידיים ובהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים ("תקני ה-IFRS"), כמפורט בביאור 2' לדוחות הכספיים המאוחדים. לפרטים אודות בסיס ההצגה ועיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בדוחות הכספיים המאוחדים, ראה פירוט בביאורים בדוחות הכספיים המאוחדים. אלא אם צוין אחרת, הנתונים הכספיים הנכללים בדו"ח זה הינם נתוני הקבוצה במאוחד.

חלק א'

1. התוצאות הכספיות של החברה בתקופת הדו"ח

במהלך התקופה המדווחת התמקדה הקבוצה בחיזוק התשתיות הטכנולוגיות ובפיתוח פעילויות הליבה בקרב שווקי הפעילות.

במסגרת זו, אילקס הטמיעה מספר מערכות אוטומוציה עתירות השקעה אצל לקוחותיה, אשר צפויות להניב תזרימי מזומנים לזמן ארוך, ולשמר את מעמדה כאחת החברות המובילות בתחום האוטומוציה הדיאגנוסטית בישראל. בנוסף, פועלת אילקס לאיתור הזדמנויות להרחבת פעילותה הקיימת בדרום אפריקה ובמדינות הסאב-סהרה, בין היתר כמתן מענה לצמצום הפעילות בהפצת מוצרי הולוג'יק כמפורט בסעיף 2.3 להלן.

בתקופת הדוח השלימה מדטכניקה התקנה ומסירה של מאיץ קווי חדשני מבוסס MRI, הראשון בישראל¹ אשר הביא לגידול בהכנסות וברווחיות. כמו כן, בחודש מאי 2023 מדטכניקה התקשרה בהסכם למכירת

¹ לפרטים נוספים ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 7 ביולי 2021 (אסמכתא מס' 2021-01-113877), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

מאיצי פרוטונים לטיפול בסרטן לבית החולים איכילוב, בהיקף כולל של כ-55 מיליון יורו. התפתחויות אלו בתקופת הדיווח מיצבו את מדטכניקה כמובילת שוק בתחום המאיצים בישראל. כמו כן, במהלך תקופת הדוח החלה מדטכניקה בשיווק של מוצרים מתכלים חדשים (בעיקר בתחומי האורולוגיה והגניקולוגיה), אשר חייבו גיוס כוח אדם ייעודי ולעלייה בהוצאות התפעוליות בתקופת הדוח. החדרת מוצרים אלה לשווקי הפעילות טרם הושלמה, אך הביאה לשיפור בתוצאותיה הכספיות של מדטכניקה כבר בשנת 2023, בעיקר במחצית השניה של השנה.

בתקופת הדיווח נרשם שיפור בתוצאות הכספיות של פלייט. בעוד ששנת 2022, התאפיינה בירידה חדה בביקושים לאחר הרוויה של תקופת הקורונה, בתקופת הדיווח נרשם גידול בהכנסות התחום ותוצאותיה הכספיות של פלייט השתפרו, כאשר ההפסד מפעולות רגילות קטן בכ-40% בהשוואה ל אשתקד. פלייט פועלת להמשך שיפור תוצאותיה הכספיות ולמעבר לפסי רווחיות באמצעות התקשרות עם מפיצים חדשים, ולקבלת היתר FDA לשיווק המנשם החדש שפיתחה, אשר יתמוך בשיווקו בארה"ב ובמדינות נוספות.

לפרטים אודות השפעת מלחמת 'חרבות ברזל' על הקבוצה בתקופת הדוח - ראה סעיף 2.6 להלן.

תוצאות הקבוצה בתקופה המדווחת (לרבות טרם תחילת המלחמה), הושפעו מהשינויים המהותיים שחלו בשערי החליפין של המטבעות העיקריים בהם פועלת הקבוצה - לפרטים ראה סעיף 3.1 להלן.

2. שינויים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו

2.1 ביום 15 במאי 2023 דיווחה החברה כי במסגרת הארכת ההתקשרות שבינה לבין Hologic BV ("הולוג'יק"), החל מחודש יוני 2023 יחול שינוי במתווה ההתקשרות, כך שהחברה תחדל להפיץ את מוצרי הולוג'יק (בעיקר בתחום הדיאגנוסטיקה) בחלק ממדינות הסאב-סהרה - לפרטים נוספים ראה דוח המידי שפרסמה החברה ביום 15 במאי 2023 (אסמכתא מס' 2023-01-051495), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

2.2 ביום 18 במאי 2023 התקשרו מדטכניקה ותאגיד הבריאות ליד המרכז הרפואי תל אביב (איכילוב) בהסכם, במסגרתו תמכור מדטכניקה לאיכילוב שני מאיצי פרוטונים, בתמורה לסך כולל של כ-55 מיליון יורו בתוספת מע"מ, ולמתן שירותי תחזוקה - לפרטים נוספים ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 21 במאי 2023 (אסמכתא מס' 2023-01-045880) הנכלל כאן על דרך ההפניה. כמו כן, לפרטים בדבר הטיפול החשבונאי בעסקה זו - ראו ביאור 22(2) בדוחות הכספיים המאוחדים.

2.3 ביום 9 ביולי 2023 דיווחה החברה על התקשרותה בהסכם עם מגן דוד אדום לישראל לאספקת מערך אוטומוציה ועל הארכת התקשרויות קיימות בין הצדדים לרכישת מוצרים מהחברה, עד לשנת 2030 - לפרטים נוספים ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 9 ביולי 2023 (אסמכתא מס' 2023-01-064450) הנכלל כאן על דרך ההפניה.

2.4 ביום 26 בספטמבר 2023 הומצא למדטכניקה כתב תביעה על סך של כ-21 מיליון ש"ח שהוגש כנגדה על ידי אחד מלקוחותיה. עניינה של התביעה הינו בקשר עם עלויות בהן נשא הלקוח בקשר עם רכישת מנשמים חליפיים למכשירי ההנשמה שסיפקה לו מדטכניקה - לפרטים נוספים ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 28 בספטמבר 2023 (אסמכתא מס' 2023-21-090238) הנכלל כאן על דרך ההפניה.

2.5 ביום 23 בינואר 2024 דיווחה החברה על התקשרותה בהסכם עם קרן מחקרים ושירותיים רפואיים- שיבא בגין הקמת מאיץ לחברות הזנק בתחומי טכנולוגיה רפואית - לפרטים נוספים ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 24 בינואר 2024 (אסמכתא מס' 007759-01-2024) הנכלל כאן על דרך ההפניה.

2.6 שינויים בסביבה העסקית – מלחמת חרבות ברזל

החל מיום 7 באוקטובר 2023 נתונה ישראל במלחמת 'חרבות ברזל', אשר הובילה לגיוס מילואים נרחב, פינוי תושבים נרחב, הגבלה על התכנסויות וסגירת עסקים באזורי לחימה, הטלת מגבלות על מערכת החינוך ועוד. כמו כן, כ-30 מעובדי הקבוצה גויסו לשירות מילואים בצו 8, אולם לא היה בכך בכדי לפגוע באספקת השירותים השוטפת ללקוחות, ולהמשך הפעילות הסדירה של הקבוצה אשר המשיכה באופן רציף, לרבות למועד פרסום דוח זה.

עם פרוץ המלחמה, העניקו חברות הקבוצה, המחזיקות באישור בדבר היותן מפעל חיוני על פי חוק שירות עבודה בשעת חירום, תשכ"ז-1967, מענה ראשוני ומהיר לצרכיה המידיים של מערכת הבריאות בישראל, בעיקר מד"א ובתי החולים.

במסגרת זו, הקבוצה נקטה בפעולות מהירות על מנת לתת מענה לצורכי הלקוחות באופן שהביא לשינוי בתמהיל המכירות של הקבוצה ברבעון הרביעי של שנת 2023 (גידול באספקת מוצרים ו/או שירותים הדרושים לשעת חירום חלף בדיקות וציוד אלקטיבי הנדרשים בשגרה). לקוחות הקבוצה נערכו ברכישה מוגברת של מלאי ציוד שמשווקת הקבוצה, כהכנה להימשכות המלחמה ו/או להרחבתה לזירות נוספות, באופן שהביא לעליה בהכנסות בתקופה האמורה (אשר קוזזה בעקבות צמצום הפעילות במכירת מוצרי הולוג'יק כמפורט לעיל). הצטיידות זו במלאים עשויה להביא לירידה בהיקפי ההכנסות של הקבוצה בשני הרבעונים הראשונים של שנת 2024, בשים לב לאורך חיי המדף המוגבל של מרבית המוצרים שמשווקת הקבוצה.

כמו כן, עד כה לא נתקלה הקבוצה בקשיים ממשיים בהפעלת השרשרת הלוגיסטית, ומלוא ההזמנות שביצעה מספקיה בחו"ל תופעלו באופן סדיר, למעט השפעות זניחות. עוד יובהר, כי פעילות הגביה מלקוחות החברה נמשכה כסדרה, במהלך העסקים הרגיל, ולא נרשמו למועד זה קשיים חריגים בגביית תשלומים מלקוחות, והחברה לא התבקשה על ידי לקוחותיה לדחיית תשלומים באופן משמעותי.

ככלל, הקבוצה מממנת את פעילותה באמצעות מקורותיה העצמיים, והיקף המימון החיצוני שהיא נוטלת הינו זניח. להערכת החברה למועד דוח זה, בשים לב נכסיה השוטפים והתוכניות העסקיות הקיימות, היא לא תידרש לגיוס חוב ו/או הון חיצוני לצורך פעילותה השוטפת והשגת יעדיה העסקיים הקיימים, לרבות לצורך פעילותה בתקופת המלחמה. ככל שתידרש לכך, מעריכה החברה כי לא תתקשה לגייס מימון חיצוני כאמור.

לאור האמור לעיל, נכון למועד דוח זה, למלחמה אין (ולא צפויה) השפעה מהותית על פעילות הקבוצה ותוצאותיה הכספיות, וזו נמשכת כסדרה.

עם זאת, מאחר ולמועד דוח זה לא ניתן לצפות את היקפה, משכה ואת עצמותה של המלחמה (לרבות במקרה של הרחבת הלחימה בצפון), אין ביכולת החברה להעריך באופן מלא את השפעת המלחמה על פעילות הקבוצה ותוצאותיה הכספיות. בשלב הזה, אין גם ביכולת החברה לצפות את מלוא ההשפעה העתידית על המשק הישראלי ואת מלוא ההשפעה על מגמות בסביבה העסקית (בדגש על סקטור הבריאותי) שבה פועלת החברה. כאמור לעיל, הקבוצה מצויה במעקב מתמיד על ההתפתחויות במלחמה והשפעתן על מחזיקי העניין שלה (לקוחות, ספקים, עובדים וכיו"ב), ומצויה בדיאלוג מתמיד עם לקוחותיה על מנת להתאים עצמה לכל שינוי שיתרחש ואשר יש בו בכדי להשפיע על הביקוש למוצרי החברה ו/או בתחומי פעילותה.

מובהר כי הערכותיה ותחזיותיה של החברה בדבר השלכות המלחמה ועל פעילותיה, על היקפי הפעילות של החברה, על מימון פעילותה השוטפת ועל המשך עמידה בכל התחייבויותיה, הן כולן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר מבוסס, בין היתר, על הנתונים שבידי החברה נכון למועד זה. עניינים אלו כרוכים מטבע הדברים באי ודאות גבוהה, והם תלויים בגורמים אשר אינם כולם בשליטת החברה. לפיכך הערכות ותחזיות החברה כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מהאמור, לרבות אך לא רק, כתוצאה מההתמשכות הלחימה, ו/או מהתממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 5.11 לפרק א' של הדו"ח התקופתי של החברה, והן תלויות, בין היתר, בגורמים מאקרו כלכליים חיצוניים לפעילות החברה, שלחברה אין יכולת השפעה עליהם. כמו כן, הערכות החברה עשויות להתממש באופן שונה ככל שאופן ההשפעה של הגורמים שצוינו לעיל ישתנה או עקב מעורבות מספר גורמים ומגמות במקביל כמתואר לעיל.

3. תוצאות הפעילות

3.1. שערי חליפין

מטבע הפעילות של הקבוצה הינו השקל.

הכנסות הקבוצה ורכישות המלאי של הקבוצה נקובות במט"ח. מרבית ההוצאות התפעוליות של הקבוצה הינן בשקלים. לפיכך, הכנסות ותוצאות הקבוצה מושפעות מתנדודות במטבעות השונים בהם היא פועלת, כאשר חשיפתה המהותית של הקבוצה הינה להיחלשות הדולר מול השקל ובמידה פחותה יותר להיחלשות האירו מול השקל.

תקופת הדוח אופיינה בתנדודתיות גבוהה של המטבעות העיקריים איתן פועלת החברה, כאשר חל פחות של השקל אל מול אותם מטבעות ביחס לשערי החליפין הממוצעים בתקופה המדווחת ובתאריכי החתך בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. מנגד, נרשמה היחלשות בשער החליפין הממוצע של הראנד ביחס לשקל בהשוואה לשנה אשתקד כמפורט להלן:

אחוז השינוי	2022	2023	
			שער הדולר
9.8%	3.36	3.69	ממוצע שער החליפין לשנה
9.5%	3.49	3.82	ממוצע שער החליפין Q4
	3.52	3.63	שער חליפין לתום תקופה
			שער האירו
12.7%	3.54	3.99	ממוצע שער החליפין לשנה
15.1%	3.57	4.11	ממוצע שער החליפין Q4
	3.75	4.01	שער חליפין לתום תקופה
			שער הראנד
(4.9%)	0.21	0.20	ממוצע שער החליפין לשנה
1.9%	0.20	0.20	ממוצע שער החליפין Q4
	0.21	0.20	שער חליפין לתום תקופה

3.2. תמצית הנתונים הכספיים במאוחד (באלפי ש"ח):

שיעור שינוי %	Q4 2022	Q4 2023	שיעור שינוי %	שנת 2022	שנת 2023	
	3.49	3.82		3.36	3.69	ממוצע שער החליפין של הדולר
11%	66,712	74,303	-3%	260,451	251,875	הכנסות - אלפי דולר
22%	232,779	284,056	7%	872,544	930,890	הכנסות
-6%	68,776	64,789	-19%	285,103	231,866	רווח גולמי
	29.5%	22.8%		32.7%	24.9%	שיעור רווח גולמי
	38,718	41,950		148,321	158,973	הוצאות תפעוליות (מו"פ, מכירה ושיווק והנהלה וכלליות)
	30,058	22,839		136,782	72,893	רווח לא כולל הכנסות אחרות, נטו
	(23,869)	(1,553)		(21,334)	(4,636)	הכנסות אחרות, נטו
-55%	53,927	24,392	-51%	158,116	77,529	רווח מפעולות רגילות
	2,998	(7,769)		18,689	4,118	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	883	1,626		2,686	4,008	חלקי בהפסדי חברות כלולות
-39%	50,046	30,535	-49%	136,741	69,403	רווח לפני מיסים על הכנסה
	11,857	8,090		34,618	18,518	מיסים על הכנסה
-41%	38,189	22,445	-50%	102,123	50,885	רווח לתקופה
	40,352	21,622		101,020	37,560	רווח כולל לתקופה
-22%	45,112	35,396	-36%	188,946	120,617	EBITDA

4. ניתוח תוצאות הפעילות

4.1. הכנסות

חל גידול בהכנסות הקבוצה בתקופה המדווחת בסך של כ- 58.3 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הנובע בעיקר מגידול טבעי בפעילות השוטפת של הקבוצה, ומעסקה קפיטלית מהותית אשר בוצעה במהלך הרבעון השני לשנת 2023 בחברת מדטכניקה (מסירת מאיץ היוניטי), המתקזזת בחלקה מהיעדר הכנסות מקורונה (כאשר בחלק מהתקופה המקבילה אשתקד נרשמו הכנסות מהותיות מפעילות הקורונה), וכן מקיטון בהכנסות מהפצת מוצרי הולוג'יק כמפורט בסעיף 2.3 לעיל. ברבעון הרביעי של שנת 2023 נרשם גידול בסך של 51.3 מיליון ש"ח בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד הנובע בעיקר מכניסת מדטכניקה לפעילויות חדשות ומתן מענה להצטיידות הלקוחות בעקבות מלחמת 'חרבות ברזל'.

4.2. רווח גולמי

הרווח הגולמי בתקופה המדווחת הסתכם לסך של כ- 231.9 מיליון ש"ח לעומת רווח גולמי של כ- 285.1 מיליון ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 19%. הירידה ברווח הגולמי ובשיעור הרווח הגולמי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הינה בשל השינוי בתמהיל המוצרים (והרווחיות שלהם) בין התקופות השונות, והיעדר הכנסות מקורונה (שאופיינו בשיעור רווחיות גבוה ועדיין נרשמו בחלק מהתקופה המקבילה אשתקד). ברבעון הרביעי לשנת 2023 נרשם קיטון של כ- 6% ברווח הגולמי אשר הסתכם לסך של כ- 64.8 מיליון ש"ח לעומת רווח גולמי של כ- 68.8 מיליון ש"ח אשתקד, הנובע מהסיבות שלעיל, וכן כתוצאה מקיטון בהכנסות מהפצת מוצרי הולוג'יק כמפורט בסעיף 2.3 לעיל.

4.3. הוצאות תפעוליות

חל גידול בהוצאות מכירה ושיווק בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד אשר נובע בעיקרו מפעילות מדטכניקה, כמפורט בסעיף 7.3 להלן.

חל גידול בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד אשר נובע בעיקרו מפעילות אילקס, כמפורט בסעיף 6.4 להלן.

4.4. הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

בתקופה המדווחת נרשמו הכנסות אחרות, נטו, בסך של כ- 4.6 מיליון ש"ח הנובע מרווחים בתיק ניירות ערך של מדטכניקה, לעומת הכנסות אחרות, נטו, בסך של כ- 21.3 מיליון ש"ח אשתקד, בגין מכירת נדל"ן להשקעה.

4.5. EBITDA

חל קיטון ב- EBITDA של הקבוצה בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ- 68.3 מיליון ש"ח, המהווים קיטון של כ- 36%, הנובע בעיקר מירידה בהכנסות קורונה.

4.6. הוצאות (הכנסות) מימון

התקופה המדווחת הושפעה מתנודתיות בשערי החליפין, כאשר ביחס לשערי החליפין בתאריכי החתך חל פיחות בשקל אל מול הדולר והיורו אשר הביא לרישום הפסדים מהפרשי שער והפסדים משינוי בשווי ההוגן של נגזרים.

הקבוצה משתמשת במכשירים נגזרים (עסקאות אקדמה ואופציות) לגידור הסיכון והחשיפה הכלכלית שלה לתנודות בשערי החליפין (בעיקר להיחלשות הדולר, האירו והראנד) אשר אינם מהווים גידור מבחינה חשבונאית. לאור האמור לעיל, שינויים בשווי ההוגן של המכשירים הנגזרים נזקפים מיידית לסעיף המימון ואינם נרשמים במועד ובסעיף של העסקה המגודרת כלכלית. יודגש, כי הפסד/רווח הנרשם בספרים בגין הפרשי השער הינו בגין חשיפה חשבונאית בלבד ולא בגין החשיפה הכלכלית, מאחר ויתרות הספקים משוערכות למטבע חוץ, בעוד שמלאי הקבוצה נרשם חשבונאית בשקלים על-פי מועד קבלת החשבונית מהספק, כאשר כלכלית, מחיר המלאי ללקוח צמוד לדולר או לאירו עד למועד המכירה ללקוח.

4.7. מיסים על הכנסה

הוצאות המס בתקופה המדווחת וכן בתקופה המקבילה אשתקד נובעות מאילקס וממדטכניקה. סך הוצאות המס בתקופה המדווחת הסתכמו לסך 18.5 מיליון ש"ח לעומת 34.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה משקפת קיטון בהכנסה החייבת באילקס.

4.8. רווח כולל לתקופה

הרווח (ההפסד) כולל אחר לתקופה מושפע בעיקר משערוך השקעה בחברת הזנק.

4.9. התפלגות גיאוגרפית של מכירות הקבוצה (באלפי ש"ח)

מכירות הקבוצה בתקופה המדווחת מתפלגות לכ-81% מכירות בישראל וכ-21% מכירות לחו"ל.

Q4 2022	Q4 2023	שנת 2022	שנת 2023	
173,105	243,319	667,654	750,960	מכירות בישראל
59,674	40,737	204,890	179,930	מכירות בחו"ל
232,779	284,056	872,544	930,890	סך מכירות הקבוצה

4.10. הרכב הוצאות התפעוליות (באלפי ש"ח)

Q4 2022	Q4 2023	שנת 2022	שנת 2023	
2,262	2,546	9,404	9,733	מחקר ופיתוח
23,376	23,992	86,531	93,162	מכירה ושיווק
13,080	15,412	52,386	56,078	הנהלה וכלליות
38,718	41,950	148,321	158,973	סך הוצאות תפעוליות

4.11. הרכב הוצאות (הכנסות) מימון (באלפי ש"ח)

Q4 2022	Q4 2023	שנת 2022	שנת 2023	
2,862	(4,115)	9,037	5,295	הפסד (רווח) משינוי בשערי חליפין, נטו
520	(2,647)	9,352	1,942	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים נגזרים
(922)	(1,776)	(1,850)	(5,774)	הכנסות ריבית מפקדונות בנקאיים ובגין יתרות חייבים
417	528	1,544	1,590	ריבית בגין חכירה
121	241	606	1,065	אחר
2,998	(7,769)	18,689	4,118	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

4.12. תוצאות הפעילות בחלוקה לרבעונים (באלפי ש"ח)

Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	
10-12/2023	7-9/2023	4-6/2023	1-3/2023	
3.82	3.74	3.65	3.54	שער הדולר הממוצע
74,303	59,216	58,893	59,463	הכנסות (באלפי דולר)
284,056	221,684	214,889	210,261	הכנסות
64,789	55,219	53,222	58,636	רווח גולמי
22.8%	24.9%	24.8%	27.9%	שיעור רווח גולמי
41,950	38,838	38,025	40,160	הוצאות תפעוליות (מו"פ, מכירה ושיזוק והנהלה וכלליות)
22,839	16,381	15,197	18,476	רווח מפעילות לא כולל הכנסות אחרות, נטו
(1,553)	(137)	(1,644)	(1,302)	הכנסות אחרות, נטו
24,392	16,518	16,841	19,778	רווח מפעולות רגילות
(7,769)	3,409	2,870	5,608	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,626	914	735	733	חלקי הפסדי חברות כלולות
30,535	12,195	13,236	13,437	רווח לפני מסים על ההכנסה
8,090	3,305	2,602	4,521	מיסים על הכנסה
22,445	8,890	10,634	8,916	רווח לתקופה
21,622	(1,028)	9,423	7,543	רווח (הפסד) כולל לתקופה
35,396	28,048	26,330	30,843	EBITDA

5. ניתוח תוצאות הפעילות לפי תחומי הפעילות

5.1. הכנסות הקבוצה לפי תחומי פעילות (באלפי דולר):

שיעור שינוי %	Q4 2022	Q4 2023	שיעור שינוי %	שנת 2022	שנת 2023	
-15.1%	35,650	30,273	-22.0%	158,131	123,359	אילקס
40.3%	30,325	42,554	25.5%	98,747	123,954	מדטכניקה
128.9%	567	1,298	42.5%	2,771	3,948	פלייט
4.7%	170	178	-23.5%	802	614	אחר (פעילות תוכנה)
11.4%	66,712	74,303	-3.3%	260,451	251,875	סה"כ

5.2. הרווח הגולמי של הקבוצה לפי תחומי פעילות (באלפי ש"ח):

שיעור שינוי %	Q4 2022	Q4 2023	שיעור שינוי %	שנת 2022	שנת 2023	
-27.3%	42,808	31,128	-35.5%	205,412	132,493	אילקס
	34.4%	26.9%		38.9%	29.1%	שיעור רווח גולמי
26.0%	25,609	32,267	22.0%	77,162	94,127	מדטכניקה
	24.2%	19.8%		23.2%	20.5%	שיעור רווח גולמי
252.7%	349	1,231	126.3%	2,193	4,963	פלייט
	17.7%	24.8%		23.7%	33.9%	שיעור רווח גולמי
-5.8%	68,776	64,789	-18.7%	285,103	231,866	סה"כ רווח גולמי
	29.5%	22.8%		32.7%	24.9%	שיעור רווח גולמי

5.3-ה-EBITDA של הקבוצה לפי תחומי פעילות (באלפי ש"ח):

4Q 2022	4Q 2023	שנת 2022	שנת 2023	
33,365	19,785	163,098	85,007	אילקס
13,522	16,969	32,585	39,348	מדטבניקה
(1,775)	(1,358)	(6,737)	(3,738)	פלייט
45,112	35,396	188,946	120,617	EBITDA של הקבוצה

6. אילקס | תחום דיאגנוסטיקה (לא כולל פעילות התוכנה)

6.1. עיקרי תוצאות אילקס | תחום הדיאגנוסטיקה (באלפי ש"ח):

שיעור שינוי %	Q4 2022	Q4 2023	שיעור שינוי %	שנת 2022	שנת 2023	
-15%	35,650	30,273	-22%	158,131	123,359	הכנסות - אלפי דולר
-7%	124,392	115,732	-14%	528,050	454,521	הכנסות
-27%	42,808	31,128	-35%	205,412	132,493	רווח גולמי
	34.4%	26.9%		38.9%	29.1%	שיעור רווח גולמי
-1%	18,181	17,934	4%	69,525	72,504	הוצאות תפעוליות (מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות)
-46%	24,627	13,194	-56%	135,887	59,989	רווח מפעולות רגילות לא כולל הכנסות אחרות, נטו
	19.8%	11.4%		25.7%	13.2%	
-41%	33,365	19,785	-48%	163,098	85,007	EBITDA

6.2. מכירות אילקס

מכירות אילקס במהלך התקופה אשתקד (בעיקר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022) כללו הכנסות ממתן מענה בהתמודדות עם מגפת נגיף הקורונה (אספקת חלק מהבדיקות לאבחון נגיף הקורונה הנערכות בישראל ובדרום אפריקה ואספקת בדיקות קורונה בעיקר למשרד הבריאות במעבדת הקורונה). ברבעון השני וברבעון השלישי של שנת 2022, מגיפת הקורונה נבלמה באופן שהביא לירידה מדורגת בהכנסות אלו, עד לסגירת המעבדה בתחילת התקופה המדווחת. בנוסף, החל מהרבעון השלישי לשנת 2023 חל קיטון במכירות אילקס בעקבות צמצום הפצת מוצרי הולוג'יק בחלק ממדינות הסאב-סהרה, כמפורט בסעיף 2.3 לעיל.

כתוצאה מהאירועים המפורטים לעיל, מכירות אילקס ירדו בתקופה המדווחת לעומת תקופה מקבילה אשתקד, במונחים דולריים ושקליים, בכ-22% וכ-14%, בהתאמה. יחד עם זאת, הודות לגידול האורגני בפעילות השוטפת של אילקס ברבעון הרביעי של שנת 2023, ומתן המענה לצורכי המשק בעקבות מחלמת 'חרבות ברזל', התמתנה הירידה בהכנסות לעומת הרבעון המקביל אשתקד, במונחים דולריים ושקליים, והסתכמה כ-15% וכ-7%, בהתאמה. מכירות אילקס, בתקופה המדווחת, מתפלגות לכ-67%

מכירות בישראל וכ-33% מכירות בדרא"פ ובאפריקה, לעומת כ-64% מכירות בישראל וכ-36% מכירות בדרא"פ ואפריקה בתקופה המקבילה אשתקד.

6.3. הרווח הגולמי

הרווח הגולמי בתקופה המדווחת הסתכם ל-132.5 מיליון ש"ח לעומת 205.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המשקף קיטון של כ-35%. הרווח הגולמי ברבעון המדווח קטן ל-31.1 מיליון ש"ח לעומת 42.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-27%. הקיטון בתקופות אלו נובע מבלימת מגיפת הקורונה, וכן בעקבות צמצום הפצת מוצרי הולוג'יק בחלק ממדיניות הסאב-סהרה, כמפורט בסעיף 2.3 לעיל.

6.4. ההוצאות התפעוליות (באלפי ש"ח):

Q4 2022	Q4 2023	שנת 2022	שנת 2023	
10,319	8,918	39,058	38,881	מכירה ושיווק
7,862	9,016	30,467	33,623	הנהלה וכלליות
18,181	17,934	69,525	72,504	סך הוצאות תפעוליות

הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק נובע מקיטון בעמלות סוכנים ועלויות הובלה בעקבות צמצום הפצת מוצרי הולוג'יק בחלק ממדינות הסאב-סהרה, כמפורט בסעיף 2.3 לעיל, המקוזז בחלקו עם גידול בהוצאות שכר כתוצאה מגידול במצבת העובדים. עיקר הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות הנו בהוצאות שכר כתוצאה מגידול במצבת העובדים, מגידול בעלויות אחזקת תוכנות ומחשוב, וכן מגידול בתרומות בעקבות מלחמת חרבות ברזל. הגידול בהוצאות התפעוליות משקף את הגידול האורגני של אילקס, ואת השקעותיה בתשתיות.

6.5. EBITDA

חל קיטון ב-EBITDA של אילקס בתקופה המדווחת בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד בסך של כ-78.1 מיליון ש"ח, המהווה קיטון של כ-48%. קיטון זה נובע בעיקר מירידה בהכנסות כפי שמפורט בסעיף 6.2 לעיל, אשר קוזז בחלקו עם גידול בפעילות האורגנית של אילקס.

6.6. עיקרי תוצאות אילקס בחלוקה לרבעונים (אלפי ש"ח):

Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	
10-12/2023	7-9/2023	4-6/2023	1-3/2023	
3.82	3.74	3.65	3.54	שער הדולר הממוצע
30,273	30,973	28,424	33,689	הכנסות - אלפי דולר
115,732	115,954	103,711	119,124	הכנסות
31,128	32,497	30,420	38,448	רווח גולמי
26.9%	28.0%	29.3%	32.3%	שיעור רווח גולמי
17,934	17,802	17,628	19,140	הוצאות תפעוליות (מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות)
13,194	14,695	12,792	19,308	רווח לא כולל הכנסות אחרות,
19,785	20,712	18,634	25,876	נטו EBITDA

7. מדטכניקה | תחום הציוד הרפואי

7.1. עיקרי תוצאות מדטכניקה | תחום הציוד הרפואי (באלפי ש"ח):

שיעור שינוי %	Q4 2022	Q4 2023	שיעור שינוי %	שנת 2022	שנת 2023	
40%	30,325	42,554	26%	98,747	123,954	הכנסות - אלפי דולר
54%	105,812	162,683	38%	332,555	459,455	הכנסות
26%	25,609	32,267	22%	77,162	94,127	רווח גולמי
24.2%	19.8%		23.2%	20.5%		שיעור רווח גולמי
17%	16,777	19,670	11%	63,191	70,150	הוצאות תפעוליות
43%	8,832	12,597	72%	13,971	23,977	רווח מפעולות רגילות לא כולל הכנסות אחרות
8.3%	7.7%		4.2%	5.2%		שיעור רווח מפעולות רגילות
25%	13,522	16,969	21%	32,585	39,348	EBITDA

7.2. הכנסות ורווח גולמי

מדטכניקה משווקת תמהיל מגוון של מוצרים, המתאפייני בשונות במועד ההכרה בהכנסות ממכירתם. בנוסף, גורמים אקסוגניים משפיעים אף הם על עיתוי ההכרה בהכנסה מעסקאות אלה ועל היקף ההכרה, באופן שמביא לשונות בשיעור הרווח הגולמי בתקופות המדווחות, כמפורט לעיל.

תוצאות התקופה המדווחת ביחס לתקופה המקבילה אשתקד מאופיינות בגידול בהכנסות במונחים דולריים ושקליים, של כ- 26% ו- 38%, בהתאמה, כאשר ברבעון הרביעי לשנת 2023 העליה לעומת אשתקד, במונחים דולריים ושקליים היתה אף גבוהה יותר והסתכמה בכ- 40% ו- 54%, בהתאמה. הגידול בהכנסות בתקופה המדווחת וברבעון הרביעי של שנת 2023 נובע בין היתר בעיקר בשל עסקה קפיטלית מהותית (מסירת מאיץ היוניטי) אשר הוכרה במהלך הרבעון השני של שנת 2023 (והתאפיינה בשיעורי רווחיות נמוכים יותר), מגידול בפעילות קפיטלית שוטפת, מכניסה לפעילויות חדשות במהלך תקופת הדיווח, וממתן מענה לצורכי הלקוחות בעקבות מלחמת חרבות ברזל ברבעון האחרון של שנת

2023. כמו כן, ברבעון האחרון של שנת 2023, החלה החברה להכיר בהכנסות ממכירת מאיצי פרוטונים כמפורט בסעיף 2.2 לעיל. לפרטים נוספים אודות העסקה והטיפול החשבונאי בה ראה ביאור 20ב1 וביאור 22א(2)(2) בדוחות הכספיים המאוחדים.

7.3. ההוצאות התפעוליות (באלפי ש"ח):

Q4 2022	Q4 2023	שנת 2022	שנת 2023	
12,447	14,231	45,040	51,522	מכירה ושיווק
4,330	5,439	18,151	18,628	הנהלה וכלליות
16,777	19,670	63,191	70,150	סה"כ

העליה בהוצאות התפעוליות בתקופה הנוכחית לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מגידול בהוצאות שכר, וכן מגידול בהוצאות בגין פרסום, תערוכות, וכנסים בארץ ובחו"ל שתמכו בגידול בהכנסות כאמור לעיל.

7.4. EBITDA

ה-EBITDA של מדטכניקה בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה גדל בכ- 6.8 מיליון ש"ח בעיקר בשל המפורט בסעיף 7.2 לעיל.

7.5. עיקרי תוצאות מדטכניקה בחלוקה לרבעונים (אלפי ש"ח):

Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	
10-12/2023	7-9/2023	4-6/2023	1-3/2023	
3.82	3.74	3.65	3.54	שער הדולר הממוצע
42,554	27,309	29,007	25,084	הכנסות באלפי דולר
162,683	102,234	105,839	88,699	הכנסות
32,267	21,550	20,495	19,815	רווח גולמי
19.8%	21.1%	19.4%	22.3%	שיעור רווח גולמי
19,670	16,882	16,562	17,036	הוצאות תפעוליות (מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות)
12,597	4,668	3,933	2,779	רווח מפעולות לא כולל הכנסות אחרות, נטו
16,969	8,156	7,687	6,536	EBITDA

8. פלייט | תחום מכשירי הנשמה

8.1. עיקרי תוצאות פלייט | תחום מכשירי הנשמה (באלפי ש"ח):

אחוז השינוי	Q4 2022	Q4 2023	אחוז השינוי	שנת 2022	שנת 2023	
129%	567	1,298	42%	2,771	3,948	הכנסות- אלפי דולר
151%	1,977	4,963	58%	9,261	14,643	הכנסות
253%	349	1,231	126%	2,193	4,963	רווח גולמי
	17.7%	24.8%		23.7%	33.9%	שיעור רווח גולמי
9%	2,300	2,515	-2%	9,668	9,457	הוצאות תפעוליות
-34%	(1,951)	(1,284)	-40%	(7,475)	(4,494)	הפסד מפעולות רגילות לא כולל הכנסות אחרות, נטו

8.2. הכנסות

תוצאות התקופה המדווחת ביחס לתקופה המקבילה אשתקד מאופיינות בגידול בהכנסות במונחים דולריים ושקליים, של כ- 42% ו- 58%, בהתאמה. ברבעון הרביעי של שנת 2023 נרשמה עלייה משמעותית במונחים דולריים ושקליים לעומת אשתקד. הגידול בהכנסות בתקופה המדווחת נובע מהתקשרות עם מפיץ חדש בארה"ב, מגידול בכמויות הנמכרות, ומהתחזקות בשער החליפין של הדולר מול השקל.

8.3. רווח גולמי

חל גידול ברווח הגולמי בתקופה הנוכחית ביחס לתקופה המקבילה אשתקד הנובע בעיקר מגידול בהיקף ההכנסות כאמור לעיל, מירידה בעלויות הקבועות ביחס לסך המכירות, ומהתחזקות בשער חליפין של הדולר מול השקל.

8.4. הוצאות התפעוליות (באלפי ש"ח):

Q4 2022	Q4 2023	שנת 2022	שנת 2023	
825	717	3,516	2,886	מחקר ופיתוח
587	842	2,384	2,743	מכירה ושיווק
888	956	3,768	3,828	הנהלה וכלליות
2,300	2,515	9,668	9,457	סך הוצאות תפעוליות

חל קיטון בהוצאות מחקר ופיתוח בתקופה הנוכחית ביחס לתקופה המקבילה אשתקד לאור קיטון עלויות שכר וייעוץ.

העלייה בהוצאות מכירה ושיווק, בתקופה הנוכחית ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה מגידול בהוצאות שכר ועמלות לאנשי המכירות.

8.5. עיקרי תוצאות פלייט בחלוקה לרבעונים (באלפי ש"ח):

Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	
10-12/2023	7-9/2023	4-6/2023	1-3/2023	
3.82	3.74	3.65	3.54	שער הדולר
1,298	808	1,274	568	הכנסות באלפי דולר
4,963	3,023	4,648	2,009	הכנסות
1,231	1,156	2,103	473	רווח גולמי
24.8%	38.2%	45.2%	23.5%	שיעור רווח גולמי
2,515	2,433	2,280	2,229	הוצאות תפעוליות (מו"פ, מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות)
(1,284)	(1,277)	(177)	(1,756)	רווח (הפסד) מפעולות לא כולל הכנסות אחרות, נטו

למידע נוסף בדבר מגזרי הפעילות של החברה ותוצאות החברה לפי מגזרי פעילות ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים המאוחדים.

9. תמצית הדו"ח על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

הסבר:	31.12.2022	31.12.2023	
הגידול בנכסים השוטפים ליום 31.12.2023 בסך של כ-50.9 מיליון ש"ח לעומת יתרתם ליום 31.12.2022 נובע בעיקר מ: (א) גידול ביתרת הלקוחות, (ב) גידול ביתרת המלאי (ג) גידול ביתרת חובה-זכות מס הכנסה בעקבות תשלומי מקדמות לשנת 2023.	634,826	686,006	נכסים שוטפים
עיקר הגידול בנכסים לא שוטפים ליום 31.12.2023 בסך של כ-65.7 מיליון ש"ח לעומת יתרתם ליום 31.12.2022 נובע בעיקר מ: (א) גידול של כ-71.2 מיליון ש"ח בלקוחות/חייבים שונים לזמן ארוך בעיקר בשל מקדמות לספקים ופריסת תשלום בגין עסקת המאיצים של מדטכניקה לזמן ארוך; (ב) גידול ביתרת הרכוש הקבוע בניכוי פחת שנצבר בעקבות רכישת מכשירים לטובת הקמת מערכות אוטומוציה; ובקיזוז (ג) קיטון בנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר הנובע בעיקר משערוך השקעה בחברת הזנק.	264,355	330,105	נכסים לא שוטפים
עיקר הגידול בהתחייבויות הקבוצה ליום 31.12.2023 בסך של כ-106.5 מיליון ש"ח לעומת 31.12.2022 נובע בעיקר מ: (א) ממקדמה מלקוח של מדטכניקה בעסקת המאיצים; (ב) גידול ביתרת ספקים בעקבות הגדלת המלאים.	286,077	392,605	התחייבויות
הגידול בהון נבע בעיקר מ: (א) רווח נקי לתקופה אשר הסתכם לסך של כ-50.8, ובקיזוז (ג) חלוקת דיבידנד בסך של כ-21.4 מיליון ש"ח אשר חולק בחודש אפריל 2023, (ד) מרכישה עצמית של מניות באוצר בחודש ינואר 2023 בסך של כ-5.7 מיליון ש"ח, וכן (ה) משערוך השקעה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (השקעה במניות חברת סקופיו לאבס) בסך של כ-13.4 מיליון ש"ח.	613,104	623,506	הון

למידע נוסף בדבר הרכב הנכסים, ההתחייבויות והון הקבוצה, ראה דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי בדוחות הכספיים המאוחדים.

10. יתרות נכסים נזילים וחוב פיננסי נטו:

נכון ליום הדו"ח, משקיעה הקבוצה את היתרות הנזילות שלה בפיקדונות שיקליים ודולריים בבנקים בישראל לתקופות קצרות שאינן עולות על שלושה חודשים על פי רוב, ובהתאם למדיניות ההשקעה שלה בקרנות כספיות, בניירות ערך סחירים בחשבונות הבנק של הקבוצה, ובקרנות השקעה שאינן סחירות.

11. תזרימי מזומנים (באלפי ש"ח):

הסבר:	31.12.2022	31.12.2023	
הגידול במזומנים שנבעו מפעילות שוטפת לשנת 2023 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מקיטון במזומנים ששימשו לרכישת המלאי, ומתקבולים מלקוחות. עודפי המזומנים צפויים לשמש את החברה לטובת המשך השקעה בתשתיות ומערכות אוטומציה ולהון חוזר.	69,739	80,432	תזרים מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
המזומנים ששימשו לפעילות השקעה במהלך שנת 2023 שימשו בעיקר לרכישת מכשור ומערכות אוטומציה, וכן הפקדת מזומנים בפקדון לזמן קצר. בתקופה מקבילה אשתקד, החברה ביצעה השקעות בשלוש חברות הזנק.	(53,636)	(90,677)	תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
המזומנים ששימשו לפעילות מימון במהלך שנת 2023 ובתקופה המקבילה אשתקד, שימשו בעיקר לחלוקת דיבידנד בחודש אפריל 2023, רכישת מניות החברה (מניות באוצר), וכן פרעון התחייבויות בשל חכירות בהתאם ליישום IFRS 16.	(77,298)	(40,718)	תזרים מזומנים ששימשו לפעילות מימון
לקבוצה הפסדים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווה מזומנים בסך של כ- 1.6 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת ורווחים מהפרשי שער של כ- 2.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	2,916	(1,609)	הפרשי שער בגין מזומנים ושווה מזומנים

למידע נוסף בדבר תזרים המזומנים של הקבוצה, ראה דוח מאוחד על תזרימי המזומנים בדוחות הכספיים המאוחדים.

12. יחסים פיננסיים

ליום	ליום	
31.12.2022	31.12.2023	
2.81	2.46	היחס השוטף
		היחס בין הנכסים השוטפים להתחייבויות השוטפות
2.17	1.89	היחס המהיר
		היחס בין הנכסים השוטפים, למעט מלאי, להתחייבויות השוטפות
31.8%	38.6%	שיעור ההתחייבויות לסך הנכסים
46.7%	63.0%	שיעור ההתחייבויות להון
0.68	0.61	היחס שבין ההון לסך הנכסים

13. מקורות המימון

13.1. אילקס

פעילותה השוטפת של אילקס ממומנת בעיקר מהון עצמי ומאשראי ספקים (בעיקר מחו"ל) שאינו נושא ריבית.

13.2. מדטכניקה

פעילות מדטכניקה ממומנת בעיקרה מהון עצמי ומאשראי ספקים (בעיקר ספקי חו"ל) שאינו נושא ריבית.

כחלק ממהלך העסקים השוטף מדטכניקה מעמידה מימון ארוך טווח ללקוחותיה לרכישת ציוד. מדיניות מדטכניקה במימון עסקאות ארוכות טווח של לקוחות הינה לבחון לגבי כל עסקה כאמור את מקור מימון האשראי, אם על ידי לקיחת הלוואה או מימונו מהונה העצמי.

13.3. פלייט

פעילות פלייט ממומנת בעיקר מהון עצמי, מאשראי ספקים וזכאים, וכן מגובה בהלוואות וערבויות ממדטכניקה.

14. תרומות לקהילה

דירקטוריון החברה לא קבע מדיניות בנושא מתן תרומות. יחד עם זאת, הקבוצה נוהגת להעניק תרומות בעיקר לארגונים חברתיים המסייעים למיעוטי יכולת או לארגונים שעוסקים במתן סיוע רפואי. בתקופת הדוח תרמה הקבוצה סך שהינו זניח לפעילותה.

בנוסף, עם פרוץ מלחמת חרבות ברזל ב-7 באוקטובר 2023, תרמו חברות הקבוצה למאמץ המלחמתי במספר ערוצים שונים ובסכום כולל של כ-1.1 מיליון ש"ח.

15. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים

בחודש מרץ 2023 קבע דירקטוריון החברה, בשים לב להיקף פעילות החברה, התפתחות עסקיה ומורכבותם, כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינו שניים. נכון למועד דו"ח זה, בשים לב להשכלתם ולניסיונם, מכהנים בחברה ארבעה דירקטורים אשר סווגו כבעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, כדלקמן:

- 1 - רו"ח ליאן גולדשטיין – בוגרת ומוסמכת במנהל עסקים, המכללה למנהל ודירקטורית בחברות ציבוריות.

- 2 - גב' ליהיא סגל - בוגרת משפטים אוניברסיטת ת"א ומוסמכת במנהל עסקים, Kellogg- Recanati International Executive.

- 3 - רו"ח דני וקנין – בוגר כלכלה וחשבונאות, האוניברסיטה העברית ודירקטור בחברות ציבוריות.
- 4 - ד"ר הוגו צ'אופן - ד"ר לכלכלה, אוניברסיטת רוסריו (ארגנטינה), רו"ח מוסמך, אוניברסיטת דל ליטורל (ארגנטינה) ודירקטור בחברות ציבוריות.

נכון למועד הדו"ח, לא אימצה החברה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"). נכון למועד הדו"ח מכהנים בחברה שלושה דירקטורים בלתי תלויים.

לפרטים נוספים אודות חברי הדירקטוריון של החברה, ראה תקנה 26 לפרק ד'.

16. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

לפרטים אודות מר משה כהן ממשרד חייקין כהן רובין ושות' המכהן כמבקר הפנימי של החברה החל מיום 22.10.2012, ראה תקנה 26 לפרק ד'.

למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית").

המבקר הפנימי מעניק את שירותי ביקורת הפנים לחברה כנותן שירותים חיצוני והוא אינו עובד של החברה ולא ימלא כל תפקיד נוסף בחברה. בביקורתו הוא נעזר בצוות עובדים מיומן ממשרדו. למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי המבקר הפנימי, אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה (למעט היותו מבקר פנימי גם במדטכניקה ובפלייט). למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי המבקר הפנימי, נכון למועד הדו"ח, למבקר הפנימי אין אחזקות בניירות ערך, לרבות אופציות, בחברה (או בגוף קשור).

16.1 דרך המינוי

מינויו של המבקר הפנימי אושר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה. בין הנימוקים לאישור מינויו: השכלתו, כישוריו וניסיונו הרב של המבקר, הן בביקורת פנימית והן בביקורת על חברות ציבוריות, גודל החברה, סוג פעילותה ומידת המורכבות של הדיווח הכספי בה.

16.2 הממונה הארגוני על המבקר הפנימי

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו מנכ"ל החברה, בתיאום עם ועדת הביקורת.

16.3 תוכנית העבודה

תוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינה תוכנית שנתיית המאושרת על ידי ועדת הביקורת של החברה ומתעדכנת על ידיה, מעת לעת, לפי הצורך, בהתאם למסקנותיה לאור המלצות ההנהלה והמבקר הפנימי, ולאחר התייעצות עם גורמים רלבנטיים בחברה. תוכנית העבודה השנתית לפיה פעל המבקר הפנימי בשנת 2023 אושרה על ידי ועדת הביקורת של החברה ונקבעה, בין היתר, על סמך:

- הנחיות והצעות חברי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בהתבסס, בין היתר, על הצעות המבקר הפנימי וכן הצעות הנהלת החברה;
- בהתבסס על ממצאי תכניות העבודה של שנים קודמות, זיהוי הנושאים הדורשים ביקורת, שיפור, שקיפות, חיסכון והתייעלות;
- רגולציה החלה על חברות הקבוצה;
- נקודות תורפה הנראות להנהלה ו/או לועדת הביקורת;
- מהותיות הנושא בהיקפו הכספי ומידת מרכזיותו בקבוצה.

בידי ההנהלה וועדת הביקורת האפשרות להרחיב את היקף תוכנית עבודת המבקר הפנימי, וזאת בהתאם לפניית המבקר הפנימי והנחיות ועדת הביקורת ו/או דירקטוריון החברה. תוכנית הביקורת

מתירה למבקר הפנימי שיקול דעת לסטות ממנה. הביקורת הפנימית מבוצעת באופן שוטף בהתאם לתוכנית הביקורת והשינויים המתחייבים. תוכנית מתייחסת גם לתאגידים מוחזקים על ידי החברה כגון מדטכניקה ופלייט, וכוללת התייחסות לפעילות החברה ו/או תאגידים שלה הפועלים מחוץ לישראל.

16.4. עריכת הביקורת

למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי המבקר הפנימי, הביקורת נערכת בהתאם לתקני הביקורת הפנימית המקובלים בארץ ובעולם והנחיות מקצועיות בתחום הביקורת הפנימית (כולל תקנים של ה-CIA) ובהתאם לחוק הביקורת הפנימית וחוק החברות.

16.5. היקף העסקה

650 שעות עבודה בשנת 2023.

היקף העסקתו של המבקר הפנימי נקבע בהתאם להיקף פעילות החברה ומהות פעילותה העסקית. היקף השעות נגזר מתוכנית העבודה שאושרה על ידי ועדת הביקורת ומצרכים "אד-הוק" המתרחשים תוך כדי הפעילות.

16.6. גישה למידע

למבקר הפנימי ניתנת גישה מתמדת, חופשית ובלתי אמצעית למסמכים, למערכות המידע ולנתונים כספיים של החברה, וזאת לצורך ביצוע תפקידו בלבד ובהתאם לאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית. במהלך הביקורת זוכים המבקר הפנימי וצוותו לסיוע ושיתוף פעולה מצד מנהלי החברה ועובדיה.

16.7. דין וחשבון המבקר הפנימי

דו"חות הביקורת הפנימית מוגשים בכתב להנהלת החברה, יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה, יו"ר ועדת ביקורת ולחבריה.

להלן פירוט המועדים בהם הוגש דין וחשבון בכתב על ממצאי המבקר הפנימי לו ועדת הביקורת והמועדים בהם התקיים דיון בועדת הביקורת, במהלך תקופת הדוח:

מועד הגשת הדוח להנהלת החברה	מועד הדיון בועדת הביקורת	נושא
30 ביולי 2023	8 באוגוסט 2023	תהליך השליטה והבקרה על חברת הבת אילקס דרא"פ
19 בספטמבר 2023	27 בספטמבר 2023	רכש וותעוד מלאי מדטכניקה
21 בדצמבר 2023	27 בדצמבר 2023	ניהול כספים אילקס
21 בדצמבר 2023	27 בדצמבר 2023	מעקב יישום המלצות מדוח ביקורת מלאי 2021- מדטכניקה

16.8. הערכת דירקטוריון החברה את פעילות המבקר הפנימי

לדעת הדירקטוריון, המבקר הפנימי וצוותו הינם בעלי השכלה מתאימה ובעלי ניסיון רב בביקורת של חברות ציבוריות. להערכת דירקטוריון החברה, אופי, רציפות והיקף הביקורת הפנימית הינם סבירים בנסיבות העניין ומאפשרים להגשים את מטרת הביקורת, תוכנית העבודה הינה מפורטת וכוללת ביצוע ביקורת באופן התואם את היקפי ופעילות החברה. לדעת דירקטוריון החברה, עבודת הביקורת מבוצעת ביסודיות, מקצועיות ובאיכות גבוהה.

16.9. תגמול המבקר הפנימי

2022	2023	
138	150	שכר באלפי ש"ח
600	650	שעות

לדעת דירקטוריון החברה, התגמול הנ"ל הינו סביר ואין ולא היה בו כדי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי בבואו לבקר את החברה.

17. גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר

רואי החשבון המבקרים של החברה הינם משרד קסלמן וקסלמן רואי חשבון. השותף המטפל מטעם משרד זה הוא רו"ח ירון ויצנבליט. להלן פירוט שכר רואי החשבון באלפי ש"ח (לא כולל מע"מ) עבור השירותים שניתנו על ידם לקבוצה בשנים 2022-2023:

2022	2023	
950	995	שכר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, ייעוץ ושירותי מס
-	100	שירותים נלווים

שכר רואה החשבון המבקר, נכון למועד הדוח, הינו שכר גלובלי הנקבע במו"מ בינו ובין הנהלת החברה, ולדעת החברה הוא סביר ובהתאם למקובל בהתאם לאופי והיקף פעילותה. שכר הטרחה אושר על ידי דירקטוריון החברה.

דירקטוריון החברה סבור כי לא היה בשירותים הנלווים אשר ניתנו על ידו בשנת הדו"ח כדי לפגוע באי תלותו של רואה החשבון המבקר.

חלק ג' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

18. אומדנים חשבונאיים קריטיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) נדרשת הנהלת הקבוצה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים בדוחות הכספיים המאוחדים. לעניין אומדנים אלו ראה ביאור 2ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

19. אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים אודות אירועים מהותיים נוספים בקבוצה לאחר תקופת הדו"ח, ראה ביאור 29 לדוחות הכספיים המאוחדים.

הדירקטוריון והנהלת הקבוצה מבקשים להביע את תודתם והערכתם לעובדי הקבוצה ומנהליה על עבודתם המסורה, מאמצייהם ותרומתם לקידום עסקי הקבוצה, ולבעלי המניות על האמון שנתנו בה.

שמות החותמים:	תפקידם:
ד"ר משה בן-שאול	יו"ר הדירקטוריון
תמר גלילי	מנכ"ל

28 במרס 2024.



פרק ג

דו"חות כספיים של התאגיד





אילקס מדיקל בע"מ

דוח שנתי 2023



אילקס מדיקל בע"מ

דוח שנתי 2023

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות – ביקורת על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי
4-5	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות – ביקורת דוחות כספיים שנתיים הדוחות הכספיים המאוחדים באלפי שקלים חדשים (אלפי ש"ח):
6-7	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
8	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
9-10	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-59	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים



דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אילקס מדיקל בע"מ

בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

בהתאם לסעיף 9ב(ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של אילקס מדיקל בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד "החברה") ליום 31 בדצמבר 2023. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו על ידינו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן "תקן ביקורת (ישראל) 911"). רכיבים אלה הינם: (1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות מידע; (2) בקרות על רכש ומלאי לרבות הערכת ומדידת המלאי, ובכללן הפרשה לירידת ערך בגין מלאי איטי ו/או מת; (3) בקרות על תהליך המכירות (כל אלה יחד מכונים להלן "רכיבי הבקרה המבוקרים").

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קויימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2023.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 והדוח שלנו, מיום 28 במרס 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
28 במרס 2024

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited



דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

אילקס מדיקל בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אילקס מדיקל בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, והדוח שלנו מיום 28 במרס 2024 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביהם היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשרו של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

אורך חייהן השימושיים של המכונות המשמשות את מגזר מכשור מעבדתי - רפואי

כפי שמתואר בביאורים 2(ה) ו-12 לדוחות הכספיים המאוחדים, נכון ליום 31 בדצמבר 2023, עמדה יתרתן של המכונות המשמשות את מגזר מכשור מעבדתי - רפואי (להלן - המכונות) על כ-97,537 אלפי ש"ח והוצאות הפחת בגין לשנה שהסתיימה באותו תאריך הסתכמו לכ-24,300 אלפי ש"ח.

הנהלת החברה קובעת את אומדן אורך החיים השימושי והוצאות הפחת המתייחסות למכונותיה. האומדן מבוסס על מחזור חיי המכונות הצפוי במגזר. אומדן זה עשוי להשתנות באופן משמעותי, כתוצאה מחידושים טכנולוגיים ומפעילות המתחרים בתגובה לשינויים אפשריים בענף. הנהלת החברה תגדיל או תקטין את הוצאות הפחת, כאשר אורך החיים השימושיים יקטן או יגדל ביחס לאומדנים קודמים, ותכיר בירידת ערך או תמחק מכונות שהתיישנו מבחינה טכנולוגית או נכסים לא-אסטרטגיים שננטשו או נמכרו.



זיהינו את האומדן המשמש כבסיס לחישוב אורך חייהן השימושיים של המכונות המעבדתיות והרפואיות, כעניין מפתח בביקורת. השיקולים העיקריים לקביעתנו כי ביצוע נהלי ביקורת הנוגעים לאומדן זה מהווה עניין מפתח בביקורת הינם (1) שיקול הדעת של ההנהלה בעת קביעת ובחינת אורך חייהן של המכונות; (2) סכומן של המכונות והפחת בגינן אשר הינם מהותיים לדוחות הכספיים המאוחדים; (3) שיקול דעת וסוביקטיביות של רואה החשבון המבקר וכן ידע ונסיון על מנת לבחון את סבירות ההנחות והנתונים ששימשו את הנהלת החברה בקביעת אומדן זה.

נהלי הביקורת העיקריים שביצענו כמענה לעניין המפתח בביקורת

(1) הבנת סביבת הבקרה הפנימית בנוגע לקביעת אורך החיים השימושים של המכונות וביקורת אפקטיביות הבקורות הפנימיות הרלוונטיות לאומדן המשמש כבסיס לחישוב אורך חייהן השימושיים של המכונות; (2) בחינת המתודולוגיה ששימשה לקביעת אורך חייהן השימושיים של המכונות; (3) בדיקת נאותות הוצאות הפחת בגין המכונות.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
28 במרס 2024

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

אילקס מדיקל בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
			נכסים
			נכסים שוטפים:
200,955	148,383	6	מזומנים ושווי מזומנים
2,742	41,246	1ב20	פיקדון לזמן קצר
20,502	23,635	7	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
1,504	3,845	9	מכשירים פיננסיים נגזרים
			חייבים ויתרות חובה:
248,264	286,251	10ב'	לקוחות
12,017	7,389		אחרים
3,038	15,573	16ט'	מיסי הכנסה לקבל
145,804	159,684	11	מלאי
<u>634,826</u>	<u>686,006</u>		
			נכסים שאינם שוטפים:
5,732	73,326	10ב', 120ב	לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
16,232	17,391	7	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
27,767	15,906	8	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
28,665	24,657	4ג'	השקעה בחברה כלולה
44	-	9	מכשירים פיננסיים נגזרים
95,895	113,810	12	רכוש קבוע
49,383	47,100	15	נכסים בגין זכויות שימוש
6,350	8,511	16ה'	מסי הכנסה נדחים
2,183	1,133	19	עודף נכסים על התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
			נכסים בלתי מוחשיים:
15,353	10,547	14	הסכמי הפצה
7,005	7,005	14	מוניטין
9,746	10,719	14	אחרים
<u>264,355</u>	<u>330,105</u>		
<u><u>899,181</u></u>	<u><u>1,016,111</u></u>		סך נכסים

<u>יעלה בש-רימרצ'וק</u> סמנכ"ל כספים	<u>תמר גלילי</u> מנכ"ל	<u>ד"ר משה בן-שאול</u> יו"ר הדירקטוריון	28 במרס 2024 <u>תאריך אישור הדוחות</u> הכספיים על ידי הדירקטוריון
---	---------------------------	--	--

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור
2022	2023	
אלפי ש"ח		
התחייבויות והון		
התחייבויות שוטפות:		
559	414	ב'17
אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים זכאים ויתרות זכות:		
142,321	172,107	
ספקים ונותני שירותים		
63,293	53,294	18
אחרים		
2,218	1,402	ט'16
מיסי הכנסה לשלם		
-	35,875	ד'22
התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות		
12,280	11,466	15
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות		
2,915	1,653	9
מכשירים פיננסיים נגזרים		
2,239	2,328	
הפרשה לאחריות		
<u>225,825</u>	<u>278,539</u>	
התחייבויות שאינן שוטפות:		
725	311	ב'17
הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך, בניכוי חלויות שוטפות		
4,113	60,333	ד'22
התחייבות בגין חוזים עם לקוחות לזמן ארוך		
14,277	12,771	18
התחייבויות אחרות		
-	1,633	19
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו		
37,987	36,074	15
התחייבויות בגין חכירות		
3,150	2,944	ה'16
מסי הכנסה נדחים		
<u>60,252</u>	<u>114,066</u>	
<u>286,077</u>	<u>392,605</u>	
סך התחייבויות		
הון:		
21		
12,477	12,477	
הון מניות רגילות		
150,496	150,496	
פרמיה על מניות		
(3,487)	(9,203)	
מניות באוצר		
(61,793)	(75,188)	
קרנות הון		
515,411	544,924	
עודפים		
<u>613,104</u>	<u>623,506</u>	
סך הון		
<u>899,181</u>	<u>1,016,111</u>	
סך התחייבויות והון		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
1,060,994	872,544	930,890	ב'22 הכנסות
681,611	587,441	699,024	ג'22 עלות המכר
379,383	285,103	231,866	רווח גולמי
8,351	9,404	9,733	א'23 הוצאות מחקר ופיתוח
78,240	86,531	93,162	ב'23 הוצאות מכירה ושיווק
48,558	52,386	56,078	ג'23 הוצאות הנהלה וכלליות
(5,716)	(21,334)	(4,636)	24 הכנסות אחרות, נטו
249,950	158,116	77,529	רווח מפעולות
(12,107)	(3,127)	(8,206)	הכנסות מימון
6,451	21,816	12,324	הוצאות מימון
(5,656)	18,689	4,118	25 הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
260	2,686	4,008	חלקי בהפסדי חברות כלולות
255,346	136,741	69,403	רווח לפני מיסים על ההכנסה
57,866	34,618	18,518	א'16(1) מיסים על ההכנסה
197,480	102,123	50,885	רווח נקי לשנה
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):			
סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או להפסד:			
(5,666)	3,556	(1,534)	רווח (הפסד) מקרן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ
(5,666)	3,556	(1,534)	
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:			
(61)	(5,555)	(11,861)	8 שינויים בשווי הוגן של מכשירים הוניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
280	896	70	א'16(2) רווחים אקטואריים בגין התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(5,447)	(1,103)	(13,325)	הפסד כולל אחר לשנה
192,033	101,020	37,560	סך רווח כולל לשנה
רווח למניה (בש"ח):			
17.51	9.05	4.55	26 רווח בסיסי למניה
17.50	9.05	4.55	רווח מדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

סך ההון	עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות	
443,538	334,632	(28,236)	(25,831)	-	150,496	12,477	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
197,480	197,480	-	-	-	-	-	תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021:
(5,447)	280	(5,727)	-	-	-	-	רווח לשנה
(60,000)	(60,000)	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לשנה דיבידנד
<u>575,571</u>	<u>472,392</u>	<u>(33,963)</u>	<u>(25,831)</u>	<u>-</u>	<u>150,496</u>	<u>12,477</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
102,123	102,123	-	-	-	-	-	תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022:
(1,103)	896	(1,999)	-	-	-	-	רווח לשנה
(3,487)	-	-	-	(3,487)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לשנה רכישת מניות באוצר
(60,000)	(60,000)	-	-	-	-	-	דיבידנד
<u>613,104</u>	<u>515,411</u>	<u>(35,962)</u>	<u>(25,831)</u>	<u>(3,487)</u>	<u>150,496</u>	<u>12,477</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון המיחוס לבעלי מניות החברה							
סך ההון	עודפים	קרנות הון אחרות	קרן הון מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון מניות רגילות	
613,104	515,411	(35,962)	(25,831)	(3,487)	150,496	12,477	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
50,885	50,885	-	-	-	-	-	תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023:
(13,325)	70	(13,395)	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
(5,716)	-	-	-	(5,716)	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לשנה
(21,442)	(21,442)	-	-	-	-	-	רכישת מניות באוצר
							דיבידנד
623,506	544,924	(49,357)	(25,831)	(9,203)	150,496	12,477	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
299,674	143,343	115,942	תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:
(1,929)	(1,607)	(1,798)	מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ראה נספח)
601	2,088	6,100	ריבית ששולמה
3,122	(4,393)	(5,503)	ריבית שהתקבלה
(30,792)	(69,692)	(34,309)	מזומנים שהתקבלו (ששולמו) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
270,676	69,739	80,432	מסי הכנסה ששולמו, נטו
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:
(40,943)	(26,139)	(48,771)	רכישת רכוש קבוע
(1,698)	(2,220)	(3,394)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
1,063	84	166	תמורה ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(8,315)	(22,906)	-	השקעה בחברה כלולה
-	(10,506)	-	רכישת חברה בת, בניכוי מזומנים שנרכשו
(8,311)	(25,072)	-	רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(2,777)	-	-	השקעה במכשירים פיננסיים נגזרים
-	(2,745)	(38,501)	פיקדון לזמן קצר
(21,470)	(59)	(177)	רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נטו
-	43,000	-	תמורה ממכירת נדל"ן להשקעה
-	(7,073)	-	מסי הכנסה ששולמו בגין מכירת נדל"ן להשקעה
(82,451)	(53,636)	(90,677)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:
(15,261)	(1,131)	(559)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(215)	-	-	פירעון הלוואות לזמן קצר, נטו
(11,294)	(12,583)	(13,001)	פירעון התחייבויות בגין חכירות
(14)	(97)	-	החזר מענק מהמדען, נטו
-	(3,487)	(5,716)	רכישת מניות החברה (מניות באוצר)
(59,997)	(60,000)	(21,442)	דיבידנד ששולם
(86,781)	(77,298)	(40,718)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(2,036)	2,916	(1,609)	רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
99,408	(58,279)	(52,572)	גידול (קטון) במזומנים ושווי מזומנים
159,826	259,234	200,955	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
259,234	200,955	148,383	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח				
<u>255,346</u>	<u>136,741</u>	<u>69,403</u>		נספח לדוח התמציתי המאוחד על תזרימי המזומנים - מזומנים נטו שנבעו מפעולות:
				רווח לפני מיסים על הכנסה
				<u>התאמות בגין:</u>
				רווח הון ממכירת פעילויות שהופסקו
(3,679)	2,840	(4,115)		הפסד (רווח) משינוי בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
(2,623)	9,353	1,944		הפסד (רווח) משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
(2,076)	(1,004)	983		הפסדים (רווחים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים ריבית, הפרשי שער והצמדה בגין הלוואות לזמן ארוך
1,922	1,604	1,798		מתאגידים בנקאיים ובגין חכירה
(23)	(42)	-		שינוי בהתחייבות בשל מענקי מדינה שהתקבלו
(374)	342	73		הפסדים (רווחים) מהפרשי שער בגין נכסי מיסים נדחים בחברה מאוחדת
(601)	(2,088)	(6,100)		הכנסות ריבית
-	-	(2)		ריבית ממס הכנסה שטרם התקבלה
71	54	2,771		שינוי בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו פחת והפחתות
50,491	50,039	47,724		רווח הון ממכירת נדלן להשקעה
-	(21,938)	-		הפסדי אקוויטי מחברה כלולה
260	2,686	4,008		הפסד (רווח) הון
12	(24)	(263)		
<u>298,726</u>	<u>178,563</u>	<u>118,224</u>		
				<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות (הון חוזר תפעולי) תפעוליים:</u>
				קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה (לאחר שהובאו בחשבון חובות שאינם שוטפים):
21,276	(23,904)	(56,002)		לקוחות
649	(7,705)	(45,345)		אחרים
20,890	(27,707)	(14,134)		קיטון (גידול) במלאי
				גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות (למעט הכנסות מראש):
(20,216)	10,602	32,485		ספקים ונותני שירותים
-	-	96,578		התחייבות בגין חוזים עם לקוחות
(20,912)	14,194	(15,953)		אחרים
(739)	(700)	89		גידול (קיטון) בהפרשה לאחריות
948	(35,220)	(2,282)		
<u>299,674</u>	<u>143,343</u>	<u>115,942</u>		מזומנים נטו שנבעו מפעולות
				פעילויות שלא במזומן:
<u>3,152</u>	<u>7,942</u>	<u>8,802</u>		רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים שטרם שולמו לתאריך המאזן
(942)	(872)	(391)		מעבר מרכוש קבוע למלאי, נטו

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי:

א. אילקס מדיקל בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה ציבורית אשר התאגדה בישראל בשנת 1990 כחברה פרטית והחל מחודש פברואר 1995 מניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"). למועד פרסום הדוח, מניות החברה נסחרות במסגרת מדד **SME150**, **SME60**, ת"א-פמילי, תל-דיב, ת"א **ALL SHARE**, ת"א-רימון.

החברה והחברות המאוחדות שלה (להלן ביחד: "הקבוצה") פועלות בתחום הציוד הרפואי בארץ ובחו"ל (בעיקר דרא"פ ובמדינות הסאב-סהרה).

1) פעילות אילקס

החברה והחברות המאוחדות שלה, אילקס ביוטק בע"מ (להלן: "אילקס ביוטק"), Ilex Biotech B.V (להלן: "אילקס הולנד") ו-Ilex South Africa (PTY) Ltd. (להלן: "אילקס דרא"פ") (להלן יחד: "אילקס") עוסקות ביבוא, שיווק, הפצה ומכירה של מכשור מעבדתי-רפואי ומוצרי דיאגנוסטיקה מגוונים, מערכות דיאגנוסטיות, ערכות ומוצרים מתכלים, המשמשים, בעיקר, לביצוע בדיקות במעבדות רפואיות של בתי חולים, בבנקי דם ובקופות חולים וכן במתן שרות יישומי וטכני למשתמשים, בישראל ובחו"ל (בדרום אפריקה ובמדינות הסאב-סהרה). החל מחודש נובמבר 2020 ועד לחודש פברואר 2023 עסקה החברה גם במתן שירותי מעבדה לביצוע בדיקות קורונה, לפרטים נוספים ראה ביאור ב' להלן.

בחודש אוקטובר, 2022 השיגה החברה שליטה על חברת א.מ.ג. אמריקן מדיקל ג'נטיקס בע"מ (להלן: "א.מ.ג."), למידע נוסף ראה ביאור ב', השקעה בחברות מוחזקות.

בנוסף, עוסקת החברה בפיתוח, שיווק ומכירה של מערכות תוכנה לניהול מידע במעבדות רפואיות.

2) פעילות קבוצת מדטכניקה

החל מיום 6 במרס 2011 מאחדת החברה את מדטכניקה בע"מ והחברות המאוחדות שלה, לרבות פלייט מדיקל אינוויזשנס בע"מ (להלן: "פלייט"), (להלן יחד: "קבוצת מדטכניקה"). מדטכניקה עוסקת ביבוא, שיווק, הפצה ומכירה בישראל של מכשור וציוד רפואי ובמתן שרות למוצרים המשווקים על ידה. בנוסף פועלת מדטכניקה, באמצעות פלייט (חברה פרטית בבעלות מדטכניקה), בפיתוח ייצור ושיווק (בעיקר לחו"ל) של מכשירי הנשמה ניידים.

ביום 28 ביוני 2020 הושלמה הצעת הרכש במסגרתה רכשה החברה, את כל מניות מדטכניקה שהוחזקו בידי הציבור (להלן: "הצעת הרכש"). עם השלמת הצעת הרכש, מחזיקה החברה במלוא הון המניות המונפק והנפרע וזכויות ההצבעה במדטכניקה, מדטכניקה הפכה לחברה פרטית בהתאם לסעיף 339 לחוק החברות, מניותיה לא מוחזקות בידי הציבור והן נמחקו מהרישום למסחר בבורסה.

הקבוצה נשלטת על ידי ד"ר משה בן שאול, אשר, נכון למועד פרסום הדוח, מחזיק ביחד עם קרוביו בכ- 62.46% מהון מניות החברה.

ב. סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על החברה

1) להלן מפורטים גורמים בסביבה המאקרו כלכלית של הקבוצה אשר השפיעו ועלולים להשפיע על פעילותה. שווקי היעד העיקריים של החברה הינם ישראל, דרום אפריקה ומדינות בסאב סהרה.

לפי מקורות מאקרו-כלכליים, שנת 2023 התאפיינה בשיעורי צמיחה נמוכים במיוחד ביחס לשנת 2022 (אומדן שיעורי הצמיחה בישראל ובדרום אפריקה בשנת 2023 עומדים על 2.0% ו- 1.0% בהתאמה, לעומת 6.5% ו- 2.0% בשנת 2022, בהתאמה). שיעורי הצמיחה בשנת 2023 הואטו לאור מספר סיבות עיקריות ובכללן:

פתיחת מלחמת 'חרבות ברזל' בישראל בעקבות אירועי ה-7 באוקטובר, התמשכות המלחמה באוקראינה, התייצבות בשערי ריביות גבוהות, בעיות לוגיסטיות אזוריות שנוצרו לאחר התרחבות המשבר במזרח התיכון. למלחמה הייתה השפעה משמעותית על המשק הישראלי ברבעון הרביעי של 2023 ונכון למועד הדוח ההנחה היא שתימשך אל תוך 2024 בעצימות פוחתת. האטה בצמיחה לא צפויה להשפיע מהותית על פעילות החברה מאחר והביקוש בענף הבריאות הוא קשיח ומרבית הלקוחות בישראל הם בשוק המוסדי שמושפע משיעור הגידול הדמוגרפי.

א. השפעת העלייה בשיעור האינפלציה והריבית

השנים האחרונות ועד לשנת 2020 התאפיינו בסביבה אינפלציונית נמוכה בישראל, שוק היעד העיקרי של החברה. בשנת 2023 התמתנה מגמת העלייה בשיעור האינפלציה שהחלה בשנת 2022 עם התמתנות השפעות ממגפת הקורונה.

בשנת 2023, מדד המחירים לצרכן בישראל עלה ב-3.0%, זו התמתנות לאחר עליה בגובה 5.3% בשנת 2022. (בדרום אפריקה שיעור השינוי במדד בשנת 2022 ו-2023 היה 6.9% ו- 5.3%, בהתאמה).

בהתאם לתחזיות השונות שיעור האינפלציה בשנת 2024 יחזור לנוע ביעד הטווח 2%-3% בישראל וכ-4.5% בדרום אפריקה.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 – כללי (המשך):

ג. סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על החברה (המשך):

א. השפעת העלייה בשיעור האינפלציה והריבית (המשך)

הקבוצה מושפעת באופן לא מהותי מעלייה בשיעור האינפלציה והשפעת ההצמדה למדד בשנת 2023 וזו הצפויה לשנת 2024. בהתאם להערכות הקיימות בדבר העלייה בשיעור האינפלציה אשר אינה צפויה להשפיע מהותית על תוצאות הקבוצה, בין היתר הואיל ואין התחייבויות מהותיות הצמודות למדד.

שיעור האינפלציה בגוש האירו בסוף שנת 2022 ו-2023 היה 9.2% ו-2.9%, בהתאמה, בעוד בארה"ב שיעור האינפלציה בסוף 2022 ו-2023 היה 6.5% ו-3.4% בהתאמה. במקביל לעלייה בשיעור האינפלציה, המשיכו הבנקים המרכזיים בראשית שנת 2023 בהעלאות הריבית בארה"ב, באירופה וישראל. בראשית שנת 2023 שיעור הריבית בישראל היה 3.75% ובסוף שנת 2023 עמד על 4.75%, (נכון למרס 2024 שיעור הריבית הנו 4.5%). בדרום אפריקה שיעור הריבית בסוף שנת 2022 עמד על 7.00% ובשנת 2023 הגיע לרמה של 8.25%.

הקבוצה מממנת את פעילותה מיתרות מזומנים אשר ברשותה, מתוך תזרים המזומנים החיובי מפעילותה השוטפת ומאשראי ספקים שאינו נושא ריבית. העובדה כי החברה אינה נדרשת לממן את פעילותה באמצעות הון זר מקטינה את חשיפתה לשינויים בשיעורי הריבית כמפורט לעיל. כאמור בביאור 17, להלן, חוב הקבוצה נושא ריבית קבועה ולכן לעלייה בריבית לא צפויה השפעה מהותית על הוצאות המימון של הקבוצה.

ב. תנודתיות בשערי חליפין

במקביל לעלייה בשיעור האינפלציה והעלאות בשיעורי הריבית כאמור לעיל, חלו תנודות משמעותיות בשערי מטבע החוץ במדינות בהן הקבוצה פועלת לעומת השקל שהינו מטבע הפעילות.

במהלך 2023, חל פיחות בערכו של השקל מול הדולר והאירו, למול ייסוף בשער הראנד הדרום אפריקאי. בסוף 2023 נחלש השקל ב-3.1%, לעומת הדולר, וב-6.9% לעומת האירו. מנגד השקל התחזק מול הראנד ב-5.6%. בעקבות הרעה במצב הביטחוני בישראל החל מאוקטובר 2023 חלו תנודות קיצוניות בשערי מטבע החוץ במהלך הרבעון האחרון של השנה, אירוע אשר עשוי להשפיע על ביצועי החברה במונחים שקליים.

פיחות השקל גורם לגידול בהכנסות הצמודות למטבע חוץ ומנגד לגידול בהוצאות המימון כתוצאה משערוך יתרות הספקים במטבע חוץ ומעסקאות ההגנה על השער חליפין. המשך קיום סביבה אינפלציונית שלא תלווה במהלך של העלאות מחירים ללקוחות יכול להוות גורם סיכון לחברה.

ג. משבר נגיף הקורונה (Covid-19)

מאז החלה התפשטות מגיפת נגיף הקורונה (Covid-19) פעלה הקבוצה לשמירה על המשכיותה העסקית וזאת בכפוף לכל המגבלות וההנחיות הממשלתיות, תוך שמירה קפדנית על בריאות כלל המועסקים על ידה.

הקבוצה נתנה מענה ברבדים שונים הנדרשים במסגרת המאבק בנגיף הקורונה:

החברה וחברות הבנות שלה סיפקה חלק מהבדיקות לאבחון הקורונה הנערכות בישראל ובדרום אפריקה. כמו כן, החברה סיפקה במהלך שנת 2020-2021 למשרד הביטחון ערכות (ריאגנטים) לביצוע בדיקות דם סרולוגיות לנוכחות נוגדנים נגד נגיף הקורונה.

בנוסף, החברה פעלה להקמת מעבדה לביצוע בדיקות קורונה במתחם באיירפורט סיטי אשר החלה לפעול בתחילת חודש נובמבר 2020, וזאת בעקבות זכייה של החברה במכרז של משרד במהלך שנת 2022 המשכה החברה לספק למשרד הבריאות שירותי מעבדה אך החל מהרבעון השני של שנת 2022 חלה ירידה בהיקפי הפעילות של מעבדת הקורונה. לאור כך ולאור דעיכת מגפת הקורונה ובנוסף לאי זכייתה של החברה במכרז במסגרת הפניה הפרטנית הרביעית שפרסם משרד הבריאות, החליטה הנהלת החברה על סגירת המעבדה.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 – כללי (המשך):

2) השפעת התכנית לביצוע שינויים במערכת המשפט בישראל

במהלך ינואר 2023 החלה הממשלה לקדם תכנית לשינויים במערכת המשפט הישראלית. נכון למועד הדיווח, ובין היתר בשים לב להתמשכות מלמחת 'חרבות ברזל' כמפורט להלן, לא ניתן לדעת כיצד התכנית תמומש ובאיזה אופן. לאור כך לא ניתן להעריך בשלב זה את השפעת השינויים על הסביבה הכלכלית בכלל, ובפרט ועל פעילות החברה בישראל, בפרט.

3) מלמחת 'חרבות ברזל'

החל מיום 7 באוקטובר 2023 נתונה ישראל במלחמת 'חרבות ברזל', אשר הובילה לגיוס מילואים נרחב, הגבלה על התכנסויות וסגירת עסקים באזורי לחימה, הטלת מגבלות על מערכת החינוך, פינוי תושבים נרחב ועוד. למלחמה השלכות דרמטיות על הכלכלה הישראלית, הסובלת מהאטה בפעילות העסקית במשק, תנודות בשערי החליפין של השקל למול מטבעות זרים, תנודות שערים בבורסה, עלייה ברמות הסיכון ואי הוודאות ועוד. עם פרוץ המלחמה, העניקו חברות הקבוצה, המחזיקות באישור בדבר היותן מפעל חיוני על פי חוק שירות עבודה בשעת חירום, תשכ"ז-1967, מענה ראשוני ומהיר לצרכיה המידיים של מערכת הבריאות בישראל, בעיקר מד"א ובתי החולים. לנוכח אי הודאות באשר להימשכות המלחמה ולהיקפה, והחשש כי תהיה הסלמה נוספת בלחימה, נערכת הקבוצה - תוך תיאום רציף עם לקוחותיה - ברכישת מלאים מתאימים, על מנת שתוכל לספק את צרכי לקוחותיה, ככל שתידרש, וכן נערכה פנים ארגונית למתן שירות מתאים ללקוחותיה, בשים לב למצב המלחמה. כמו כן, עד כה לא נתקלה הקבוצה בקשיים ממשיים בהפעלת השרשרת הלוגיסטית, ומלוא ההזמנות שביצעה מספקיה בחו"ל תופעלו באופן סדיר, למעט השפעות זניחות. עוד יובהר, כי פעילות הגביה מלקוחות החברה נמשכה כסדרה, במהלך העסקים הרגיל, ולא נרשמו למועד זה קשיים חריגים בגביית תשלומים מלקוחות, והחברה לא התבקשה על ידי לקוחותיה לדחיית תשלומים באופן משמעותי. עם זאת, מאחר ולמועד דוח זה לא ניתן לצפות את משכה ואת עצימותה של המלחמה, אין ביכולת החברה להעריך באופן מלא את השפעת המלחמה על פעילות הקבוצה ותוצאותיה הכספיות. בשלב זה, אין גם ביכולת החברה לצפות את מלוא ההשפעה העתידית על המשק הישראלי ואת מלוא ההשפעה על מגמות בסביבה העסקית (בדגש על סקטור הבריאות) שבה פועלת החברה. כאמור לעיל, הקבוצה מצויה במעקב מתמיד על ההתפתחויות במלחמה והשפעתן על מחזיקי העניין שלה (לקוחות, ספקים, עובדים וכיו"ב), ומצויה בדיאלוג מתמיד עם לקוחותיה על מנת להתאים עצמה לכל שינוי שיתרחש ואשר יש בו בכדי להשפיע על הביקוש למוצרי החברה ו/או בתחומי פעילותה.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים:

א. הגדרות

דוחות כספיים אלה:

הקבוצה - החברה והחברות המאוחדות שלה.

צדדים קשורים - כהגדרתם ב-"IAS 24".

בעלי עניין ובעל שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (management personnel Key) - הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב-"IAS 24".

ב. ציות לתקני ה-IFRS והצגת הגילוי הנדרש לפי תקנות ניירות ערך

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן: "תקני ה-IFRS") וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ג. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

1) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.

2) עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה. בביאור זה ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים (המשך):

רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה.

(3) תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.

ד. תרגום יתרות ועסקאות במטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת אותה ישות (להלן: "מטבע הפעילות"). הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה. מטבע הפעילות של כל חברה נקבע ברמת כל חברה בנפרד.

(2) עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות במטבע השונה ממטבע הפעילות נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה.

נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

(3) תרגום דוחות כספיים של חברות הקבוצה

התוצאות והמצב הכספי של חברת הבת אילקס דרא"פ (אשר מטבע הפעילות שלה אינו מטבע של כלכלה היפר-אינפלציונית), אשר לה מטבע פעילות שונה ממטבע ההצגה, מתורגמים למטבע ההצגה כדלקמן:

(א) נכסים והתחייבויות בדוח על המצב הכספי מתורגמים לפי שער הסגירה במועד אותו דוח על המצב הכספי.

(ב) הכנסות והוצאות לכל דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי החליפין הממוצעים לתקופה (אלא אם ממוצע זה אינו קירוב סביר של השפעה המצטברת של שערי החליפין במועדי העסקאות. במקרה זה מתורגמות הכנסות והוצאות לפי שער החליפין במועדי העסקאות).

(ג) כל הפרשי השער הנוצרים מוכרים כרכיב נפרד במסגרת רווח כולל אחר.

בעת איחוד הדוחות הכספיים, נזקפים לרווח כולל אחר הפרשי שער הנובעים מתרגום ההשקעה נטו בפעילויות חוץ. כאשר פעילות חוץ ממומשת במלואה, הפרשי השער שנוקפו לרווח כולל אחר מוכרים כחלק מהרווח או הפסד הנובעים מהמימוש.

במקרה של מימוש חלקי של פעילות חוץ, הישות תסווג מחדש לרווח או הפסד רק את החלק היחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער שהוכרו ברווח כולל אחר.

ה. אומדנים ושיקולי דעת מהותיים

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות.

האומדנים, ההנחות החשבונאיות ושיקולי הדעת המשמשים בעריכת הדוחות הכספיים נבחנים באופן שוטף, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים יהיו זהים לתוצאות המתקבלות בפועל. להלן ההנחות העיקריות שנעשו ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי בהם עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בתקופות הדיווח:

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים (המשך):

(1) חכירות

קביעת תקופת החכירה

במסגרת זו, שוקלת ההנהלה עובדות ונסיבות אשר יוצרות תמריץ כלכלי למימוש אופציות הארכה, או לאי-מימוש של אופציות ביטול. אופציות הארכה, או תקופות שלאחר המועד למימוש אופציות ביטול, נכללות בתקופת החכירה רק במידה וודאי באופן סביר שהחכירה תוארך (או לא תבוטל).

הקבוצה מעריכה כי וודאי באופן סביר שכלל אופציות הארכה הקיימות בהסכמי החכירה בהן התקשרה הקבוצה תמומשנה, וכן וודאי למעשה שכלל אופציות הביטול לא תמומשנה.

הנהלת הקבוצה מעריכה מחדש האם וודאי באופן סביר שאופציות הארכה תמומש, או שאופציות ביטול לא תמומש, בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות, אשר הינו בשליטת הקבוצה, וכן משפיע על ההחלטה אם וודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה, שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה, או לא תממש אופציה, שנכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה.

(2) קביעת שיעור היוון

במועד ההכרה לראשונה, מחושב הערך הנוכחי של התחייבות בגין חכירה תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה למועד זה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו החברה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

(3) אורך החיים השימושיים של המכונות המשמשות את מגזר מכשור מעבדתי - רפואי

הנהלת הקבוצה קובעת את אומדן אורך החיים השימושי והוצאות הפחת המתייחסות לרכוש הקבוע שלה. האומדן מבוסס על מחזור חיי המכונות הצפוי במגזר. אומדן זה עשוי להשתנות באופן משמעותי, כתוצאה מחידושים טכנולוגיים ומפעילות המתחרים בתגובה לשינויים אפשריים בענף. הנהלת הקבוצה תגדיל או תקטין את הוצאות הפחת, כאשר אורך החיים השימושיים יקטן או יגדל ביחס לאומדנים קודמים, תכיר בירידת ערך או תמחק מכונות שהתיישנו מבחינה טכנולוגית או נכסים לא-אסטרטגיים שננטשו או נמכרו.

(4) ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים

הקבוצה בוחנת על בסיס שנתי, האם קיימת ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים למעט מוניטין. סכומים ברי השבה נקבעו על בסיס שווי שימוש. חישובים אלה מבוססים על אומדנים, הנחות תיאורטיות ותנאים היפותטיים אשר אינם בהכרח משקפים את ההתרחשויות העתידיות ומחייבים שימוש בשיטות הערכה שונות.

הקבוצה בוחנת על בסיס שנתי, האם קיימת ירידת ערך של מוניטין, בהתאם למדיניות החשבונאית המוצגת בביאור 14א(2). סכומים ברי השבה של יחידות מניבות מזומנים נקבעים על בסיס חישובי שווי שימוש. חישובים אלה מחייבים שימוש באומדנים.

(5) הכרה בהכנסות

הקבוצה מיישמת את שיטת התשומות (method input) לצורך מדידת התקדמות הביצוע כאשר מחויבות הביצוע מקוימת לאורך זמן. הקבוצה מאמינה כי שימוש בשיטת התשומות, לפיה ההכנסה מוכרת על בסיס תשומות שהשקיעה הקבוצה לצורך קיום מחויבות הביצוע מייצגת בצורה הנאותה ביותר את ההכנסה שהופקה בפועל. לצורך יישום שיטת התשומות, החברה מעריכה את העלות הדרושה להשלמת הפרויקט על מנת לקבוע את שיעור ההשלמה שעל בסיסו נקבע סכום ההכנסה שיוכר. האומדנים הללו כוללים את העלויות של הספקת משאבים (כגון משאבים שנצרכו, שעות עבודה שהושקעו ועלויות שהתהוו).

ביאור 3 - תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות:

(1) תיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומיושמים על ידי הקבוצה עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2023

(א) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים, בנושא גילוי למדיניות חשבונאית (להלן בסעיף זה - התיקון ל-1 IAS)

התיקון ל-1 IAS דורש מחברות לגלות מידע מהותי לגבי המדיניות החשבונאית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון ביחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות כספיים אלה.

התיקון ל-1 IAS אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון ל-

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות (המשך):

IAS 1 מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע לא מהותי על מדיניות חשבונאית. עם זאת, ככל שמידע כאמור ניתן, יש לוודא כי אין הוא מסווה מידע מהותי על מדיניות חשבונאית.

בהתאם להוראות התיקון ל-IAS 1, התיקון יושם על ידי הקבוצה במסגרת דוחות מאוחדים אלה, החל מיום 1 בינואר 2023, והוא הוביל לצמצום ומיקוד המידע שניתן לגבי המדיניות החשבונאית שלה ביחס לדוחות קודמים.

בנוסף, במסגרת דוחות מאוחדים אלה, הקבוצה שילבה את המידע לגבי המדיניות החשבונאית בביאורים הספציפיים, חלף הצגתו בביאור נפרד.

(ב) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מסים על ההכנסה, בנושא מסים נדחים המתייחסים לנכסים ולהתחייבויות הנובעים מעסקה יחידה (להלן בסעיף זה - התיקון ל-IAS 12)

התיקון ל-IAS 12 מבהיר כי הפטור מיצירת מסים נדחים הנובעים מהכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה אשר אינה צירוף עסקים, אינה משפיעה על הרווח החשבונאי בעת העסקה וגם אינה משפיעה על ההכנסה החייבת או על ההפסד לצורך מס בעת העסקה (פטור ההכרה לראשונה) אינו ניתן ליישום בגין עסקאות אשר בהכרה לראשונה בהן נוצרים הפרשים זמניים חייבים במס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי בסכומים זהים.

עסקאות כאמור כוללות, למשל, עסקאות חכירה שבמועד ההכרה לראשונה בהן על ידי חוכר, מכיר החוכר בנכס זכות שימוש בסכום השווה ליתרת ההתחייבות בגין החכירה, וכן מצבים של הכרה בהתחייבות בגין פירוק, פינוי ושיקום המוכרת כנגד עלות רכוש קבוע.

התיקון ל-IAS 12 ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. התיקון ייושם עבור כל העסקאות החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוח הכספי שבו התיקון יושם לראשונה. כמו כן, במסגרת הדוחות הכספיים שבהם התיקון ייושם לראשונה, על ישות להכיר בתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת:

(א) בנכס מסים נדחים, עד למידה שבה צפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני הניתן לניכוי, וכן בהתחייבות מסים נדחים, בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי והחייבים במס בקשר עם:

- נכסי זכות שימוש והתחייבויות בגין חכירות; וכן -
- התחייבויות בגין פירוק, פינוי ושיקום והתחייבויות דומות, וכן הסכום המקביל שהוכר כחלק מעלות הנכס המתייחס.

(ב) בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

בהתאם להוראות התיקון ל-IAS 12, התיקון יושם על ידי הקבוצה החל מיום 1 בינואר 2023, עבור כל העסקות החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוח הכספי. ליישום לראשונה של התיקון ל-IAS 12 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות המאוחדים של הקבוצה.

(2) תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:

(א) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" "סיווג התחייבויות כשוטפות או כהתחייבויות לא שוטפות" ו "התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות" (להלן - התיקון ל-IAS 1)

התיקון ל-IAS 1 מבהיר את ההנחיות בנוגע לסיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התיקון מבהיר, בין היתר כי:

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

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

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות (המשך):

- (3) ככל שהתחייבות בגין הסכם הלוואה לגביה נדרשת הישות לעמוד באמות מידה פיננסיות במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח סווגה כהתחייבות לא שוטפת, יובא גילוי בביאורים המאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את הסיכון שהתחייבות עשויה לעמוד לפירעון במהלך החודשים לאחר תום תקופת הדיווח. בכלל זה, יובא גילוי לגבי מהות התנאים בהן נדרשת הישות לעמוד, מועד הבחינה שלהם, הערך בספרים של ההתחייבויות הקשורות וכן עובדות ונסיבות המצביעות על כך שהישות עשויה להתקשות לעמוד בתנאים אלה. גילוי זה עשוי להתייחס לפעולות מסוימות בהן נקטה הישות על מנת למנוע הפרה פוטנציאלית של התנאים וכן את העובדה שהישות לא מציינת לתנאים בהתבסס על הנסיבות הקיימות בתום תקופת הדיווח.
- (4) כוונת הישות בנוגע למימוש זכות קיימת לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות.
- (5) "סילוק" ההתחייבות כולל סילוק בדרך של תשלום מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. סיווג ההתחייבות כהתחייבות שוטפת אוכהתחייבות לא שוטפת לא יושפע מזכות הקיימת לצד האחר לדרוש את סילוק ההתחייבות על ידי העברת מכשירים הוניים של הישות, אם זכות זו סווגה על ידי הישות במסגרת ההון.
- התיקון ל-1 IAS ייושם באופן רטרואספקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו. בהתאם להוראות התיקון, יישומו המוקדם אפשרי. ליישום לראשונה של התיקון ל-1 IAS לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות המאוחדים של הקבוצה.

ביאור 4 - השקעות בחברות מוחזקות

- א. פרטים בדבר חברות מאוחדות מהותיות המוחזקות במישרין ובעקיפין על ידי החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ו-31 בדצמבר 2022:

שיעור המניות הרגילות המוחזקות על ידי בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	מדינת ההתאגדות	
-	ישראל	אילקס ביוטק
-	דרא"פ	אילקס דרא"פ (מוחזקת בעקיפין באמצעות אילקס ביוטק B.V.)
-	ישראל	מדטכניקה
-	ישראל	א.מ.ג אמריקן מדיקל ג'נטיקס

כל החברות המאוחדות נכללות בדוחות הכספיים המאוחדים. מדינת ההתאגדות או מדינת הרישום של חברות אלה היא גם המיקום העיקרי של עסקיהן. שיעור זכויות ההצבעה בחברות הבנות המוחזקות ישירות על ידי החברה זהה לשיעור החזקה במניות הרגילות. לחברה אין החזקות במניות בכורה של חברות בנות הנכללות בקבוצה.

ב. צירוף עסקים

ביום 6 באוקטובר, 2022 רכשה החברה 100% ממניות ומזכויות ההצבעה בחברת א.מ.ג אמריקן מדיקל ג'נטיקס תמורת 10,850 אלפי ש"ח במזומן. החברה הנרכשת פועלת בתחום הבדיקות הגנטיות למוסדות רפואיים, מחקר וללקוחות פרטיים. עלויות עסקה בסך 121 אלפי ש"ח הקשורות לרכישה נזקפו לרווח או הפסד לשנת 2022 במסגרת סעיף "הוצאות הנהלה וכלליות".

המוניטין שנוצר ברכישה מייצג בעיקר את יכולת החברה לגייס לקוחות חדשים ואת כוח האדם המיומן שלה.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך):

ג. השקעה בחברה כלולה:

השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות מטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני.

ביום 11 בנובמבר 2021 חתמה החברה על הסכם להשקעה בחברת Starget Pharma (להלן: "Starget"), חברה העוסקת בפיתוח תרופה ואבחון למחלת הסרטן, בהיקף של עד 32.5 מיליון ש"ח. בשלב הראשון השקיעה החברה 8.3 מיליון ש"ח בתמורה למניות רגילות המהוות כ-16.5% מההון המונפק והנפרע של Starget. בשלב שני ולאחר ש Starget עמדה באבן דרך בתקופה המדווחת, החברה השקיעה ביום 16 בפברואר 2022, סכום נוסף של 6.4 מיליון ש"ח. בנוסף, לחברה היתה הזכות להשקיע ובמהלך הרבעון הראשון והרבעון הרביעי של שנת 2022 בחרה החברה לממש את זכותה למניות נוספות בתמורה לסך של 16.9 מיליון ש"ח. לאור האמור, עד למועד הדוח השקיעה החברה ב-Starget סך כולל של 31.6 מיליון ש"ח.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, שיעור הבעלות בחברת Starget הינו 34.3%. חברת Starget מטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
31,611	31,611
(2,946)	(6,954)
28,665	24,657

עלות מקורית
חלק בהפסדים הצבורים

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

א. ניהול סיכונים פיננסיים:

1) גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים כגון סיכוני שוק (לרבות סיכוני מטבע, סיכון מחיר וסיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית), סיכוני אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בכך שלא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים ובניסיון לצמצם ולמזער השפעות שליליות אפשריות של ביצועיה הכספיים של הקבוצה. הקבוצה משתמשת, בין היתר, במכשירים פיננסיים נגזרים (לעסקאות אקדמה ואופציות) לניהול הסיכון בגין שינויים בשערי המטבע חוץ.

ניהול הסיכונים בקבוצה מבוצע בכל אחת מחברות הקבוצה בנפרד. האחראים על ניהול הסיכונים בחברה הינם יו"ר הדירקטוריון וסמנכ"ל הכספים של כל חברה, תוך התייעצות עם גורמים מקצועיים חיצוניים בהתאם למדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון של החברות. הדירקטוריון מספק עקרונות לניהול הסיכונים הכולל, כמו גם את המדיניות הספציפית לחשיפות מסוימות לסיכונים, כגון סיכון שער חליפין וסיכון אשראי, וכן שימוש במכשירים פיננסיים לא נגזרים והשקעות עודפי כספים נזילים.

הקבוצה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעילות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד ו/או השינוי בהון (אחרי מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעילות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

א) סיכוני שוק:

1. סיכוני שער חליפין

הקבוצה מייבאת ציוד מעבדתי-רפואי, מכשירים, ערכות ומתכלים וכן משוקת ציוד רפואי לבתי חולים וציוד בתחום ההנשמה, פעילותה בינלאומית והיא חשופה לסיכוני שער חליפין הנובעים מחשיפות למטבעות שונים, בעיקר לדולר ולאירו. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות וכן נכסים והתחייבויות שהוכרו, הנקובים במטבע חוץ שאינו מטבע הפעילות. לקבוצה חשיפה מטבעית בשל העובדה כי לא ניתן להצמיד באופן מלא ומיידי את מחירי המכירה הנקובים במטבע חוץ שאינו מטבע הפעילות לשינויים בשערי המטבע ובשל הבדלי מטבע בין סעיפי ההכנסות לסעיפי ההוצאות.

בנוסף לכך, לחברה נכסים והתחייבויות הנקובים במטבע חוץ או צמודים לשערי החליפין והשקעות נטו בפעילויות חוץ.

השינויים בשערי החליפין עלולים ליצור תנודתיות בתוצאות העסקיות של הקבוצה ולגרום להשפעות שליליות על הרווח, הנזילות ודרכם על ערכה של הקבוצה. החשיפה המהותית של הקבוצה הינה להיחלשות הדולר והאירו מול השקל.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

א. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

הקבוצה משתמשת במכשירים נגזרים (עסקאות אקדמה ואופציות), בין היתר, לגידור סיכון שער החליפין בגין עסקאות מסחריות עתידיות, ונכסים והתחייבויות שהוכרו. פרק הזמן של חוזים אלו קצר משנה אחת ונעשים רק באמצעות תאגידים בנקאיים המחוויבים לעמידה בדרישות להלימות הון. (ראה ביאור 9 להלן).

אילו נחלש מטבע הפעילות של הקבוצה ב-10% מול הדולר, ואילו כל יתר המשתנים נותרו קבועים, היה הרווח לפני מס לשנת 2023 קטן בכ- 11,562 אלפי ש"ח (לעומת קיטון ברווח של כ- 8,456 אלפי ש"ח וכ- 3,692 אלפי ש"ח בשנת 2022 ובשנת 2021 בהתאמה).

אילו נחלש מטבע הפעילות של הקבוצה ב-10% מול האירו, ואילו כל יתר המשתנים נותרו קבועים, היה הרווח לפני מס לשנת 2023 קטן בכ- 9,857 אלפי ש"ח (לעומת קיטון ברווח של כ- 3,351 וכ- 3,414 אלפי ש"ח בשנת 2022 ובשנת 2021 בהתאמה).

2. סיכון מחיר

הקבוצה חשופה לסיכון בגין החזקותיה בניירות ערך, המסווגים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי כ"מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד" וכ"נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר". הקבוצה חשופה לסיכון בגין תנודתיות במחירי נייר הערך הנקבע בהתבסס על מחירי שוק בבורסה.

הקבוצה אינה חשופה לסיכון בגין מחירי סחורות. הקבוצה מגוונת את תיק אחזקותיה במטרה לנהל את סיכון המחיר הנובע מהשקעות במכשירים הוניים. גיוון תיק האחזקות מתבצע בהתאם להגבלות שנקבעו על-ידי דירקטוריון כל אחת מהחברות.

נכון לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, הקבוצה משקיעה את יתרות הנזילות שלה בפיקדונות שיקליים ודולריים בבנקים בישראל לתקופות קצרות שעל פי רוב אינן עולות על שלושה שלושה חודשים ובתיק ניירות ערך. ראה ביאור 6 וביאור 7 להלן.

3. סיכון תזרימי מזומנים ושווי הוגן בגין שיעור ריבית

מדטכניקה מוכרת, בין היתר, ציוד רפואי בעסקאות אשר לעיתים התמורה בגין נגבת בזמן ארוך. בעת ההכרה לראשונה באותן עסקאות התמורות העתידיות המתייחסות מהוונות בהתאם לשיעורי ריבית המתאימים להיוון במועד העסקה. השיעור האמור משמש להצגת היתרות לאורך תקופת הגבייה. שינוי בשיעור ריבית השוק לאחר ההכרה הראשונית חושף את מדטכניקה לשינויים בשווי ההוגן של יתרות החובה לזמן ארוך.

ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 לקבוצה הלוואות שקליות בריבית קבועה. ראה גם ביאור 17 להלן.

למעט האמור לעיל, לקבוצה אין נכסים והתחייבויות משמעותיות לזמן ארוך נושאות ריבית, הכנסות הקבוצה ותזרימי המזומנים התפעוליים שלה אינם מושפעים משינויים בשיעורי ריבית השוק.

ב) סיכונים אשראי

סיכון אשראי הוא סיכון להפסד כספי שייגרם לחברה באם חייב או צד שכנגד למכשיר פיננסי לא יעמוד בהתחייבויותיו והוא נובע בעיקר מחובות של לקוחות, חייבים ויתרות חובה, מהפקדות בבנקים וכן מהשקעה בניירות ערך סחירים, בנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ובנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. סיכונים האשראי מנוהלים ברמת כל חברה.

הלקוחות העיקריים של הקבוצה הינם מוסדות ממלכתיים וציבוריים הכוללים קופות חולים, משרדים ממשלתיים, בנקי דם, בתי חולים. הקבוצה מוכרת במזומן ובאשראי עד לשוטף+90 יום. לעיתים ניתן אשראי לזמן ארוך יותר הכולל ריבית, בעיקר במדטכניקה.

הקבוצה אינה רואה סיכון אשראי משמעותי בגין לקוחותיה העיקריים. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת הלקוחות שבפיגור אינה מהותית.

הקבוצה בוחנת את איכות האשראי של הלקוחות, תוך התחשבות במצבם הפיננסי, בניסיון העבר עמם ובגורמים נוספים.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

א. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

הקבוצה מבצעת ירידת ערך, בהתבסס על גורמים המשפיעים על סיכון האשראי של לקוחות מסויימים, ניסיון עבר ומידע אחר.

פלייט מוכרת במזומן ובאשראי של 30-60 יום ולעיתים מקבלת בטחונות אשראי דוקמנטרי. פלייט מבטחת את מרבית הלקוחות המקבלים אשראי עם חברת בסס"ח - חברה לביטוח סיכוני סחר חוץ.

במהלך התקופה המדווחת לא נרשמו חריגות ממגבלות האשראי, הנהלות החברות אינן צופות קשיים בגביית חובות הלקוחות. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, הפרשה לירידת ערך נכסים פיננסיים אינה מהותית.

ג) סיכון נזילות

1. ניהול זהיר של סיכוני נזילות מחייב קיום מספק של מזומנים וניירות ערך סחירים ומסגרות אשראי זמינות למימון הפעילות. הקבוצה שומרת על גמישות מימונית באמצעות הקפדה על קיום יתרות מזומנים ושווי מזומנים.

הנהלת הקבוצה בוחנת באופן שוטף תחזיות בנושא עודפי המזומנים הצפויים שינבעו לה מפעילותה במטבעות עיקריים ודרישות נזילות בקבוצה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכיה התפעוליים. עודפי מזומנים שאינם נדרשים למימון הפעילות כחלק מההון החוזר, מושקעים באפיקי השקעה נושאי ריבית כגון פיקדונות לזמן קצוב, אגרות חוב, קרנות נאמנות כספיות ואפיקים סולידיים נוספים. אפיקי השקעה אלו נבחרים בהתאם לתקופת הפירעון הרצויה או בהתאם למידת הנזילות שלהם כך שלקבוצה יהיו די יתרות מזומנים, בהתאם לתחזיות האמורות לעיל.

להערכת הנהלת הקבוצה, היא אינה חשופה לסיכון נזילות בטווח הקצר.

הטבלה שלהלן מציגה את ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה במאוחד, על פי זמני הפרעון ועל פי התנאים החוזיים, לרבות תשלומי ריבית, בסכומים בלתי מהוונים:

31 בדצמבר 2023

עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	משנתיים עד 4 שנים	מ-4 שנים ואילך	סה"כ
אלפי ש"ח					
222,492	-	-	-	-	222,492
433	316	-	-	-	749
1,653	-	-	-	-	1,653
10,507	10,357	7,221	4,164	20,306	52,555
2,909	2,967	2,961	2,956	5,860	17,652
<u>237,994</u>	<u>13,639</u>	<u>10,182</u>	<u>7,119</u>	<u>26,166</u>	<u>295,101</u>

ספקים, נותני שירותים וזכאים ויתרות זכות (למעט התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות) הלואות מתאגידים בנקאיים מכשירים פיננסיים נגזרים התחייבות בגין חכירות התחייבויות אחרות לזמן ארוך

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

א. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

31 בדצמבר 2022

סה"כ	מ-4 שנים ואילך	מ-3 שנים עד 4 שנים	משנתיים		עד שנה	
			עד 3 שנים	משנה עד שנתיים		
			אלפי ש"ח			
191,957	-	-	-	-	191,957	ספקים, נותני שירותים וזכאים ויתרות זכות (למעט התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות)
1,341	-	-	316	433	592	הלוואות מתאגידים בנקאיים
2,915	-	-	-	-	2,915	מכשירים פיננסיים נגזרים
58,247	25,385	4,193	6,445	10,069	12,155	התחייבות בגין חכירות התחייבויות אחרות לזמן ארוך
16,037	-	8,536	2,867	2,874	1,760	
<u>270,497</u>	<u>25,385</u>	<u>12,729</u>	<u>9,628</u>	<u>13,376</u>	<u>209,379</u>	

(3) ניהול סיכונים הון

מטרות החברה בניהול ההון של הקבוצה הינן לשמר את יכולתה של הקבוצה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק תשואה לבעלי המניות, לדאוג להבטחת תשואה הולמת לבעלי המניות באמצעות תמחור המוצרים והשירותים המותאמת לרמת הסיכון הקיימת בפעילותה העסקית של הקבוצה, שימור על מבנה הון מיטבי שיבטיחו תמיכה בפעילות העסקית, יפחית את עלויות ההון ויצרו ערך מירבי לבעלי המניות.

הקבוצה עשויה לנקוט בצעדים שונים במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה, לרבות שינוי סכומי הדיבידנדים המשולמים לבעלי המניות, החזר הון לבעלי המניות או הנפקת מניות חדשות.

הקבוצה אינה נתונה לדרישות כלשהן באשר להון מינימלי נדרש או להשגת רמה מסוימת של תשואה על ההון.

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הון

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הון או שניתן גילוי לשווי ההון שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מדרג השווי ההון, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההון בכללותה:

רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל שבהם נסחרים נכסים או התחייבויות זהים.

רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות בין אם במישרין או בעקיפין.

רמה 3: נתונים לגבי נכס או התחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

נכון לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ערכם בספרים של יתרת המזומנים ושווי המזומנים, לקוחות וחייבים אחרים, הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים, ספקים וזכאים אחרים מהווה קירוב סביר לשוויים ההון.

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

א. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

הטבלה שלהלן מציגה את הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים של הקבוצה הנמדדים בשווי הוגן:

31 בדצמבר								
2022				2023				
אלפי ש"ח				אלפי ש"ח				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
								<u>נכסים פיננסיים</u>
28,212	25,517	-	2,695	16,351	14,960	-	1,391	השקעה במניות
1,396	-	-	1,396	1,432	-	-	1,432	השקעה באג"ח ממשלתי
2,442	-	-	2,442	2,645	-	-	2,645	השקעה באג"ח קוצרני
419	-	-	419	390	-	-	390	השקעה בקרנות נאמנות
16,245	-	-	16,245	19,168	-	-	19,168	השקעה בתעודות סל
15,787	6,045	9,742	-	16,946	6,532	10,414	-	קרנות גידור-לא סחירות
253	-	253	-	2,683	-	2,683	-	אופציות על שע"ח
50	50	-	-	-	-	-	-	אופציות רכש חוזי אקדמה על שע"ח
1,245	-	1,245	-	1,162	-	1,162	-	
<u>66,049</u>	<u>31,612</u>	<u>11,240</u>	<u>23,197</u>	<u>60,777</u>	<u>21,492</u>	<u>14,259</u>	<u>25,026</u>	
								<u>התחייבויות פיננסיות</u>
941	-	941	-	470	-	470	-	אופציות על שע"ח חוזי אקדמה על שע"ח
1,974	-	1,974	-	1,183	-	1,183	-	
<u>2,915</u>	<u>-</u>	<u>2,915</u>	<u>-</u>	<u>1,653</u>	<u>-</u>	<u>1,653</u>	<u>-</u>	

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן (המשך):

הטבלה שלהלן מציגה את השינויים במכשירים הנמדדים לפי רמה 3:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
6,387	31,612	יתרה ליום 1 בינואר
26,454	-	מכשירים שנרכשו
-	(58)	מכשירים שנמכרו
(1,229)	(10,062)	רווחים והפסדים שהוכרו ברווח כולל אחר
<u>31,612</u>	<u>21,492</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

1) איכות האשראי של נכסים פיננסיים

ניתן להעריך את איכות האשראי של נכסים פיננסיים, שזמן פירעונם טרם הגיע ושטרם הוכרה בגינם ירידת ערך, על ידי הסתמכות על דירוגי אשראי חיצוניים (אם זמינים) או על נתוני עבר בנוגע למקרי חדלות פירעון של הצד שכנגד.

א) לקוחות

הלקוחות העיקריים של הקבוצה הינם מוסדות ממלכתיים וציבוריים וגופים ומוסדות פרטיים. חלק מקופות החולים ובתי החולים נמצאים בקשיים תזרימיים. אך למרות זאת, על פי נסיון החברה עד כה, סיכון האשראי שלהם נמוך. בחלק מהמקרים קיימים למדטכניקה שעבודים בגין ציוד שנמצא אצל הלקוחות.

הלקוחות הישירים של פלייט הינן חברות הפצה המתמחות בשיווק והפצה של מכשור רפואי, לרוב בעלי התמחות ספציפית בתחום ההנשמה ו/או ההרדמה. במסגרת התקשרות פלייט עם בסס"ח, מבטחת פלייט את מרבית הלקוחות המקבלים אשראי.

ב) בנקים ומוסדות פיננסיים

הקבוצה מתקשרת עם בנקים ומוסדות פיננסיים שדורגו באופן בלתי-תלוי בדירוג A ומעלה ועם בתי השקעות מובילים.

2) ריכוז סיכונים אשראי

לדעת הנהלת הקבוצה, נכון ליום 31 בדצמבר 2023, יתרות הלקוחות של הקבוצה אינן מייצגות ריכוז משמעותי של סיכון אשראי.

ביאור 6 - מזומנים ושווי מזומנים:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

1) מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים בקופה, פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה.

2) סיווג תזרימי מזומנים מריבית ודיבידנדים בדוח על תזרימי המזומנים

דוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים, מציגה הקבוצה ריבית שהתקבלה וריבית ששולמה במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת. כמו כן, מציגה הקבוצה דיבידנדים שהתקבלו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ודיבידנדים ששולמו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות מימון.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 6 - מזומנים ושווי מזומנים (המשך):

ב. הרכב יתרת המזומנים והשווי מזומנים

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
66,790	93,212
134,165	55,171
<u>200,955</u>	<u>148,383</u>

מזומנים בבנק ובקופה (on hand)

פיקדונות בנקאיים לזמן קצר

הרכב מזומנים ושווי מזומנים על פי אופן הצמדתם:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
142,736	103,189
50,262	34,116
3,954	5,139
4,003	5,939
<u>200,955</u>	<u>148,383</u>

ש"ח לא צמוד

דולר

אירו

ראנד

ביאור 7 – נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

נכסים פיננסיים שהינם מכשירי חוב מסווגים לקטגוריית נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים (IFRS 9), אלא אם הם נמדדים בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר או שיועדו במועד ההכרה לראשונה בהם לקטגוריית שווי הוגן דרך רווח או הפסד כדי לבטל או להקטין משמעותית "חוסר הקבלה חשבונאית".

נכסים פיננסיים שהינם מכשירי הון מסווגים לקטגוריית נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ככל שלא יועדו במועד ההכרה לראשונה לקטגוריית בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

רכישות ומכירות בדרך רגילה של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, נרשמות בספרי הקבוצה במועד קשירת העסקה, שהינו המועד בו הקבוצה מתחייבת לרכוש או למכור את הנכס.

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרים לראשונה בשווי הוגן ועלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. בתקופות עוקבות נכסים אלה נמדדים בשווי הוגן.

רווחים או הפסדים, הנובעים משינויים בשוויים ההוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוצגים ברווח או הפסד במסגרת "הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו" בתקופה בה נבעו. ראה ביאור 24.

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נגרעים כאשר הזכויות לקבלת תזרימי מזומנים מהם פקעו או הועברו, והקבוצה העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות בגין הבעלות על נכסים אלה.

ב. כללי

השווי ההוגן של עיקר ניירות הערך ההוניים מבוסס על שער הסגירה (בבורסה) של ניירות הערך בשוק פעיל.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 7 – נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (המשך):

ג. הרכב נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בדוח על המצב הכספי על פי אופן הצמדתם:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
445	445	השקעה במניות
1,396	1,432	השקעה באג"ח ממשלתי
2,442	2,645	השקעה באג"ח קונצרני
419	390	השקעה בקרנות נאמנות
16,245	19,168	השקעה בתעודות סל
<u>20,947</u>	<u>24,080</u>	
15,787	16,946	קרן גידור - לא סחירה
<u>36,734</u>	<u>41,026</u>	

ביאור 8 - נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר הינם מכשירים הוניים שאינם מוחזקים למסחר, אשר הקבוצה בחרה, במועד ההכרה לראשונה בהם, להכיר בשינויים בשוויים ההוגן ברווח כולל אחר. בחירה כאמור אינה ניתנת לשינוי.

רכישות ומכירות בדרך רגילה של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נרשמות בספרי הקבוצה במועד קשירת העסקה, שהינו המועד בו הקבוצה מתחייבת לרכוש או למכור את הנכס.

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מוכרים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה, ובתקופות עוקבות נמדדים בשווי הוגן.

כאשר מכשיר הוני מסווג כנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, בהתאם לבחירת הקבוצה, סכומים שמוצגים ברווח כולל אחר לא יועברו לאחר מכן לרווח או הפסד. בעת גריעת מכשירים אלה, מסווגת הקבוצה את הסכום המצטבר שנצבר בקרן הון בגין שערך המכשירים לשווי הוגן מקרנות הון ליתרת העודפים.

ב. מידע נוסף

הנכסים הפיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 מורכבים כדלקמן:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
<u>27,767</u>	<u>15,906</u>	<u>השקעות הוניות שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:</u>
		השקעה במניות
<u>(5,555)</u>	<u>(11,861)</u>	סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר בתקופה

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 9 - מכשירים פיננסיים נגזרים:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

הקבוצה מחזיקה מכשירים פיננסיים נגזרים לצורך הגנה כלכלית כחלק מניהול סיכוני מטבע חוץ וכן מחזיקה במכשירים פיננסיים נגזרים בגין השקעות פיננסיות של החברה.

כמפורט בביאור 5א(1) לעיל, לקבוצה חוזי אקדמה במטבע חוץ ואופציות על שערי חליפין (להלן: "נגזרים"), שמטרתם להגן על הקבוצה מפני החשיפה לתנודות בשערי חליפין שנובעת מעסקאות מכירה עתידיות ומכססים והתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע חוץ שאינו מטבע הפעילות.

לקבוצה חשיפה מטבעית בשל העובדה כי לא ניתן להצמיד באופן מלא ומיידי את מחירי המכירה לשינויים בשערי המטבע ובשל הבדלי מטבע בין סעיפי ההכנסות לסעיפי ההוצאות (עיקר לקוחות הקבוצה הינם לקוחות בשוק המקומי הרוכשים מהקבוצה את מוצריה בשקלים ולקוחות בשוק הדרום אפריקאי הרוכשים מהחברה את מוצריה בראנדים ואילו הציוד הרפואי המשוקק על-ידי החברה מיובא מחו"ל ונרכש במטבע זר, בעיקר דולר ואירו).

השינויים בשערי החליפין עלולים ליצור תנודתיות בתוצאות העסקיות של הקבוצה ולגרום להשפעות שליליות על הרווח, הנזילות ודרכם על ערכה של הקבוצה. החשיפה הכלכלית המהותית של חברה הינה להיחלשות הדולר והאירו מול השקל.

נגזרים אלו לא יועדו כגיזורים של תזרימי מזומנים, שווי הוגן או השקעה נטו בפעילות חוץ, והם מבוצעים לתקופה משנה אחת ונעשים רק באמצעות תאגידי בנקאיים המחויבים לעמידה בדרישות להלימות הון.

מכשירים פיננסיים נגזרים מוכרים לראשונה בשווי הוגן במועד ההתקשרות בחוזה הנגזר, ונמדדים מחדש בתקופות עוקבות בשוויים ההוגן.

מכשירים פיננסיים נגזרים המוחזקים למטרות מסחר מסווגים ככססים או כהתחייבויות שוטפים אלא אם התקופה שנתרה עד לפירעון הפריט המגודר הינה מעל ל- 12 חודשים.

שינויים בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים נזקפים מיידית לדוח על הרווח הכולל במסגרת "הכנסות (הוצאות) מימון, נטו".

ב. מידע נוסף

31 בדצמבר				מועד מימוש חוזי	
2022		2023			
התחייבויות	נכסים	התחייבויות	נכסים		
אלפי ש"ח					
941	253	470	2,681	עד אוגוסט 2024	אופציות על שער חליפין - מוחזקים למסחר
1,974	1,244	1,183	1,164	עד אוגוסט 2024	חוזי אקדמה על שער חליפין - מוחזקים למסחר
-	7	-	-	עד דצמבר 2023	אופציות רכש
-	44	-	-	עד דצמבר 2024	אופציות רכש
<u>2,915</u>	<u>1,548</u>	<u>1,653</u>	<u>3,845</u>		

ביאור 10 - חייבים ויתרות חובה שוטפים ושאיים שוטפים:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת הינם נכסים פיננסיים המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

רכישות ומכירות בדרך רגילה של נכסים פיננסיים בעלות מופחתת, נרשמות בספרי החברה במועד קשירת העסקה, שהינו המועד בו הקבוצה מתחייבת לרכוש או למכור את הנכס.

למעט לקוחות, נכסים פיננסיים בעלות מופחתת מוכרים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה, ובתקופות עוקבות נמדדים בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

באשר לירידת ערך, הקבוצה מכירה בהפרשה להפסד בגין הפסדי אשראי חוזיים על נכסים פיננסיים בעלות מופחתת ונכסים בגין חוזים עם לקוחות הנובעים מעסקות בתחולת IFRS 15 בתקן דיווח כספי בינלאומי 15 (להלן - IFRS 15).

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - חייבים ויתרות חובה שוטפים ושאינם שוטפים (המשך):

לקוחות מוכרים לראשונה לפי מחיר העסקה שלהם, כהגדרתו ב- IFRS 15, אם הלקוחות אינם כוללים מרכיב מימון משמעותי בהתאם ל- IFRS 15, ונמדדים לאחר מכן בעלות מופחתת על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפרשה לירידת ערך. כאשר גביית סכומים אלה צפויה להתרחש תוך שנה אחת או פחות, הם מסווגים כנכסים שוטפים, אחרת, הם מסווגים במסגרת הנכסים שאינם שוטפים.

הקבוצה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הנכס הפיננסי ממועד ההכרה בו לראשונה, על בסיס אינדיבידואלי או על בסיס קבוצתי. לשם כך, הקבוצה משווה את הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד הדיווח עם הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד ההכרה לראשונה, תוך הבאה בחשבון של כל מידע סביר וניתן לביסוס, כולל מידע צופה פני עתיד.

עבור נכסים פיננסיים שבהם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה, הקבוצה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר. אחרת, ההפרשה להפסד תימדד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים.

עבור מכשירים פיננסיים בעלי סיכון אשראי נמוך, הקבוצה מניחה כי סיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בהם לראשונה.

על אף האמור לעיל, הקבוצה מודדת תמיד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר עבור לקוחות או נכסים בגין חוזים עם לקוחות שנובעים מעסקות בתחולת IFRS 15. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022, ההפרשה לירידת ערך נכסים פיננסיים אינה מהותית.

ב. לקוחות:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
		<u>הרכב:</u>
232,284	272,892	חובות פתוחים
12,765	14,237	הכנסות לקבל
5,825	19,912	חובות בלתי שוטפים של לקוחות והמחאות לגבייה
250,874	307,041	
(669)	(878)	הפרשה לחומ"ס
250,205	306,163	יתרת לקוחות (שוטפים ושאינם שוטפים), נטו
		<u>מוציגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:</u>
248,264	286,251	נכסים שוטפים - לקוחות
1,941	19,912	נכסים לא שוטפים - לקוחות ויתרות חובה (ראה סעיף ג' להלן)
250,205	306,163	

ג. הערך בספרים של לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך מורכב כדלקמן:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
		1. לקוחות:
5,825	22,573	חובות של לקוחות והמחאות לגבייה
(3,884)	(2,661)	בניכוי חלויות שוטפות של לקוחות לזמן ארוך והמחאות לגבייה
1,941	19,912	
		2. חייבים אחרים:
3,791	8,595	נכס בגין עלויות לקיום חוזה
-	44,819	מקדמות לספקים לזמן ארוך
5,732	73,326	סך הכול לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - מלאי:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

המלאי נמדד לפי העלות או שווי מימוש נטו, כנמוך שבהם.

עלות המלאי כוללת את כל עלויות הרכישה ועלויות ישירות אחרות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ולמצבו הנוכחי. עלות רכישת המלאי נמדדת על בסיס ממוצע נע.

ירידה בערכו של המלאי נמדדת בהתאם לסכום בו עולה ערכו בספרים של המלאי על שווי המימוש נטו שלו. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

הקבוצה מבצעת הפרשה למלאי איטי ומלאי מת בהתבסס על גיול המלאי ("פגי תוקף" וכד'), מצב המלאי, תקינותו והערכות ההנהלה לגבי יכולת מימוש.

מלאי קבוצת אילקס כולל בעיקר ערכות בדיקה ומוצרים מתכלים. מלאי זה הינו רגיש עם תאריכי תפוגה, ועל כן מצריך ניהול מוקפד. כמו כן, סעיף המלאי כולל מלאי חלקי חילוף המשמש את קבוצת

אילקס לתחזוקת המכשור הרפואי שבבעלותה ונצרך באופן שוטף. מלאי חלקי חילוף זה אינו מופחת באופן שיטתי כי אין כל בלאי בעצם החזקתו והחברה אינה צופה ירידת ערך בגינו. עלותו נזקפת לדוח רווח והפסד עם שילובו בצידוד הרלוונטי ומהווה חלק מעלויות התחזוקה של הקבוצה. אחת לשנה מבצעת הקבוצה בחינה ספציפית האם יש צורך ברישום ירידת ערך עבור חלקי חילוף אשר משויכים למכשירים שעתידיים לצאת/שיצאו משימוש.

מלאי מדטכניקה כולל בעיקר מכשור וציוד רפואי הכולל ציוד להדגמה וחלקי חילוף המיועדים למכירה וכן מוצרים מתכלים. מדטכניקה מבצעת בחינה להפרשה לירידת ערך מלאי איטי ככל שגיל הפריט הינו מעל שנתיים ומבצעת הפחתה בגין מלאי מת לפרטי מלאי מעל 3 שנים, למעט חלקי חילוף שלגביהם ההפחתה הינה לאחר 5 שנים. כמו כן מתבצעת הפחתה של פריטי מלאי מתכלים בעלי תוקף קצר.

ב. הרכב:

31 בדצמבר		חומרי גלם (*) סחורות ומוצרים קנויים
2022	2023	
אלפי ש"ח		
4,537	5,031	
141,267	154,653	
145,804	159,684	

(*) המלאי מנוהל ע"י קבלן משנה האחראי לייצור מכשירי הנשמה ומאוחסן ברובו במחסניו.

ג. הקבוצה רשמה הפחתות מלאי בסך של כ- 10.2 מיליון ש"ח בשנת 2023 וסך של כ- 7.9 מיליון ש"ח בשנת 2022.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 12 - רכוש קבוע:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

(1) הכרה ומדידה עוקבת

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לראשונה לפי עלות הרכישה. עלויות עוקבות נכללות בערכו של הנכס בספרים או מוכרות כנכס נפרד, בהתאם למקרה, רק כאשר צפוי שהטבות כלכליות עתידיות המיוחסות לפריט יזרמו לקבוצה, וכן ניתן למדוד את עלות הפריט באופן מהימן. פריטי הרכוש הקבוע מוצגים בעלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחת מחושב, בשיעורים שנתיים, לפי שיטת הקו הישר, כדי להפחית את עלות הרכוש הקבוע לערך השייר על-פני אומדן אורך החיים השימושיים, כדלקמן:

שנים	בעיקר (שנים)	
מכשור מעבדתי - רפואי ומחשבים	3-10	5-8
כלי רכב	7	-
ריהוט וציוד משרדי	3-16	10-15
שיפורים במושכר	ראה להלן	

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת החכירה או אורך החיים השימושיים של השיפורים, לפי הקצר מביניהם.

אורך החיים השימושיים של המכשור מעבדתי - רפואי נקבע לפי מחזור חיי המכונות הצפוי. אומדן זה עשוי להשתנות באופן משמעותי, כתוצאה מחידושים טכנולוגיים ומפעילות המתחרים בתגובה לשינויים אפשריים בענף. הנהלת הקבוצה תגדיל או תקטין את הוצאות הפחת, כאשר אורך החיים השימושיים יקטן או יגדל ביחס לאומדנים קודמים, או לחילופין, תכיר בירידת ערך או תמחק מכונות שהתיישנו מבחינה טכנולוגית או נכסים לא-אסטרטגיים שננטשו או נמכרו.

רווחים או הפסדים בגין מימוש רכוש קבוע מוכרים במסגרת "הוצאות (הכנסות) אחרות" בדוח רווח או הפסד.

(2) בחינת ירידת ערך

הקבוצה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא כספיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה ברת-השבה.

סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך שווה לסכום בו עולה ערכו בספרים של נכס על הסכום בר השבה שלו. סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

פריט רכוש קבוע, אשר חלה ירידה בערכו, נבחן לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינו בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 12 - רכוש קבוע (המשך):

ב. הרכב הרכוש הקבוע והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנים 2022-2023 הינם:

שנת 2023											
יתרה מופחתת	פחת שנצבר					עלות					
	יתרה לסוף השנה	קרן הון מהפרשי תרגום	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לסוף השנה	קרן הון מהפרשי תרגום	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	
31 בדצמבר 2023											
											אלפי ש"ח
26	37	(1)	-	-	38	63	-	-	-	63	קרקע ומבנים
98,595	140,557	(985)	10,602	24,472	127,672	239,152	(1,698)	11,325	44,576	207,599	מכשור מעבדתי- רפואי ומחשבים*
649	1,277	(4)	191	208	1,264	1,926	(6)	290	421	1,801	כלי רכב
1,775	1,635	(12)	574	204	2,017	3,410	(16)	622	507	3,541	ריהוט וציוד משרדי
12,764	12,426	(9)	162	2,439	10,158	25,191	(11)	181	1,343	24,040	שיפורים במושכר
<u>113,810</u>	<u>155,932</u>	<u>(1,011)</u>	<u>11,529</u>	<u>27,323</u>	<u>141,149</u>	<u>269,742</u>	<u>(1,731)</u>	<u>12,418</u>	<u>46,847</u>	<u>237,044</u>	

* יתרת העלות והפחת הנצבר בגין המחשבים ליום 31 בדצמבר 2023 הינה 3,975 ו- 2,917 אלפי ש"ח, בהתאמה.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 13 - נדל"ן להשקעה:

ביום 31 בדצמבר 2022 השלימה מדטכניקה את מכירת מלוא זכויותיה בבניין בן 4 קומות, בשטח בנוי של 4,864 מ"ר בקריית אריה שבפתח תקוה, לצד שלישי בתמורה לסך כולל של 43 מיליוני ש"ח. החל מאותו מועד הקבוצה אינה מחזיקה בנדל"ן להשקעה. לפרטים נוספים אודות מכירת הנכס, ראה ביאור 20 ב'3) להלן.

א. הסכומים שהוכרו בדוחות על הרווח הכולל בסעיף הכנסות אחרות בתקופות קודמות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
2,120	2,204	הכנסות שכירות מנדל"ן להשקעה
-	21,938	רווח הון ממכירת נדל"ן להשקעה
(170)	(72)	פחת
<u>1,950</u>	<u>24,070</u>	

ביאור 14 - נכסים בלתי מוחשיים:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

(1) הסכמי הפצה שנרכשו במסגרת עסקת צירוף עסקים

הסכמי הפצה הינו נכס המייצג את הקשרים החזקים של מדטכניקה עם ספקי הציוד הרפואי שהיא מפיצה ומשמשת כמפיץ בלעדי עבורם. נכס זה מופחת בשיטת הקו הישר על פני תקופה של 15 שנים. החברה בוחנת את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך נכס זה בכל עת שישנו סימן כלשהו לירידת ערך.

(2) מונויטין

מונויטין שנוצר ברכישת חברות בנות נכלל בנכסים בלתי מוחשיים.

לצורך בחינת ירידת ערך, המונויטין הנרכש במסגרת צירוף עסקים מוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מהיחידות המניבות מזומנים או קבוצות של היחידות המניבות מזומנים של הקבוצה, אשר חזויות ליהנות מהסינרגיות של צירוף העסקים. כל יחידה או קבוצה של יחידות אליהן הוקצה המונויטין מייצגת את הרמה הנמוכה ביותר בקבוצה שבה קיים מעקב על המונויטין לצרכי הנהלה פנימיים ואינה גדולה ממגזר פעילות (לפני קיבוץ מגזרים דומים).

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 14 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

בחינה לירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים), אליה הוקצה מוניטין, מבוצעת אחת לשנה, ובכל עת שישנו סימן כלשהו לירידת ערך של היחידה (או קבוצת היחידות), על ידי השוואת ערכה בספרים של היחידה (או קבוצת היחידות), כולל המוניטין, לסכום בר השבה שלה, שהינו הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה. הפסד מירידת ערך, ככל שקיים, מוקצה להקטנת הערך בספרים של נכסי היחידה (או קבוצת היחידות) לפי הסדר הבא: תחילה, להקטנת הערך בספרים של מוניטין כלשהו שהוקצה ליחידה מניבה מזומנים (או קבוצת היחידות) ולאחר מכן לשאר נכסי היחידה (או קבוצת היחידות) באופן יחסי על בסיס הערך בספרים של כל נכס ביחידה (או קבוצת היחידות). כל הפסד מירידת ערך מוכר מיידית ברווח או הפסד. הפסד כאמור שהוכר לגבי מוניטין לא יבוטל בתקופה מאוחרת יותר. במסגרת רכישת א.מ.ג הוכר מוניטין, לפרטים נוספים ראה ביאור 4ב

ב. הרכב הנכסים הבלתי מוחשיים וההפחתה שנצברה בגינם, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנים 2022-2023 הינם:

שנת 2023												
יתרה מופחתת	פחת שנצבר					עלות						
	יתרה לסוף השנה	קרן הון מהפרשי תרגום	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לסוף השנה	קרן הון מהפרשי תרגום	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה		
31 בדצמבר 2023												
				אלפי ש"ח								
5,110	12,777	-	-	1,022	11,755	17,887	-	-	-	17,887	קשרי לקוחות	
5,527	6,321	(9)	112	1,155	5,287	11,848	8	128	3,111	8,857	תוכנות ורישיונות	
82	11,320	-	-	42	11,278	11,402	-	-	80	11,322	עלויות פיתוח ופטנטים	
10,547	73,383	-	-	4,806	68,577	83,930	-	-	-	83,930	הסכמי הפצה	
-	17,630				17,630	17,630				17,630	מותג	
7,005	-	-	-	-	-	7,005	-	-	-	7,005	מוניטין	
<u>28,271</u>	<u>121,431</u>	<u>(9)</u>	<u>112</u>	<u>7,025</u>	<u>114,527</u>	<u>149,702</u>	<u>8</u>	<u>128</u>	<u>3,191</u>	<u>146,631</u>		

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 14 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

שנת 2022												
יתרה מופחתת	פחת שנצבר					עלות						
	יתרה לסוף השנה	קרן הון מהפרשי תרגום	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לסוף השנה	קרן הון מהפרשי תרגום	גריעות במשך השנה	נכסים בלתי מוחשיים של חברה שאחודה לראשונה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	
	אלפי ש"ח											
6,132	11,755	-	-	851	10,904	17,887	-	-	3,496	-	14,391	קשרי לקוחות
3,570	5,287	11	207	859	4,624	8,857	2	201	-	2,113	6,943	תוכנות ורישיונות
44	11,278	-	8,507	42	19,743	11,322	-	8,507	-	4	19,825	עלויות פיתוח ופטנטים
15,353	68,577	-	-	4,749	63,828	83,930	-	-	-	281	83,649	הסכמי הפצה
-	17,630	-	-	242	17,388	17,630	-	-	-	-	17,630	מותג
7,005	-	-	-	-	-	7,005	-	-	7,005	-	-	מוניטין
<u>32,104</u>	<u>114,527</u>	<u>11</u>	<u>8,714</u>	<u>6,743</u>	<u>116,487</u>	<u>146,631</u>	<u>2</u>	<u>8,708</u>	<u>10,501</u>	<u>2,398</u>	<u>142,438</u>	

ג. הפחתת נכסים בלתי מוחשיים מוצגת בדוח על הרווח הכולל כדלקמן:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
-	57	247	עלות המכר
6,891	5,827	5,641	הוצאות מכירה ושיווק
780	859	1,137	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>7,671</u>	<u>6,743</u>	<u>7,025</u>	

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

(1) מדיניות הקבוצה ביחס לחכירות שבהן החברה היא החוכרת:

הקבוצה חוכרת מבנים וכלי רכב. הסכמי החכירה בגין כלי רכב הינם לרוב לתקופה של 3 שנים ולמבנים לתקופה של עד 5 שנים אשר כוללים אופציית הארכה עד 15 שנים, אשר בהתאם להערכת ההנהלה וודאי באופן סביר שתמומשנה.

במועד ההכרה לראשונה, מכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה הנמדדת על פי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים הקבועים בתקופת החכירה, אשר כוללים, בין היתר, תשלומים שישולמו בתקופה אשר מכוסה על ידי אופציה להאריך את החכירה אם ודאי באופן סביר שהקבוצה תממש את האופציה, וכן תשלומים שישולמו בתקופה המכוסה על ידי אופציה לבטל את החכירה, אם ודאי באופן סביר שהקבוצה לא תממש את האופציה.

במקביל, מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפני בניית תמריצי חכירה כלשהם שהתקבלו, ובתוספת עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו לקבוצה.

מאחר ששיעור הריבית הגלום בחכירות בהן התקשרה הקבוצה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של כל חברה בקבוצה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו הקבוצה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה. ריבית על התחייבות החכירה מוכרת ברווח או הפסד בכל תקופה במהלך תקופת החכירה, בסכום שמייצר שיעור ריבית תקופתי קבוע על היתרה הנותרת של התחייבות החכירה.

לאחר מועד תחילת החכירה, מודדת הקבוצה את נכס זכות השימוש בעלות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו, מותאם בגין מדידה מחדש כלשהי של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת על נכס זכות השימוש מחושב לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס המוכר או תקופת החכירה, לפי הקצר מביניהם.

מבנים	3-15 שנים
כלי רכב	3 שנים

עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותי תחזוקה, הקשורים לרכיב החכירה, בחרה הקבוצה שלא להפריד בין הרכיבים, ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד.

תשלומים בגין חכירות לטווח קצר של כלי רכב וכן תשלומים בגין חכירות שבהן נכס הבסיס הינו בעל ערך נמוך מוכרים בשיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה, כהוצאה ברווח או הפסד. חכירות לטווח קצר הן חכירות שבהן תקופת החכירה היא 12 חודשים או פחות.

(2) מדיניות הקבוצה ביחס לחכירות שבהן החברה היא המחכירה

בחכירה תפעולית

נכסים מסוימים, בעיקר המכשור מעבדתי - רפואי בתחום הדיאגנוסטיקה, מוכרים ללקוחות במסגרת הסדרים חוזיים הכוללים בדרך כלל חכירה תפעולית של המכשור, ומכירה של ריאגנטים וחומרים מתכלים אחרים. תנאי החוזה משתנים בהתאם ללקוח ועשויים לכלול אפשרויות לביטול החוזה או אפשרויות להארכת החוזה. ברוב רובם של הסדרי חכירה תפעולית, תשלומי החכירה הינם משתנים מאחר וכפופים למכירות של ריאגנטים וחומרים מתכלים אחרים.

הנכסים המוכרים נכללים בדוח על המצב הכספי במסגרת סעיף רכוש קבוע, ומופחתים על פני אורך החיים השימושיים הצפוי שלהם, באופן עקבי לנכסים דומים שבשימוש הקבוצה (ראו ביאור 12).

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך):

ב. להלן התנועות בשנים 2022-2023 בגין חכירות שבהן הקבוצה הינה החוכרת:

סה"כ	רכבים אלפי ש"ח	מבנים	
			א. נכסים בגין זכות שימוש
			העלות:
88,153	35,240	52,913	יתרה ליום 1 בינואר 2023
			שינויים במהלך השנה:
10,071	7,539	2,532	תוספות
(8,144)	(6,656)	(1,488)	גריעות
1,950	415	1,535	שינויים אחרים *
<u>92,030</u>	<u>36,538</u>	<u>55,492</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
			פחת וירידת ערך שנצברו:
38,770	22,468	16,302	יתרה ליום 1 בינואר 2023
			שינויים במהלך השנה:
13,008	8,683	4,325	פחת
(6,848)	(6,656)	(192)	גריעות
<u>44,930</u>	<u>24,495</u>	<u>20,435</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
<u>47,100</u>	<u>12,043</u>	<u>35,057</u>	יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2023
			ב. התחייבות בגין חכירות
(50,267)	(11,365)	(38,902)	יתרה ליום 1 בינואר 2023
			שינויים במהלך השנה:
(10,071)	(7,539)	(2,532)	תוספות
1,537	-	1,537	גריעות
(1,570)	(344)	(1,226)	הוצאות ריבית
14,583	9,395	5,188	תשלומים בגין חכירה
(1,752)	(213)	(1,539)	שינויים אחרים *
<u>(47,540)</u>	<u>(10,066)</u>	<u>(37,474)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
(11,466)	(6,056)	(5,410)	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
(36,074)	(4,010)	(32,064)	התחייבות חכירות לזמן ארוך
<u>(47,540)</u>	<u>(10,066)</u>	<u>(37,474)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

* במבנים נובע בעיקר משינוי בגין הארכת תקופת החכירה והצמדה למדד. בכלי רכב בעיקר בגין פקדונות ליסינג, נטו.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך):

סה"כ	רכבים אלפי ש"ח	מבנים	
			א. נכסים בגין זכות שימוש
			העלות:
90,735	37,936	52,799	יתרה ליום 1 בינואר 2022
			שינויים במהלך השנה:
4,019	3,802	217	תוספות
(9,095)	(7,273)	(1,822)	גריעות
2,494	775	1,719	שינויים אחרים *
<u>88,153</u>	<u>35,240</u>	<u>52,913</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
			פחת וירידת ערך שנצברו:
34,993	20,727	14,266	יתרה ליום 1 בינואר 2022
			שינויים במהלך השנה:
12,819	9,014	3,805	פחת
(8,789)	(6,967)	(1,822)	גריעות
(253)	(306)	53	שינויים אחרים *
<u>38,770</u>	<u>22,468</u>	<u>16,302</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
<u>49,383</u>	<u>12,772</u>	<u>36,611</u>	יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2022
			ב. התחייבות בגין חכירות
(56,320)	(15,838)	(40,482)	יתרה ליום 1 בינואר 2022
			שינויים במהלך השנה:
(4,019)	(3,802)	(217)	תוספות
(1,544)	(276)	(1,268)	הוצאות ריבית
14,194	9,379	4,815	תשלומים בגין חכירה
(2,578)	(828)	(1,750)	שינויים אחרים *
<u>(50,267)</u>	<u>(11,365)</u>	<u>(38,902)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
(12,280)	(7,044)	(5,236)	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
(37,987)	(4,321)	(33,666)	התחייבות חכירות לזמן ארוך
<u>(50,267)</u>	<u>(11,365)</u>	<u>(38,902)</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

ג. התקשרויות הקבוצה בהסכמי שכירות

1) התקשרות בהסכם שכירות לפעילות החברה

א. החל מחודש אפריל 2020 שוכרת החברה מצד שלישי שאינו בעל עניין בחברה משרדים בבניין באזור התעשייה קרית אריה, פתח תקווה, בשטח של כ-1,150 מ"ר (ברוטו) ו-20 מקומות חנייה כנגד דמי השכירות החודשיים בסך 83 אלפי ש"ח וכן תשלום חודשי של דמי ניהול לפי תעריף למ"ר. תקופת השכירות הינה לחמש שנים עם אופציה להארכת התקופה בחמש שנים נוספות. החל מחודש מאי 2023 שוכרת החברה שטח נוסף באותו הבניין כאמור, של כ-395 מ"ר (ברוטו) ו-40 מקומות חנייה נוספים, כנגד דמי שכירות חודשיים בסך של 42 אלפי ש"ח וכן תשלום חודשי של דמי ניהול לפי תעריף למ"ר. תקופת השכירות הינה לחמש שנים עם אופציה להארכת התקופה בשלוש שנים נוספות.

ב. החל מחודש ספטמבר 2020 ועד לאוגוסט 2023 שכרה החברה מצד שלישי שאינו בעל עניין בחברה מבנה בשטח של כ-840 מ"ר (ברוטו) ו-20 מקומות חנייה באיירפורט סיטי כנגד דמי השכירות חודשיים בסך 61 אלפי ש"ח וכן תשלום חודשי של דמי ניהול לפי תעריף למ"ר. בשל סגירת מעבדת הקורונה, כמפורט בביאור 1ב' לעיל, לא מומשה תקופת האופציה.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - נכסים והתחייבויות בגין שכירות (המשך):

2) התקשרות בהסכם שכירות משרדים לפעילות אילקס דרא"פ

אילקס דרא"פ שוכרת משרדים מצד שלישי בלתי קשור. במהלך שנת 2017 חודש הסכם השכירות עם המשכיר לתקופה של 60 חודשים נוספים. על פי הסכם השכירות, דמי שכירות הינם בסך של כ-93.3 אלפי ראנד בחודש והוסכם כי מידי שנה יועלו דמי השכירות בשיעור של 7%. בתחילת נובמבר 2022 חודש חוזה השכירות לשנתיים נוספות. החל ממרץ 2020 אילקס דרא"פ שוכרת משרדים נוספים מצד שלישי בלתי קשור כנגד דמי שכירות חודשיים של כ-36 אלפי ראנד והוסכם כי מידי שנה יועלו דמי השכירות בשיעור של 7%.

כמו כן, אילקס דרא"פ שוכרת מחסן מצד שלישי בלתי קשור כנגד דמי שכירות חודשיים של כ-42 אלפי ראנד והוסכם כי מידי שנה יועלו דמי השכירות בשיעור של 7%. החל מחודש נובמבר 2023 אילקס דרא"פ שוכרת מחסן נוסף מצד שלישי בלתי קשור באותם התנאים.

דמי השכירות בשנת 2023 הסתכמו לסך של כ-619 אלפי ש"ח (בשנת 2022 כ-549 אלפי ש"ח).

3) התקשרות מדטכניקה בהסכם שכירות משרדים ומרלוג בשוהם

א. ביום 9 באוגוסט 2018 התקשרה מדטכניקה עם צד שלישי שאינו בעל עניין בחברה (להלן: "המשכיר"), בהסכם שכירות של נכס הנמצא בפארק התעשייה חבל מודיעין, הכולל שטח משרדים של כ-1,300 מ"ר, מרכז לוגיסטי של שטח של כ-2,700 מ"ר וקומת מרתף בשטח של כ-1,300 מ"ר (להלן: "הסכם השכירות"), "המושכר החדש" בהתאמה). המושכר החדש משמש כמרכז הלוגיסטי של הקבוצה ולטובת מטה מדטכניקה ופלייט. תקופת השכירות הינה לחמש שנים וכוללת שתי תקופות אופציה להארכה, של חמש שנים כל אחת, עד ליום 2 לנובמבר 2033. בהתאם לתנאי ההסכם, דמי השכירות החודשיים הצמודים למדד ודמי הניהול לתקופת השכירות הראשונה הינם כ-250 אלפי ש"ח. כמו כן, הוסכם כי בעת מימוש תקופות האופציה יועלו דמי השכירות בשיעור של 5%.

ביאור 16 - מיסים על ההכנסה:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

הוצאות המס לשנים המדווחות כוללות מסים שוטפים ומסים נדחים. המיסים מוכרים בדוח רווח והפסד, למעט מיסים הקשורים בפריטים שנוקפו לרווח כולל אחר או ישירות להון, אשר מוכרים גם הם ברווח כולל אחר או בהון, בהתאמה.

הסכום הנזקף כמיסים שוטפים מחושב על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך הדוח על המצב הכספי, או צפויים לחול בעת מימוש נכס המס הנדחה, או יישוב התחייבות המס הנדחה, במדינות בהן החברות המאוחדות של החברה פועלות ומפיקות הכנסה חייבת וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות. הנהלת הקבוצה בוחנת מדי תקופה את היבטי המס החלים על הכנסתה החייבת לצרכי מס, בהתאם לדיני המס הרלוונטיים, ויוצרת הפרשות בהתאם לסכומים הצפויים להיות משולמים לרשויות המס.

הקבוצה מכירה במיסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצרכי מס. עם זאת, התחייבויות מיסים נדחים אינן מוכרות אם הן נובעות מהכרה לראשונה של מוניטין.

כמו כן, מיסים נדחים אינם מוכרים, אם ההפרשים הזמניים נוצרים בעת ההכרה הראשונית בנכס, או בהתחייבויות, שלא במסגרת צירוף עסקים, שאינה משפיעה על הרווח או ההפסד - בין אם החשבונאי, או זה המדווח לצרכי מס.

ההכרה בנכסי מיסים נדחים נעשית בגין: הפסדים מועברים, הטבות מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצרכי מס, בגבולות סכום הפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס.

הקבוצה לא הכירה בהתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים החייבים במס המיוחסים להשקעות בחברות הבנות, שכן עיתוי היפוך הפרש הזמני נשלט על ידי הקבוצה וצפוי שלא יחול היפוך בהפרש הזמני בעתיד הנראה לעין.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 16 - מיסים על ההכנסה (המשך):

יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מיסים אלה ייזקפו לדוח על הרווח הכולל או להון. סכום המיסים הנדחים בדוח על הרווח הכולל מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בתקופת הדיווח, למעט בגין שינויים המיוחדים לפריטים הנזקפים להון.

בכל תאריך דיווח נכסי מיסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים, הפרשים זמניים בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ובמידה שניצולם צפוי מוכר נכס מס נחה מתאים.

ב. מיסוי החברות ושיעורי המס החלים על חברות הקבוצה בישראל

הכנסות החברה והחברות המאוחדות בישראל חייבות במס חברות בשיעור רגיל, שיעור מס החברות שחל על החברה והחברות הבנות שלה בישראל הינו 23%.

ג. מיסוי חברות מאוחדות מחוץ לישראל

אילקס דרא"פ ואילקס הולנד נישומות ע"פ חוקי המס החלים במקום התאגדותן: בדרום אפריקה ובהולנד, בהתאמה. שיעור המס בדרום אפריקה לשנת 2023 הינו 27%. בהולנד ישנן שתי מדרגות מס, כאשר נכון לשנת 2023 שיעור המס על ההכנסה החייבת עד לתקרה של 200 אלף יורו הינו 19% ועל הכנסה חייבת מעבר לתקרה זו שיעור המס הינו 25.8%. מיסים על ההכנסה המוצגים בדוחות הכספיים בגין החברות הנ"ל חושבו בהתאם.

ככלל, עסקאות בינחברתיות בין החברה לחברות המאוחדות מחוץ לישראל כפופות להוראות ודיווח על פי תקנות מס הכנסה (קביעת תנאי שוק), התשס"ז - 2006.

נכון למועד דוחות כספיים אלו אין בכוונת הנהלת החברה לחלק דיבידנד מהחברות אילקס דרא"פ ואילקס הולנד ובהתאם לכך לא יצרה הקבוצה מיסים נדחים בגין השקעות אלו.

ד. הפסדים וניכויים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות, מוכרים במידה שמימוש הטבת המס המתייחסת באמצעות קיומה של הכנסה חייבת עתידית הינו צפוי.

הפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות מגיעים לכדי 60.5 מיליון ש"ח ו- 49.5 מיליון ש"ח לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, בהתאמה. יתרות ההפסדים להעברה שבגינן לא נזקפו מיסים נדחים (בגין חברה מאוחדת פלייט) מגיעות למועדים האמורים לכדי 54.1 מיליון ש"ח ו-49.5 מיליון ש"ח, בהתאמה. הקבוצה לא זקפה מיסים נדחים בגין יתרות הפסדים אלה מאחר שניצולם אינו צפוי בעתיד הנראה לעין.

ליום 31 בדצמבר 2023 לקבוצה הפסד הון לצורכי מס ממכירת ר"ק להעברה לשנים הבאות בסך של כ- 6 מיליון ש"ח. הקבוצה לא זקפה מיסים נדחים בגין הפסד זה מאחר שניצולו אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

ה. מיסי הכנסה נדחים:

(1) הסכומים המוצגים בדוח על המצב הכספי הינם כדלקמן:

מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:		
31 בדצמבר		
2022	2023	אלפי ש"ח
6,350	8,511	נכסים שאינם שוטפים
(3,150)	(2,944)	התחייבויות שאינן שוטפות
<u>3,200</u>	<u>5,567</u>	

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 16 - מיסים על ההכנסה (המשך):

(2) הרכב המיסים הנדחים לתאריכי הדוחות על המצב הכספי והתנועה בהם באותן שנים הינם כדלקמן:

סך הכל	מכשירים פיננסיים בשווי הוגן	הפסדים וניכוי להעברה לצורך מס (ראה ד' לעיל)	הוצאות מחקר ופיתוח ואחרים	הטבות		התחייבויות בגין הכירות	נכסים בגין זכות שימוש	נכסים בלתי מוחשיים	רכוש קבוע בר פחת	
				לעובדים	מלאי					
אלפי ש"ח										
(3,121)	118	-	1,057	2,410	339	11,193	(10,816)	(6,598)	(824)	יתרה ליום 1 בינואר 2021
תנועה בשנת 2021:										
2,840	145	-	(978)	299	(320)	1,652	(1,518)	1,917	1,643	זקיפה לדוח רווח או הפסד (ראה ה'1 להלן)
(65)	18	-	-	(83)	-	-	-	-	-	זקיפה לרווח כולל אחר
(23)	-	-	3	(15)	(7)	11	(14)	-	(1)	הפרשים מתרגום דוחות כספיים
(369)	281	-	82	2,611	12	12,856	(12,348)	(4,681)	818	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
תנועה בשנת 2022:										
4,646	(145)	-	1,030	69	172	(1,485)	1,532	2,846	627	זקיפה לדוח רווח או הפסד (ראה ה'1 להלן)
(286)	(18)	-	-	(268)	-	-	-	-	-	זקיפה לרווח כולל אחר
13	-	-	(2)	8	4	7	(6)	-	2	הפרשים מתרגום דוחות כספיים
(804)	-	-	-	-	-	-	-	(804)	-	תוספת בגין חברה שאוחדה לראשונה
3,200	118	-	1,110	2,420	188	11,378	(10,822)	(2,639)	1,447	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
תנועה בשנת 2023:										
2,412	-	1,481	(1,083)	692	154	(878)	911	1,421	(286)	זקיפה לדוח רווח או הפסד (ראה ה'1 להלן)
(16)	-	-	-	(16)	-	-	-	-	-	זקיפה לרווח כולל אחר
(29)	-	-	5	(10)	(9)	14	(14)	-	(15)	הפרשים מתרגום דוחות כספיים
5,567	118	1,481	32	3,086	333	10,514	(9,925)	(1,218)	1,146	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 16 - מיסים על ההכנסה (המשך):

(3) המיסים הנדחים של החברה לשנים 2021-2023 חושבו לפי שיעור מס ממוצע של 23%.

1. מיסים על ההכנסה הכלולים בדוחות על הרווח הכולל:

(1) מיסים המתייחסים למרכיבי הרווח הנקי הינם כדלקמן:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
60,833	40,547	20,990
(2,840)	(4,646)	(2,412)
57,993	35,901	18,578
(127)	(1,283)	(60)
(127)	(1,283)	(60)
57,866	34,618	18,518

מיסים מפעילות נמשכת:

בגין השנה המדווחת:

שוטפים

נדחים, ראה ה' לעיל

בגין שנים קודמות:

שוטפים

(2) מיסים המתייחסים למרכיבי הרווח הכולל האחר הינם כדלקמן:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
363	1,164	91
(83)	(268)	(21)
280	896	70

**בגין מדידות מחדש של התחייבויות (נטו)
בשל יחסי עובד-מעביד**

לפני מס

השפעת המס

נטו ממס

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 16 - מיסים על ההכנסה (המשך):

(3) מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס "התיאורטי", שהיה חל אילו כל ההכנסות והוצאות הרווחים וההפסדים היו מתחייבות במס לפי שיעורי המס הסטטוטורי החלים על חברות בישראל (ראה סעיף ב' לעיל), לבין סכום המס שנוקף בדוחות על הרווח הכולל לשנים המדווחות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
255,346	136,741	69,403
23.0%	23.0%	23.0%
58,730	31,450	15,963
235	208	131
340	1,426	1,443
(16)	(154)	(70)
(1,003)	-	-
-	1,397	1,037
(540)	428	37
(127)	(1,283)	(60)
(8)	1,422	331
1	1	-
-	(128)	-
254	(149)	(294)
57,866	34,618	18,518

ז. שומות מס

(1) לחברה ולחברות מאוחדות, למעט אילקס דרא"פ, שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2018.

(2) לאילקס דרא"פ שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2017.

ח. מס ערך מוסף

החברה רשומה לצרכי מס ערך מוסף כעוסק מורשה ומדווחת במסגרת איחוד עוסקים עם חברת אילקס ביוטק.

ט. מיסי הכנסה לשלם או לקבל

יתרות מיסי ההכנסה לקבל או לשלם הינן צמודות למדד ונושאות ריבית החל מתום שנת המס אליהם הן מתייחסות.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 17 - אשראי מתאגידים בנקאיים, הלוואות לזמן ארוך וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך:

א. כללי

כחלק ממהלך העסקים השוטף, מדטכניקה נוטלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים כנגד מימון ארוך טווח ללקוחותיה לרכישת ציוד. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת הלוואות אלו הינה כ- 0.7 מיליון ש"ח, נושאות ריבית קבועה, כאשר כ- 0.4 מיליון מתוכם מוצגים במסגרת התחייבויות שוטפות.

ב. הרכב ותנאי ההצמדה של הלוואות לרבות ריבית שנצברה:

31 בדצמבר		
2022	2023	
שקל חדש לא צמוד	שקל חדש לא צמוד	
אלפי ש"ח		
559	414	<u>התחייבויות שוטפות:</u>
559	414	חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך
		סך הכול התחייבויות שוטפות
		<u>התחייבויות שאינן שוטפות:</u>
725	311	הלוואות לזמן ארוך
725	311	סך הכול התחייבויות שאינן שוטפות
1,284	725	
3.22%	3.22%	שיעור ריבית הלוואות - %

שיעור הריבית האפקטיבית הינו בקירוב לשיעור הריבית הנקובה. השווי ההוגן של ההתחייבויות שאינן שוטפות מהווה קרוב סביר לערך בו הן מוצגות בספרים, מאחר והשפעת ההיוון אינה מהותית. לפרטים אודות מועדי פרעון של הלוואות, ראה ביאור 5'א' לעיל.

ביאור 18 - זכאים ויתרות זכות:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
21,407	25,542	שכר עובדים והוצאות נלוות
10,603	11,150	הפרשה לדמי חופשה ולהבראה
14,077	12,571	ספקים ונותני שירותים לזמן ארוך
5,212	7,205	הוצאות שנצברו
9,890	6,953	מוסדות
6,574	-	הכנסות מראש
5,323	-	מקדמות מלקוחות
200	200	תמלוגים לשלם
2,799	2,412	בעלי עניין
1,485	32	אחרים
77,570	66,065	
		<u>מוצג בדוח על המצב הכספי כדלקמן:</u>
63,293	53,294	התחייבויות שוטפות
14,277	12,771	התחייבויות שאינן שוטפות
77,570	66,065	

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 19 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד :

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

(1) הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

לקבוצה תוכנית שיתוף ברווחים ותוכניות בונוסים לתקופה של עד שנה. הקבוצה מכירה בהתחייבות ובהוצאה בגין בונוסים ושיתוף עובדים ברווחים, בהתבסס על מדיניות תגמול אשר בבסיסה עומד עקרון תגמול לפי עמידה ביעדים ותוצאות החברה ו/או כאשר קיימת מחויבות חוזית.

(2) הטבות לאחר סיום העסקה

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בתוקף, חייבות החברה והחברות המאוחדות בישראל בתשלום פיצויי פרישה לעובדים שיפוטרו או יפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות. הקבוצה מפעילה מספר תוכניות הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, הכוללות תוכניות להטבה מוגדרת ותוכניות להפקדה מוגדרת.

לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין תשכ"ג-1963 (להלן: "**חוק פיצויי פיטורין**") שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד. הסכומים שהופקדו על ידי חברות הקבוצה בישראל בגין התחייבותיה לתשלומי פיצויים בגין עובדים בישראל שלגביהם המחויבות האמורה הינה לפי חוק פיצויי פיטורין אינם כלולים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי.

הסכומים שנוקפו כהוצאה בגין תוכניות הפקדה מוגדרות בשנים 2022, 2023 ו-2021 הינם כ- 7,139 אלפי ש"ח, כ- 6,856 אלפי ש"ח וכ- 6,322 אלפי ש"ח, בהתאמה.

התחייבות הקבוצה בישראל בגין תשלומי פיצויים לעובדים שלגביהם לא חל סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין מהווה תוכנית הטבה מוגדרת. בגין התחייבות זו קיימות יעודות לפיצויים וביטוחי מנהלים בהם מפקידות חברות הקבוצה בישראל כספים. סכום ההתחייבות לפיצויים, נטו, הכולל בדוחות הכספיים משקף את הפער שבין ההתחייבות בגין פיצויי פרישה לבין נכסי תכנית הפיצויים, כמפורט בסעיף ב' להלן.

ב. מידע נוסף

התחייבות בגין פיצויי פרישה במסגרת תוכנית הטבה מוגדרת :

(1) הסכומים המוצגים בדוח על המצב הכספי נקבעו כדלקמן :

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
(15,259)	(16,569)	הערך הנוכחי של התחייבויות הנובעות מתכניות הממומנות במלואן או בחלקן
17,442	16,069	שווי ההוגן של נכסי התוכנית
2,183	(500)	יתרת ההתחייבות, נטו
הסכומים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן :		
2,183	1,133	במסגרת נכסים שאינם שוטפים
-	(1,633)	במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות
2,183	(500)	

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 19 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד – מעביד (המשך) :

(2) ההנחות האקטואריות העיקריות שהובאו בחשבון בגין תכניות הטבה מוגדרת הינן כדלקמן :

31 בדצמבר

2022	2023	
החברה וחברות מאוחדות	החברה וחברות מאוחדות	
2.83% - 2.19%	3.28% - 2.50%	שיעור ריבית ראלית להיוון
2.83% - 2.66%	2.63% - 2.40%	שיעור עליית המדד
0-30	0-30	שיעור פרישה צפוי
2.28% - 0.65%	2.31% - 1.07%	שיעור עליות עתידיות בשכר

במסגרת ניתוח הרגישות של המחויבות להטבה מוגדרת לשינויים בהנחות אקטואריות משוקללות משמעותיות, שהיו אפשריים באופן סביר לסוף תקופת הדיווח, לא חלה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

התשואה החזויה על נכסי התכנית נקבעת בהתחשב בתשואות החזויות הזמינות בנוגע לנכסים שבבסיס מדיניות ההשקעה הנוכחית.

הנחות ביחס לשיעורי תמורת עתידיים נקבעות בהתאם לסטטיסטיקות שפורסמו והניסיון שנצבר בנושא זה בישראל.

ההפקדות החזויות לתכניות הטבה לאחר פרישה לשנת 2023, נכון ליום 31 בדצמבר 2023, עומדות על סך של כ- 314 אלפי ש"ח.

ביאור 20 - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ושעבודים :

א. התחייבויות והתחייבויות תלויות :

הפרשות מוכרות כאשר לקבוצה מחויבות קיימת, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירועים מהעבר ; צפוי כי יידרש תזרים שלילי של משאבים לצורך סילוק המחויבות ; וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות.

הפרשה בגין תביעות משפטיות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, ויותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הקבוצה תידרש למשאבים כלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד באופן מהימן את סכום המחויבות.

נכון למועד הדו"ח חברות הקבוצה אינן צד להליכים משפטיים מהותיים, למעט כמפורט להלן :

א. בחודש אוגוסט 2021 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו שתי בקשות לאישורן כתובענה ייצוגית, כנגד פיליפס, שהינו יצרן של עזרי נשימה ומכונות הנשמה ונציגתו בישראל (להלן יחד : "היצרן") וכנגד מדטכניקה, המשמשת כמפיץ של היצרן בישראל. עניינן של הבקשות, לפי הטענה, הינו בכך שהיצרן סיפק לחולים עזרי נשימה ומכונות הנשמה בהם נפל פגם חמור, אשר גרם להם לכאורה לנזקים בריאותיים זמניים ועלול לגרום לסיכון רפואי בעתיד, תוך שהמשיבות לא יידעו את הצרכנים אודות הפגם האמור במועד הנדרש לכאורה. האמור הינו בהמשך להודעת בטיחות שהיצרן פרסם הנוגעת למכשירי הנשמה מסוג CPAP ו- Bipap ומכשירי הנשמה ביתיים שונים בשל פגם שנמצא בהם. הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה מסתכם לפי אומדן המבקשים בסך של כ- 2.16 מיליארדי ש"ח.

ב. בחודש ספטמבר 2023 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד מדטכניקה של אחד מלקוחותיה. עניינה של התביעה, על סך של כ-21 מיליוני ש"ח, הינו בקשר עם עלויות בהן נשא הלקוח בקשר עם רכישת מנשמים חליפיים (ועלויות נלוות) למכשירי הנשמה שסיפקה לו מדטכניקה מתוצרת היצרן, ואשר בגינם פרסם היצרן את הודעת הבטיחות האמורה בס"ק א לעיל. בשלב מקדמי זה אין בידי החברה להעריך את סיכויי התביעה.

ג. בחודש נובמבר 2023 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז תביעה נגד AMG בגין נזקי גוף ואחרים שנגרמו לבני זוג (להלן : "התובעים") בטענה כי AMG התרשלה בפענוח בדיקה גנטית של העובר שלהם, אשר בוצעה על ידי AMG, בכך שלא הפנתה את התובעים להמשך בירור של ממצאי הבדיקה האמורה, ואשר אם היה מבוצע היה מונע את לידתו של העובר הסובל מתסמונת גנטית קשה.

למועד הדוח, החברה סבורה כי AMG לא התרשלה בפענוח הבדיקה האמורה, וכי לתוצאות ההליך לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20 - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ושיעבודים (המשך):

ב. התקשרויות:

1. הסכם למכירת מאיצי פרוטונים לטיפול בסרטן

ביום 18 במאי 2023 התקשרו מדטכניקה ובית החולים איכילוב (להלן: "איכילוב") בהסכם למכירת המערכות המשמשות לטיפול רדיותרפי בסרטן, בתמורה לסך כולל של כ-55 מיליוני יורו (כ-215 מיליוני ש"ח) בתוספת מע"מ. בנוסף העסקה כוללת מתן שירותי תחזוקה למערכות לתקופה של 5 שנים נוספות (לאחר תקופת האחריות), כאשר לאיכילוב מוקנית הזכות להאריך את תקופת האחריות בעד 9 שנים נוספות. למועד דוח זה, התקנת המערכות מתוכננת לשנת 2026 ומסירתן לאיכילוב צפויה עד לתום שנת 2027. העסקה הינה חלק מפרויקט לאומי שעליו הכריז משרד הבריאות בחודש יולי 2020, במסגרתו מוקם באיכילוב מרכז פרוטונים.

במהלך תקופת הדוח התקבלה מקדמה מאיכילוב על סך 22 מיליוני יורו (כ-88 מיליוני ש"ח). תקבולים אלה נרשמו בסעיף "התחייבות בגין חוזים עם לקוחות" בדוחות אלה, ושימשו בחלקם לתשלום לספק המערכות כאשר יתרת התקבולים הופקדה בפקדון ייעודי לזמן קצר.

2. החל מחודש יוני 2023 חל שינוי במתווה ההתקשרות בין החברה לבין **Hologic BV** ("הולוגיק"), כך שהחברה חדלה מלהפיץ את מוצרי הולוגיק (בעיקר בתחום הדיאגנוסטיקה) בחלק ממדינות הסאב-סהרה.

3. הסכם מכר למכירת המבנה שבבעלות מדטכניקה

ביום 20 ביולי 2022, התקשרה מדטכניקה בהסכם עם צד ג' שלא קשור לחברה ו/או לבעלי שליטה בה למכירת נכס המקרקעין שבידי מדטכניקה בתמורה לסך של 43 מיליוני ש"ח, בתוספת מע"מ כדין. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, נמסרה לידי הרוכש החזקה המשפטית בנכס. עד למועד המכירה השכירה מדטכניקה לצד שלישי בלתי קשור נכס זה. הסכם השכירות הסתיים ביום 31 בדצמבר 2022.

ג. ערבויות ושיעבודים:

ליום 31 בדצמבר 2023 העמידה הקבוצה ערבויות בנקאיות ללקוחות בקשר למכרזים וחוזים שונים, בגין עסקיה השוטפים בסך כולל של כ-65.7 מיליון ש"ח, אשר מרביתו נובע מהסכם למכירת מאיצי פרוטונים, כמפורט בסעיף 14 לעיל.

ביאור 21 - הון, קרנות ועודפים:

א. הון המניות:

הון המניות לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 מורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כ"א, כדלקמן:

מספר מניות (באלפי מניות) וסכומן הנומינלי	
הון מונפק ונפרע	הון רשום
11,188	15,385
11,245	15,385

ליום 31 בדצמבר 2023

ליום 31 בדצמבר 2022

ב. הזכויות הנלוות למניות:

1. המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות הצבעה והשתתפות באסיפות בעלי המניות (כאשר לבעל מניה בת 1 ש"ח ע.ג. קול אחד), זכות לקבלת רווחים, זכות להשתתף בעודפי הרוכש בעת פירוק החברה וזכות למינוי דירקטורים בחברה.

2. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ושערן ליום 31 בדצמבר 2023 היה 58.80 ש"ח למניה.

ג. דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה:

מועד תשלום	סכום שחולק בש"ח למניה	סכום שחולק אלפי ש"ח	מועד ההכרזה
10 באפריל 2023	1.92	21,442	23 במרס 2023
12 באפריל 2022	5.32	60,000	14 במרס 2022

בחודש דצמבר 2022 אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית של מניות בהיקף של עד 30 מיליון ש"ח, שהיתה בתוקף עד ליום 30 ביוני 2023. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 רכשה החברה מניות בבורסה, מכוח אותה תוכנית רכישה עצמית, בתמורה כוללת של כ-9,203 אלפי ש"ח.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 22 – הכנסות, עלות המכירות, והתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

(1) כללי

הקבוצה מפיקה את הכנסותיה ממכירת מכשור רפואי, ציוד וריאגנטים וכן ממתן שירותי תמיכה למעבדות וגופי בריאות שונים. פעילות הקבוצה מתמקדת בשלושה תחומים מרכזיים: שיווק מכשור מעבדתי, ציוד רפואי ומכשירי הנשמה.

(2) מידע נוסף לגבי ההכנסות של הקבוצה, לרבות עיתוי ההכרה בהכנסה:

(1) הכנסות משיווק מכשור מעבדתי – רפואי וחומרי דיאגנוסטיקה

הקבוצה באמצעות אילקס עוסקת בייבוא, שיווק, הפצה ומכירה של מכשור מעבדתי-רפואי, מערכות דיאגנוסטיקה וערכות מוצרים מתכלים, המשמשים, בעיקר, לביצוע בדיקות במעבדות רפואיות בעיקר לבתי חולים, קופות חולים ובנקי דם בארץ, בדרום אפריקה ובמדינות הסאב סהרה באפריקה.

אם התמורה שהובטחה ללקוח כוללת סכום משתנה (למשל, כתוצאה מהנחות או מזכות החזרה), הקבוצה אומדת את סכום התמורה לו היא תהיה זכאית בתמורה להעברת הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח במסגרת העסקה. בסוף כל תקופת דיווח, הקבוצה מעדכנת את מחיר העסקה שנאמד על מנת לייצג באופן נאות את הנסיבות הקיימות בסוף תקופת הדיווח והשינויים בנסיבות במהלך תקופת הדיווח.

הנחות ללקוחות שהזכות בקבלתן מותנית בעמידת הלקוח ביעדים מסוימים, כגון עמידה בהיקף רכישות שנתי (כמותי או כספי) מינימלי, גידול בהיקף הרכישות לעומת תקופות קודמות ועוד, נכללות בדוחות הכספיים, באופן יחסי, בהתאם להיקף הרכישות שביצע הלקוח בתקופה המדווחת המקדמות אותו לקראת העמידה ביעדים, וזאת רק כאשר צפוי שהיעדים יושגו וניתן לאמוד את סכומי ההנחות באופן סביר.

הכנסות מעסקאות בתחולת IFRS 15 כוללות מכירה של מכשור מעבדתי-רפואי ומוצרים מתכלים. בעסקאות אלה מכירת ציוד רפואי מוכרת בנקודת זמן, כאשר הקבוצה מסרה את הציוד הרפואי ללקוח. לרוב הקבוצה מתקשרת עם הלקוחות בהסכמים ארוכי טווח, בדרך כלל לתקופה של 3 עד 8 שנים. בעסקאות אלה הקבוצה מקנה ללקוח זכות שימוש בציוד הרפואי, כאשר התמורה מבוססת על רכישות עתידיות של ריאגנטים. עסקאות אלה מטופלות בחלקן בתחולת IFRS 15 ובחלקן בתחולת IFRS 16, ראה ביאור 2א15.

(2) הכנסות ממכירת ציוד רפואי

הקבוצה באמצעות מדטכניקה עוסקת בייבוא, שיווק, הפצה ומכירה של מכשור וציוד רפואי בישראל ומתן שירותי אחריות ותחזוקה למוצרים המשוקים על ידה בעיקר לבתי חולים, קופות חולים, מכוני בריאות, קליניקות ולקוחות פרטיים. תחום הציוד הרפואי הינו מגוון, וכולל ציוד לזיהוי ומדידת פרמטרים שונים בגוף האדם, לשם אבחון, מתן טיפול או ביצוע פרוצדורה בגופו של המטופל.

הקבוצה בדרך כלל מספקת ללקוח אחריות לשנה. הלקוח אינו יכול לרכוש את האחריות בנפרד והאחריות נועדה לספק ללקוח ביטחון שהציוד הרפואי עונה על המפרט שהוסכם עליו בחוזה. לכן, האחריות מטופלת לפי IAS 37 ולא כמחויבות ביצוע נפרדת. בהתאם לכך, בעת המכירה הקבוצה מכירה בהפרשה והוצאה בגין מחויבותה לאחריות, לפי סך העלויות הצפויות בהתבסס על ניסיון העבר של הקבוצה לגבי שעות עבודת טכנאי שרות במסגרת אחריות.

הקבוצה מתאימה את סכום התמורה שהובטחה בגין השפעות של ערך הזמן של הכסף, אם החוזה כולל רכיב מימון משמעותי. הקבוצה בחרה בהקלה המעשית לפיה סכום התמורה שהובטחה לא תותאם בגין רכיב מימון משמעותי, במקרים שבהם פער הזמן בין עיתוי התשלומים לבין העברת הסחורה או השירותים ללקוח אינו עולה על שנה אחת.

הקבוצה זיהתה את ההבטחה לספק ציוד רפואי ושירותי תחזוקה כמחויבויות הביצוע בעסקאות אלה. מכירת ציוד רפואי מוכרת בנקודת זמן, כאשר הקבוצה מסרה את הציוד הרפואי ללקוח. מכירת שירותי תחזוקה מוכרת לאורך תקופת החוזה, שכן הלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי הקבוצה.

במקרים אחרים, בהם החברה מספקת ציוד רפואי מורכב המשולב באופן משמעותי עם שירותים אחרים שהובטחו בחוזה כדי ליצור את התוצר המשולב לגבי התקשר הלקוח, מכירה החברה בפרויקט המשולב כמחויבות ביצוע אחת המוכרת על פני זמן, מאחר וביצועי החברה אינם יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי ולחברה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 22 – הכנסות, עלות המכירות והתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות (המשך):

(3) הכנסות ממכירת מכשירי הנשמה

הקבוצה באמצעות פלייט עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק מכשירי הנשמה ניידים המשמשים להנשמת מטופלים שאינם מסוגלים לנשום ביעילות בכוחות עצמם, המיועדים לשימוש בבתי חולים, מתקני אשפוז, אמבולנסים ובבית החולה.

הקבוצה זיהתה את ההבטחה לספק מכשירי הנשמה כמחויבות הביצוע בעסקות אלה. מכירת מכשירי הנשמה מוכרת בנקודת זמן, כאשר הקבוצה מסרה את מכשירי הנשמה ללקוח.

(4) נכסים והתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות

מקדמות מלקוחות ותמורות מלקוחות עבור שירותי תחזוקה, שטרם סופקו על ידי הקבוצה, מוכרות כ- "התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות" בדוח על המצב הכספי. עם אספקת המוצר או השירות המתייחס, יתרת ההתחייבות בגין חוזה נגרעת כנגד הכנסה בהתאם לאופן העברת השליטה ללקוח. "לקוחות" מוכרים כאשר הזכאות לקבלת התמורה אינה מותנית, אלא רק בחלוף הזמן עד שיגיע מועד פירעונה של תמורה זו.

באשר לאופן קביעת הפסד מירידת ערך של נכסים בגין חוזים עם לקוחות - ראו ביאור 10א.

עמלות מכירה לעובדים העומדות בהגדרת עלויות תוספתיות של השגת חוזה מוכרות ומשולמות כהוצאת מכירה ושיווק בעת ההכרה בהכנסה.

ב. הכנסות ממכירות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
			בארץ:
528,215	496,831	655,368	ממכירת מוצרים, ערכות ומתכלים
2,548	2,267	1,595	ממכירת תוכנה
321,186	168,101	93,495	ממתן שרותים (כולל בדיקות מעבדה)
1,565	455	502	מעמלות
<u>853,514</u>	<u>667,654</u>	<u>750,960</u>	
			בחו"ל:
192,118	169,815	165,764	ממכירת מוצרים, ערכות ומתכלים
522	455	474	ממכירת תוכנה
14,695	34,501	13,540	מעמלות
145	119	152	ממתן שירות
<u>207,480</u>	<u>204,890</u>	<u>179,930</u>	
<u>1,060,994</u>	<u>872,544</u>	<u>930,890</u>	
			* כולל מכירות ללקוחות עיקריים:
131,305	160,278	180,978	לקוח א'
86,115	77,530	110,013	לקוח ב'
319,942	123,847	43,073	לקוח ג'
<u>537,362</u>	<u>361,655</u>	<u>334,064</u>	

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 22 - הכנסות, עלות המכירות והתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות (המשך):

ב. הכנסות ממכירות (המשך):

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			קבוצת המוצרים
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
695,251	528,050	454,521	דיאגנוסטיקה מעבדתית
210,576	199,383	271,334	דיאגנוסטיקה - ציוד רפואי*
126,134	132,948	187,796	טיפול
26,097	9,486	14,968	מנשמים ואביזרים
2,936	2,677	2,271	אחרים
<u>1,060,994</u>	<u>872,544</u>	<u>930,890</u>	

* קבוצה זו מתייחסת למכירות מכשור וציוד רפואי למטרות אבחון והינה חלק ממגזר פעילות מדטכניקה כפי שמפורט בביאור 28' להלן וכוללת גם דיאגנוסטיקה מעבדתית בסכום שאינו מהותי.

ג. עלות המכירות והשירותים:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
560,436	467,222	574,383	חומרים ורכיבים
58,502	59,907	56,959	שכר עבודה ונלוות
3,336	4,029	4,546	אחזקת רכב
16,243	14,094	24,522	חוזי שירות וקבלני משנה
34,805	34,328	31,625	פחת והפחתות
6,792	4,074	3,698	אחזקת מבנים
231	303	272	כלי עזר, חלקים לשירות ותקשורת
207	793	466	נסיעות בארץ ולחול
224	127	58	ייעוץ מקצועי
835	2,564	2,495	אחרות
<u>681,611</u>	<u>587,441</u>	<u>699,024</u>	

ד. התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות:

הקבוצה מכירה בהתחייבויות הבאות בקשר לחוזים עם לקוחות:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
-	84,619	בגין חוזים למכירת מוצרים, ערכות ומתכלים
4,113	11,589	בגין חוזים למתן שירותים
4,113	96,208	סך התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות
הסכומים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:		
-	35,875	במסגרת התחייבויות שוטפות
4,113	60,333	במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות
<u>4,113</u>	<u>96,208</u>	

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 23 - הוצאות מחקר ופיתוח, מכירה ושיווק והנהלה וכלליות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
6,296	7,593	8,035
1,026	908	736
219	164	138
252	181	197
333	414	414
168	78	130
57	66	83
<u>8,351</u>	<u>9,404</u>	<u>9,733</u>
51,652	54,928	62,939
1,399	3,400	3,703
11,265	11,097	11,142
2,846	3,394	4,000
1,143	1,231	1,875
512	1,764	1,851
7,410	9,003	6,397
2,013	1,714	1,255
<u>78,240</u>	<u>86,531</u>	<u>93,162</u>
31,528	31,940	34,148
4,922	5,377	7,489
796	1,011	1,036
98	565	260
3,336	3,523	3,423
407	434	429
3,960	3,515	3,461
408	1,241	1,289
342	422	524
2,761	4,358	4,019
<u>48,558</u>	<u>52,386</u>	<u>56,078</u>

א. מחקר ופיתוח:

שכר עבודה ונלוות
חומרים ורכיבים
אחזקת מבנים
יעוץ מקצועי
פחת והפחתות
רגולציה
אחרות

ב. מכירה ושיווק:

שכר עבודה ונלוות
פרסום וקידום מכירות
פחת והפחתות
אחזקת רכב
אחזקת מבנים
נסיעות לחו"ל
הובלות ומשלוחים
אחרות

ג. הנהלה וכלליות:

שכר עבודה ונלוות
אחזקת מבנים, מחשוב וביטוחים
אחזקת רכב
הפרשה לירידת ערך נכסים פיננסיים
פחת והפחתות
משרדיות ותקשורת
שכר טרחה מקצועי
משפטיות
שכר טרחה דירקטורים
אחרות

ביאור 24 - הכנסות אחרות, נטו:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(12)	21,962	243
1,951	2,132	-
3,777	(2,724)	4,370
-	(36)	23
<u>5,716</u>	<u>21,334</u>	<u>4,636</u>

1. מכירת נדל"ן להשקעה

רווח ההון בשנת 2022 נובע בעיקרו ממכירת הנדל"ן להשקעה, כמפורט בביאור 20א(3) לעיל.

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 25 - הוצאות (הכנסות) מימון, נטו:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
285	63	209
43	-	70
2,016	10,381	3,637
1,586	9,037	5,773
1,684	1,544	1,590
837	791	1,045
<u>6,451</u>	<u>21,816</u>	<u>12,324</u>
(53)	(1,455)	(5,301)
-	(7)	-
(547)	(395)	(473)
(6,807)	-	(478)
(4,638)	(1,029)	(1,695)
(62)	(241)	(259)
<u>(12,107)</u>	<u>(3,127)</u>	<u>(8,206)</u>
<u>(5,656)</u>	<u>18,689</u>	<u>4,118</u>

- הוצאות מימון:**
הוצאות ריבית והפרשי שער בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים
הוצאות ריבית נטו בגין התחייבויות אקטואריות
שינויים בשוויים ההוגן של מכשירים פיננסים נגזרים
הפסד משינוי בשערי חליפין, נטו
ריבית בגין חכירה
אחרות
 - סך הוצאות מימון**
הכנסות מימון:
הכנסות ריבית מפיקדונות בנקאיים לזמן קצר
הכנסות ריבית נטו בגין התחייבויות אקטואריות
הכנסות ריבית בגין יתרות חייבים
רווח משינוי בשערי חליפין, נטו
שינויים בשוויים ההוגן של מכשירים פיננסים נגזרים
אחרים
- סך הכנסות מימון**
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

ביאור 26 - רווח למניה:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

הרווח הבסיסי למניה מחושב על-ידי חלוקת הרווח המיוחס לבעלי מניות החברה האם בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות, בניכוי מניות החברה בהחזקה עצמית.

הרווח המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות אפקט מדלל. לחברה אופציות למניות רגילות פוטנציאליות בעלות אפקט מדלל. ההנחה בחישוב הרווח המדולל ביחס לאופציות למניות היא כי מתבצע חישוב לקביעת מספר המניות שהיה ניתן לרכוש בשווי הוגן (הנקבע כממוצע שנתי של מחיר השוק של מניות החברה) באמצעות ערך הכספי של האופציות, בהתאם לתנאי האופציות שטרם מומשו. מספר המניות המחושב כאמור לעיל מושווה למספר המניות שהיו מונפקות בהנחת מימוש האופציות.

ב. פירוט כמות המניות והרווח ששימשו בחישוב הרווח למניה:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
197,480	102,123	50,885
11,281	11,279	11,190
17.51	9.05	4.55
(34)	-	-
<u>11,281</u>	<u>11,279</u>	<u>11,190</u>
<u>17.50</u>	<u>9.05</u>	<u>4.55</u>

- רווח לשנה המיוחס לבעלי מניות החברה הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות (מספר מניות באלפים)
הרווח הבסיסי למניה (ש"ח)
התאמת הרווח הנובעת מאופציות עובדי חברה מאוחדת
הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב הרווח המדולל למניה (מספר מניות באלפים)
הרווח המדולל למניה (ש"ח)

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 27 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

א. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

(1) שכר לאנשי מפתח ניהוליים (Key management personnel)

התגמול לאנשי המפתח הניהוליים (ללא בעלי עניין) עבור עבודתם בקבוצה הינו כדלקמן:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
6,171	5,720	6,182	שכר והטבות אחרות לזמן קצר
5	7	5	מספר עובדים *

* כולל עובד שהינו קרובו של בעל השליטה בחברה. באשר לתנאי העסקתו ראה סעיף 5 להלן כולל שכר לשני אנשי מפתח ניהוליים אשר סיימו את כהונתם במהלך שנת 2022.

(2) הוצאות לבעלי עניין:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
4,858	4,803	4,386	בעלי עניין המועסקים בקבוצה או מטעמה (*):
2	2	2	שכר ונלוות - באלפי ש"ח
			מספר האנשים שאליהם מתייחסות ההטבות
			בעלי עניין שאינם מועסקים כאמור - דירקטורים:
303	404	444	שכר טרחה דירקטורים - באלפי ש"ח
3	4	4	מספר האנשים שאליהם מתייחסות ההטבות

* בגין יו"ר החברה ומנכ"ל החברה. באשר לתנאי העסקתם ראה סעיפים 3 ו-4 להלן.

(3) תנאי העסקה של בעל השליטה המכהן כיו"ר החברה

ד"ר בן-שאול מועסק בחברה החל משנת 1991 בתפקידים שונים, ומכהן כיו"ר הדירקטוריון החל משנת 2016.

החל מיום 1 בינואר 2016 ובהתאם לאישורי אסיפות של בעלי מניות החברה מכהן ד"ר משה בן שאול כיו"ר דירקטוריון החברה במקביל לכהונתה של בתו, הגב' תמר גלילי, הנמנית אף היא על בעלי השליטה בחברה, כמנכ"לית החברה. למועד דוח זה, האישור כאמור צפוי להסתיים ביום 31 בדצמבר 2024.

ביום 18 בפברואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תנאי העסקתו של ד"ר בן שאול, לתקופה של שלוש שנים, החל מ-1 בינואר 2021, כדלקמן: (1) שכר חודשי (ברוטו) בסך 100,000 ש"ח, בתוספת אחזקת רכב חודשית בסך 10,000 ש"ח; (2) מענק שנתי כמפורט להלן; (3) 24 ימי חופשה ו-13 ימי הבראה; (4) שישה חודשי הודעה מוקדמת (הדדית); ו- (5) זכאות לכתב פטור ושיפוי כמקובל בחברה וכן הכללתו בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה של החברה.

מנגנון המענק השנתי של ד"ר בן שאול:

1. תנאי סף לזכאות למענק שנתי:
 - ה- EBITDA במאוחד לא תיפחת מסך של 85 מיליוני ש"ח והתשוואה על ההון המיוחס לבעלי מניות החברה בשנת תהיה גבוהה מ-5% מההון העצמי המיוחס לבעלי המניות בחברה.
 2. יעדי ה- EBITDA במאוחד:
 - מענק במזומן בשיעור של 0.45% מה- EBITDA במאוחד, ביחס ל- EBITDA במאוחד בטווח של 0-95 מיליוני ש"ח.
 - מענק במזומן בשיעור של 1.1% מה- EBITDA במאוחד, ביחס ל- EBITDA במאוחד בטווח של 95-115 מיליוני ש"ח.
 - מענק במזומן בשיעור של 1.7% מה- EBITDA במאוחד, ביחס ל- EBITDA במאוחד העולה על 115 מיליוני ש"ח.
- תקרת המענק השנתי - 9 משכורות.
 ביום 4 בינואר 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את חידוש תנאי הכהונה המפורטים לעיל, ללא שינוי, לשנת 2024.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 27 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

א. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

(4) תנאי העסקה של מנכ"ל החברה

גבי תמר גלילי, בתו של ד"ר בן שאול, בעל השליטה בחברה, מועסקת בחברה בתפקידים שונים החל משנת 1992, ומכהנת כמנכ"ל החברה החל משנת 2016. ביום 18 בפברואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תנאי העסקתה של גבי גלילי, לתקופה של שלוש שנים החל מ-1 בינואר 2021, כדלקמן: (1) שכר חודשי (ברוטו) בסך של 100,000 ש"ח בתוספת אחזקת רכב חודשית בסך 10,000 ש"ח (2) מענק שנתי כמפורט להלן; (3) 24 ימי חופשה, 13 ימי הבראה והפרשות סוציאליות (לרבות קרן השתלמות) כמקובל בחברה; (4) שלושה חודשי הודעה מוקדמת (הדדית); ו- (5) זכאות לכתב פטור ושיפוי כמקובל בחברה וכן הכללתה בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה של החברה

מנגנון המענק השנתי של גבי גלילי:

1. תנאי סף לזכאות למענק שנתי:

ה- EBITDA של קבוצת אילקס לא תיפחת מסך של 65 מיליוני ש"ח והתשואה על ההון המיוחסת לבעלי מניות החברה בשנת תהיה גבוהה מ-5% מההון העצמי המיוחס לבעלי המניות בחברה.

2. יעדי ה- EBITDA של קבוצת אילקס:

מענק במזומן בשיעור של 0.5% מה- EBITDA של קבוצת אילקס, ביחס ל- EBITDA של קבוצת אילקס בטווח של 0-70 מיליוני ש"ח.

מענק במזומן בשיעור של 1% מה- EBITDA של קבוצת אילקס, ביחס ל- EBITDA של קבוצת אילקס בטווח של 70-90 מיליוני ש"ח.

מענק במזומן בשיעור של 1.7% מה- EBITDA של קבוצת אילקס במאוחד, ביחס ל- EBITDA של קבוצת אילקס במאוחד העולה על 90 מיליוני ש"ח.

תקרת המענק השנתי - 8 משכורות.

בכל שנה 10% מהמענק השנתי יעוכב, והזכות לחלק תידחה ותשולם במידה וגבי גלילי תישאר להיות מועסקת בחברה במשך השנה הנוספת שלאחר תום השנה המזכה במענק.

ביום 4 בינואר 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את חידוש תנאי הכהונה המפורטים לעיל, לשנים 2024 עד 2026 (כולל), תוך ביצוע העדכונים שלהלן: (1) עדכון תקופת ההודעה המוקדמת (הדדית) לשישה חודשים; ו- (2) אישור מענק פרישה מעבר לתקופת ההודעה המוקדמת בהיקף של 3 משכורות חודשיות (למעט בנסיבות בהן סיום העסקה של גבי גלילי שוללות את זכותה לקבלת פיצויי פיטורין).

(5) תנאי העסקה של קרובו של בעל שליטה

מר קלוד בן שאול, בנו של ד"ר בן שאול, בעל השליטה בחברה, מועסק בחברה בתפקידים שונים החל משנת 1991, ומכהן כסמנכ"ל התפעול של החברה ומדטכניקה. בחודש ספטמבר 2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את תנאי העסקתו של מר בן שאול לתקופה של 3 שנים נוספות (החל מה-1 בספטמבר 2020), כדלקמן: (1) שכר חודשי ברוטו בסך 50,000 ש"ח ובתוספת אחזקת רכב חודשית בסך 6,500 ש"ח; (2) מענק שנתי הכפוף לעמידה ביעדי EBITDA במאוחד שהשיגה ביחס לממוצע ה- EBITDA במאוחד בשנתיים שקדמו לשנת המענק. סך המענק השנתי הוגבל לתקרה של 5 משכורות חודשיות; (3) 24 ימי חופשה שנתית, 13 דמי הבראה, הפרשות סוציאליות כמקובל בחברה (לרבות קרן השתלמות); (4) זכאות לכתב פטור ושיפוי כמקובל בחברה וכן הכללתה בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה של החברה ו- (5) שלושה חודשי הודעה מוקדמת.

ביום 8 במאי 2023 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את חידוש תנאי הכהונה המפורטים לעיל, לתקופה של שלוש שנים, החל מיום 1 באפריל 2023, תוך עדכון שכרו החודשי של מר בן-שאול ל-60,000 ש"ח, ועדכון נוסחת המענק השנתי, כמפורט להלן:

1. תשלום המענק השנתי כפוף לעמידה בתנאי הסף המצטברים שלהלן:

ה- EBITDA במאוחד בשנת המענק לא תפחת מ-85 מיליון ש"ח; והתשואה על ההון המיוחסת לבעלי המניות בשנת המענק גבוהה מ-5% מההון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה.

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 27 - עסקאות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

א. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

(5) תנאי העסקה של קרובו של בעל שליטה

2. המענק השנתי יחושב בהתאם לנוסחה שלהלן:

עמידה ביעד ה-EBITDA (במאוחד) שבין 80% ל-89% (כולל) יקנה זכות למענק בסך השווה ל-3 משכורות.
 עמידה ביעד ה-EBITDA (במאוחד) שבין 90% ל-99% (כולל) יקנה זכות למענק בסך השווה ל-4 משכורות.
 עמידה ביעד ה-EBITDA (במאוחד) של 100% ומעלה יקנה זכות למענק בסך השווה ל-5 משכורות.
 בכל מקרה תקרת המענק השנתי הינה 5 משכורות.

בכל שנה 10% מהמענק השנתי יעוכב, והזכאות לחלק זה תידחה ותשולם במידה והוא יישאר להיות מועסק בחברה במשך השנה נוספת שלאחר תום השנה המזכה במענק.
 כמו כן, אישרה האסיפה מענק שנתי למר בן-שאול בסך של 225,000 ש"ח (4.5 משכורות) בגין שנת 2022.

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
(5)	-
39	53

חובות שוטפים - מוצגים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי בסעיף "חייבים ויתרות חובה- אחרים" במסגרת הנכסים השוטפים- יתרה ליום הדוח על המצב הכספי יתרת חובה הגבוהה ביותר במהלך השנה

בנוגע ליתרות זכות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ראה ביאור 18 לעיל.

ג. דיבידנד שחולק מחברות מאוחדות

מועד תשלום	חלק החברה בדיבידנד שחולק		סכום שחולק אלפי ש"ח	מועד ההכרזה	החברה המחלקת
	אלפי ש"ח	%			
21 באפריל 2023	7,000	100.0%	7,000	12 במרס 2023	מדטכניקה
10 באפריל 2022	10,000	100.0%	10,000	6 במרס 2022	מדטכניקה

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 28 - דיווח מגזרי :

א. כללי :

(1) מגזרי פעילות :

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) (יו"ר דירקטוריון החברה) לצרכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה מגזרי פעילות כדלקמן (למטרות ניהול) :

אילקס^(*)
מכשור מעבדתי-רפואי וחומרי דיאגנוסטיקה - תחום פעילותה העיקרי של החברה במסגרתו היא משווקת, מפיצה ומוכרת מכשור מעבדתי-רפואי ומוצרי דיאגנוסטיקה מגוונים, מערכות דיאגנוסטיות, ערכות ומוצרים מתכלים המשמשים, בעיקר, לביצוע בדיקות במעבדות רפואיות של בתי חולים, בבנקי דם ובקופות החולים ומתן שרות יישומי וטכני למשתמשים בישראל ובחו"ל ("תחום הדיאגנוסטיקה") וכן מספקת שירותי מעבדה.

מדטכניקה
ציוד רפואי - תחום פעילותה העיקרי והמסורתי של מדטכניקה, במסגרתו היא מייבאת, משווקת ומפיצה בישראל מכשור וציוד רפואי וכן מעניקה שרות למוצרים המשווקים על ידה.

פלייט
מכשירי הנשמה - תחום פעילות זה, המבוצע באמצעות פלייט כולל פיתוח, ייצור ושיווק (בעיקר לחו"ל) של מכשירי הנשמה ניידים המשמשים להנשמת מי שאינם מסוגלים לנשום בעילות בכוחות עצמם ומוצרים נלווים למנשמים תומכי חיים המיועדים לשימוש בבתי חולים, מתקני אשפוז, אמבולנסים ובבית החולה.

(*) בנוסף החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק ומכירה של מערכות תוכנה לניהול מידע במעבדות רפואיות המוצג במסגרת מגזר אחרים.

(2) מידע כספי על המגזר

מדידת המכירות והרווח המגזרי מבוססים על אותם עקרונות חשבונאיים המיושמים בדוחות הכספיים המאוחדים.

רווחי או הפסדי המגזר משקפים את הרווח או ההפסד מפעילות שוטפת של המגזרים ואינם כוללים הכנסות אחרות, נטו, הוצאות מימון נטו ומיסים על הכנסה, כיוון שפריטים אלו אינם מנותחים על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי בפילוח המגזרי.

תוצאות המגזר המדווחות למקבל החלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. כמו כן, לא הוצג מידע על נכסי והתחייבויות המגזרים, כיוון שפריטים אלו אינם מנותחים על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי בפילוח המגזרי.

מכירות בין מגזרי הפעילות הינן בסכום לא מהותי.

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 28 - דיווח מגזרי (המשך):

ב. מידע בקשר למגזרי הפעילות:

סך הכל מאוחד	אחרים	פלייט	מדטכניקה	אילקס	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר :2023
		מכשירי הנשמה (מבוקר)	ציוד רפואי	מכשור מעבדתי - רפואי וחומרי דיאגנוסטיקה	
א ל פ י ש " ח					
930,890	2,271	14,643	459,455	454,521	הכנסות מלקוחות חיצוניים
72,893	(6,580)	(4,494)	23,977	59,990	רווח (הפסד) המגזר מפעולות רגילות
(4,636)					הכנסות אחרות, נטו
77,529					רווח מפעולות
4,118					הוצאות מימון, נטו
4,008					חלקי בהפסדי חברות כלולות
18,518					מיסים על הכנסה
50,885					רווח לתקופה
47,724	-	754	15,372	31,598	מידע אחר - פחת והפחתות
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר :2022					
872,544	2,678	9,261	332,555	528,050	הכנסות מלקוחות חיצוניים
136,782	(5,601)	(7,475)	13,971	135,887	רווח (הפסד) המגזר מפעולות רגילות
(21,334)					הכנסות אחרות, נטו
158,116					רווח מפעולות
18,689					הכנסות מימון, נטו
2,686					חלקי ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
34,618					מיסים על הכנסה
102,123					רווח נקי לשנה
50,039	-	736	16,484	32,819	מידע אחר - פחת והפחתות
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר :2021					
1,060,994	2,936	26,097	336,710	695,251	הכנסות מלקוחות חיצוניים
244,234	(4,277)	4,534	16,898	227,079	רווח (הפסד) המגזר מפעולות רגילות
(5,716)					הכנסות אחרות, נטו
249,950					רווח מפעולות
(5,656)					הכנסות מימון, נטו
260					חלקי ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
57,866					מיסים על הכנסה
197,480					רווח נקי לשנה
50,491	-	719	17,475	32,297	מידע אחר - פחת והפחתות

אילקס מדיקל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 28 - דיווח מגזרי (המשך):

ג. מידע נוסף בקשר למגזרים גאוגרפיים:

(1) מגזרים גאוגרפיים

מקום מושבה של החברה הוא מדינת ישראל. לקבוצה מערך שיווק ומכירות בישראל, בדרום אפריקה ומדינות סאב סהרה ובארה"ב.

(2) מכירות לפי אזורים גיאוגרפיים

להלן נתונים על המכירות במאוחד כשהן מסווגות לפי אזורים גיאוגרפיים (בהתאם למיקום הלקוחות):

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
853,514	667,654	750,960	ישראל
176,334	189,035	152,828	דרא"פ ומדינות הסאב סהרה
12,052	7,613	16,087	ארה"ב
19,094	8,242	11,015	אחרים
<u>1,060,994</u>	<u>872,544</u>	<u>930,890</u>	

(3) נכסים לא שוטפים לפי אזורים גיאוגרפיים

להלן פירוט הנכסים שאינם שוטפים למעט מכשירים פיננסיים, נכסי מיסים נדחים, ועודף נכסים על התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד נטו, בחלוקה לפי אזורים גיאוגרפיים:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
169,309	247,732	ישראל
13,805	14,775	דרא"פ
<u>183,114</u>	<u>262,507</u>	

ביאור 29 - אירועים לאחר תאריך הדוח:

א. ביום 28 במרס 2024 הכריזה החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום כולל של 15,265,500 ש"ח (כ- 1.3645 ש"ח למניה). הדיבידנד ישולם ביום 15 באפריל 2024.

ב. ביום 22 בינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה, כי החברה תפעל ביחד עם קרן מחקרים ושירותים רפואיים – שיבא (ע"ר) ("יקרן מחקרים"), המנהלת את מרכז החדשנות ARC ("ARC"), להקמת מאיץ ("אקסלרטור") לחברות הזנק בתחומי טכנולוגיה רפואית פורצת דרך, המצויות בתחילת דרכן.


לצורך הפעלת האקסלרטור, החברה וקרן מחקרים יפעלו להקמת שותפות רשומה מוגבלת בישראל, אשר תחזק על ידם בחלקים שווים. החברה (בלבד) תשקיע במיזם זה סך של 10 מיליון דולר בשני תשלומים שווים, הראשון עם היווסדה של השותפות (הצפויה להערכת החברה במהלך הרבעון השני של שנת 2024), והשני, 12 חודשים לאחר מכן. ההשקעה תבוצע ממקורותיה העצמיים של החברה.



מידע כספי נפרד

**המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970**

**ליום 31 בדצמבר 2023
(מבוקר)**



אילקס מדיקל בע"מ

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970

ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן העניינים

עמוד	
2	דוח רואה החשבון המבקר
	נתונים כספיים באלפי שקלים חדשים (אלפי ש"ח):
4-5	נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה
6	הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסות לחברה
7-8	תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה
9-18	ביאורים ומידע נוסף לנתונים הכספיים



לכבוד
בעלי המניות של
אילקס מדיקל בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של אילקס מדיקל בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה בהם הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שישומו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
28 במרס 2024

דוח מיוחד לפי תקנה 9ג'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2023 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן: "דוחות מאוחדים"), המוצגים בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בביאורים לדוחות המאוחדים.

אילקס מדיקל בע"מ
מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970

נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

31 בדצמבר		ביאור	נכסים
2022	2023		
אלפי ש"ח			
			נכסים שוטפים:
108,124	93,099	3	מזומנים ושווי מזומנים
698	1,408	4	מכשירים פיננסיים נגזרים
			חייבים ויתרות חובה:
72,665	75,028	5	לקוחות
2,464	4,677	5	אחרים
6,911	4,464	5	חברות מאוחדות
-	11,266		מסי הכנסה לקבל
<u>28,529</u>	<u>33,613</u>		מלאי
<u>219,391</u>	<u>223,555</u>		
			נכסים שאינם שוטפים:
4,099	6,653		חייבים אחרים לזמן ארוך
445	445		נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
27,767	15,906		נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
28,665	24,657		השקעה בחברה כלולה
44	-	4	מכשירים פיננסיים נגזרים
56,607	73,827		רכוש קבוע
1,857	4,605		נכסים בלתי מוחשיים
1,453	-		עודף נכסי תוכנית על התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
15,021	13,460		נכסים בגין זכויות שימוש
5,793	7,509	8	מסי הכנסה נדחים
<u>141,751</u>	<u>147,062</u>		
			סכום נטו המיוחס לבעלים של החברה, של סך הנכסים, בניכוי סך
<u>364,516</u>	<u>402,361</u>		ההתחייבויות, המציגים בדוחות הכספיים המאוחדים מידע כספי בגין
<u>725,658</u>	<u>772,978</u>		חברות מוחזקות
			סך נכסים המיוחסים לחברה

			28 במרס 2024
יעלה בש-רימרוציוק סמנכ"ל כספים	תמר גלילי מנכ"ל	משה בן-שאול יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור המידע הכספי על ידי הדירקטוריון

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ
מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970

נכסים והתחייבויות הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
			התחייבויות והון עצמי
			התחייבויות שוטפות:
			זכאים ויתרות זכות:
50,176	60,993	6	ספקים ונותני שירותים
17,257	16,298	6	אחרים
-	414		התחייבות בגין חוזים עם לקוחות
4,162	3,782		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
635	-		מסי הכנסה לשלם
29,025	56,815	6	חברות מאוחדות
502	775	4	מכשירים פיננסיים נגזרים
101,757	139,077		
			התחייבויות שאינן שוטפות:
10,797	8,978		התחייבויות בגין חכירות
-	1,417		עודף התחייבות תוכנית על נכס בשל סיום יחסי עובד-מעביד
112,554	149,472		סך התחייבויות המיוחסות לחברה
613,104	623,506		הון עצמי המיוחס לבעלים של החברה
725,658	772,978		סך התחייבויות והון עצמי

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

הכנסות והוצאות הכלולות בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסות לחברה

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
480,166	303,874	239,487
296,543	215,504	200,861
183,623	88,370	38,626
4,757	5,888	6,847
18,232	19,232	21,520
17,017	18,504	21,136
6	(38)	(328)
143,611	44,784	(10,549)
(3,326)	(1,565)	(4,668)
3,079	9,154	3,603
(247)	7,589	(1,065)
260	2,686	4,008
143,598	34,509	(13,492)
33,226	9,172	(1,694)
110,372	25,337	(11,798)
87,108	76,786	62,683
197,480	102,123	50,885
רווח או הפסד:		
הכנסות		
עלות המכר		
רווח גולמי		
הוצאות מחקר ופיתוח		
הוצאות מכירה ושיווק		
הוצאות הנהלה וכלליות		
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו		
רווח (הפסד) מפעולות		
הכנסות מימון		
הוצאות מימון		
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו		
חלקי בהפסדי חברות כלולות		
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה		
מסים על ההכנסה		
רווח (הפסד) לשנה המיוחס לחברה		
סכום נטו המיוחס לבעלים של החברה, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות הכספיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברות מוחזקות		
סך רווח לשנה המיוחס לבעלים של החברה		
רווח (הפסד) כולל אחר:		
סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או להפסד:		
(5,666)	3,556	(1,534)
רווח (הפסד) מקרן הון מהפרשי תרגום		
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:		
(61)	(5,555)	(11,861)
שינויים בשווי הוגן של מכשירים הונניים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר		
223	813	(74)
(5,504)	(1,186)	(13,469)
רווחים (הפסדים) אקטואריים בגין התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו		
הפסד כולל אחר לשנה, נטו ממס, המיוחס לחברה		
סכום נטו, המיוחס לבעלים של החברה, של פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, המציגים בדוחות הכספיים המאוחדים תוצאות פעילות בגין חברות מוחזקות		
57	83	144
(5,447)	(1,103)	(13,325)
192,033	101,020	37,560
סך הכל הפסד כולל אחר לשנה, המיוחס לבעלים של החברה		
סך הכל רווח כולל לשנה, המיוחס לבעלים של החברה		

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
142,187	59,794	(3,492)	מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ששימשו לפעולות) המיוחסות לחברה (ראה נספח)
8	956	2,715	ריבית שהתקבלה
(672)	(395)	(400)	ריבית ששולמה
(403)	(1,023)	51	מזומנים שהתקבלו (ששולמו) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
(2,928)	(45,743)	(11,896)	מיסי הכנסה ששולמו, נטו
138,192	13,589	(13,022)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(31,711)	(14,656)	(34,353)	רכישת רכוש קבוע
(638)	(1,130)	(3,852)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
(8,315)	(23,296)	-	השקעה בחברה כלולה
(8,311)	(25,072)	-	רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(2,777)	-	-	השקעה במכשירים פיננסיים נגזרים
1,000	50	232	תמורה ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
30,000	10,000	23,448	דיבידנד מחברה מאוחדת
	(10,550)	-	השקעה בחברה בת
60,423	82,815	44,335	תזרימי מזומנים נטו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות בנות
39,671	18,161	29,810	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
(12,710)	-	-	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(59,997)	(60,000)	(21,442)	דיבידנד ששולם
	(3,487)	(5,716)	רכישת מניות החברה (מניות באוצר)
(4,071)	(4,395)	(4,716)	פירעון התחייבויות בגין חכירות
(76,778)	(67,882)	(31,874)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(24)	(357)	61	
101,061	(36,489)	(15,025)	רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
43,552	144,613	108,124	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
144,613	108,124	93,099	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
			יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ

מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

תזרימי מזומנים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(א) נספח למידע הכספי הנפרד על תזרימי המזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) המיוחסים לחברה:		
143,598	34,509	(13,492)
רווח המיוחס לחברה לפני מסים על ההכנסה		
התאמות בגין:		
24	357	(62)
הפסדים (רווחים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים		
672	395	400
ריבית, הפרשי שער והצמדה בגין הלוואות ובגין חכירה הפסדים (רווחים) משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים		
941	3,571	(444)
הכנסות ריבית		
(8)	(956)	(2,715)
שינוי בנכסים בגין סיום יחסי עובד-מעביד, נטו		
85	10	2,774
פחת והפחתות		
25,939	24,414	21,550
הפסדי אקוויטי מחברה כלולה		
260	2,686	4,008
הפסד (רווח) הון		
6	(38)	(326)
171,517	64,948	11,693
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:		
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה (כולל חובות שאינם שוטפים):		
12,903	5,481	(2,363)
לקוחות		
(703)	(3,509)	(565)
אחרים		
7,547	(241)	(5,084)
קיטון (גידול) במלאי		
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:		
257	(6,895)	7,427
ספקים ונותני שירותים		
(12,193)	7,467	(581)
אחרים		
(11,018)	(8,880)	31
התחייבות בגין חוזים עם לקוחות		
(26,123)	1,423	(14,050)
קיטון (גידול) בחברות מאוחדות		
(29,330)	(5,154)	(15,185)
142,187	59,794	(3,492)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות המיוחסים לחברה		
(ב) פעילויות שלא במזומן:		
2,285	6,235	7,880
רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים שטרם שולמו לתאריך המאזן		
(719)	(1,018)	-
מעבר מרכוש קבוע למלאי, נטו		

הביאורים והמידע הנוסף המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מנתונים כספיים אלה.

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים ומידע נוסף
למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970:

א. הגדרות

החברה

- אילקס מדיקל בע"מ

חברה מוחזקת

- חברת בת או חברה כלולה.

אילקס

- החברה ביחד עם החברות המאוחדות שלה והמוחזקות על-ידה בשיעור של 100%:
אילקס ביוטק בע"מ ("אילקס ביוטק"),
ILEX Biotech B.V. ("אילקס הולנד"),
Ilex South Africa (PTY) Ltd. (באמצעות אילקס הולנד).
א.מ.ג. אמריקן מדיקל ג'ניטיקס בע"מ

המידע הכספי הנפרד

- מידע כספי נפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 (להלן: "המידע הכספי הנפרד").

עסקאות בינחברתיות

- עסקאות של החברה עם חברות בנות.

יתרות בינחברתיות, הכנסות והוצאות בינחברתיות, תזרימי מזומנים בינחברתיים

- יתרות, הכנסות או הוצאות ותזרימי מזומנים, בהתאם לעניין, הנובעים מעסקאות בינחברתיות, אשר בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים.

למעט אם נאמר אחרת, כל המונחים המובאים במסגרת המידע הכספי הנפרד הינם כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות המאוחדים.

ב. הנתונים הכלולים במידע הכספי הנפרד אינם משקפים את כלל תוצאות פעילות מגזר שיווק מכשור מעבדתי-רפואי וחומרי דיאגנוסטיקה

המידע הכספי הנפרד, נערך בהתאם לתקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 לרבות הפרטים האמורים בתוספת העשירית לתקנות האמורות, ובכפוף להבהרות האמורות ב"הבהרה בקשר עם דוח כספי נפרד של התאגיד" - שפורסמה באתר רשות ניירות ערך ביום 24 בינואר 2010 המתייחסת לאופן יישום התקנה והתוספת האמורות.

המידע הכספי הנפרד המוצג בדוח זה מתייחס לתוצאות הכספיות של החברה בלבד ולא כולל או משקף את כלל התוצאות הכספיות של פעילות אילקס אשר מתבצעת באמצעות ארבע חברות נוספות (אילקס ביוטק, א.מ.ג. אמריקן מדיקל ג'ניטיקס בע"מ, אילקס הולנד ו-Ilex South Africa (PTY) Ltd).

כלל, פעילות זו מוצגת כמגזר שיווק מכשור מעבדתי-רפואי וחומרי דיאגנוסטיקה בדוחות המאוחדים, במסגרתו החברה מייבאת, משווקת, מפיצה ומוכרת מכשור מעבדתי-רפואי ומוצרי דיאגנוסטיקה מגוונים, מערכות דיאגנוסטיות, ערכות ומוצרים מתכלים המשמשים, בעיקר, לביצוע בדיקות במעבדות רפואיות של בתי חולים, בבנקי דם ובקופות חולים ובמתן שרות יישומי וטכני למשתמשים, בישראל ובח"ל. כמו כן, החברה סיפקה בשנים 2020-2022 שירותי מעבדה, לביצוע בדיקות קורונה.

לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות המאוחדים.

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים ומידע נוסף
למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביאור 2 - סיווג של מכשירים פיננסיים לפי קבוצות בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי "מכשירים פיננסיים":

המדיניות החשבונאית לטיפול במכשירים פיננסיים יושמה עבור הפריטים הבאים:

31 בדצמבר 2023

סה"כ	אלפי ש"ח		נכסים פיננסיים בעלות מופחתת	
	נכסים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	נכסים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
93,099	-	-	93,099	מזומנים ושווי מזומנים
445	-	445	-	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
15,906	15,906	-	-	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
11,266	-	-	11,266	מס הכנסה לקבל
1,408	-	1,408	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
83,749	-	-	83,749	לקוחות וחייבים אחרים (למעט הוצאות מראש ומקדמות לספקים)
<u>205,873</u>	<u>15,906</u>	<u>1,853</u>	<u>188,114</u>	

31 בדצמבר 2023

סה"כ	אלפי ש"ח		התחייבויות פיננסיות אחרות	
	התחייבויות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	התחייבויות פיננסיות אחרות		
134,106	-	134,106		ספקים וזכאים אחרים כולל חברות בנות (למעט התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות)
-	-	-		מיסי הכנסה לשלם
12,760	-	12,760		התחייבות בגין חכירות
775	775	-		מכשירים פיננסיים נגזרים
<u>147,641</u>	<u>775</u>	<u>146,866</u>		

אילקס מדיקל בע"מ
 ביאורים ומידע נוסף
 למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
 (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביאור 2 - סיווג של מכשירים פיננסיים לפי קבוצות בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי "מכשירים פיננסיים" (המשך):

31 בדצמבר 2022

סה"כ	אלפי ש"ח		נכסים פיננסיים בעלות מופחתת	
	נכסים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	נכסים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד		
108,124	-	-	108,124	נכסים: מזומנים ושווי מזומנים
445	-	445	-	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
27,767	27,767	-	-	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
742	-	742	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
79,594	-	-	79,594	לקוחות וחיובים אחרים (למעט הוצאות מראש ומקדמות לספקים)
<u>216,672</u>	<u>27,767</u>	<u>1,187</u>	<u>187,718</u>	

31 בדצמבר 2022

סה"כ	אלפי ש"ח		התחייבויות פיננסיות אחרות	
	התחייבויות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	התחייבויות אחרות		
96,075	-	-	96,075	התחייבויות: ספקים וזכאים כולל חברות בנות מיסי הכנסה לשלם
635	-	-	635	התחייבות בגין חכירות
14,959	-	-	14,959	מכשירים פיננסיים נגזרים
502	502	-	-	
<u>112,171</u>	<u>502</u>	-	<u>111,669</u>	

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים ומידע נוסף
למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביאור 3 - מזומנים ושווי מזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה:

המזומנים ושווי מזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים והמיוחסים לחברה בתקופות המדווחות הינם פיקדון בנקאי לזמן קצר ומזומנים בבנק ובקופה (on hand).

המטבעות בהן נקובים או שאליהם צמודים המזומנים ושווי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים והמיוחסים לחברה הינם כדלקמן:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
77,586	64,659	ש"ח (מטבע הפעילות של החברה)
30,261	25,208	דולר ארה"ב
277	3,232	אירו
108,124	93,099	

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים נגזרים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה:

31 בדצמבר					
2022		2023			
התחייבויות	נכסים	התחייבויות	נכסים	מועד מימוש חזוי	
אלפי ש"ח					
502	127	232	1,368	עד יולי 2024	אופציות על שער חליפין - מוחזקים למסחר
-	564	543	40	עד יולי 2024	חוזי אקדמה על שער חליפין - מוחזקים למסחר
-	7	-	-	עד דצמבר 2023	אופציית רכש
-	44	-	-	עד דצמבר 2024	אופציית רכש
502	742	775	1,408		

לפרטים בדבר מכשירים פיננסיים נגזרים ראה ביאור 9 לדוחות המאוחדים.

אילקס מדיקל בע"מ
 ביאורים ומידע נוסף
 למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
 (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביאור 5 - נכסים פיננסיים אחרים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה (למעט מכשירים פיננסיים נגזרים) :

חייבים ויתרות חובה

ערכיהם בספרים של נכסים שוטפים (לקוחות, חייבים ויתרות חובה וחברות מאוחדות) נקובים במטבעות הבאים כדלקמן :

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
72,453	74,862	א. לקוחות:
		בש"ח לא צמוד
		במטבע חוץ:
212	132	דולר של ארה"ב
-	34	אירו
<u>72,665</u>	<u>75,028</u>	
159	420	ב. חייבים ויתרות חובה אחרים:
12	-	הוצאות מראש
2,287	-	מוסדות
6	6	מקדמות לספקים
-	6	פקדונות אצל אחרים
-	4,251	אחרים
<u>2,464</u>	<u>4,677</u>	
18	4,257	אופן ההצמדה:
2,446	420	ש"ח לא צמוד
<u>2,464</u>	<u>4,677</u>	פריט לא כספי
29	29	ג. חברות מאוחדות:
6,882	4,435	ש"ח לא צמוד
<u>6,911</u>	<u>4,464</u>	ראנד

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים ומידע נוסף
למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביאור 6 - התחייבויות פיננסיות אחרות הכלולות בדוחות המאוחדים המיוחסות לחברה (למעט מכשירים פיננסיים נגזרים) :

זכאים ויתרות זכות

ערכיהן בספרים של התחייבויות שוטפות (ספקים, זכאים ויתרות זכות וחברות מאוחדות) נקובות במטבעות הבאים :

31 בדצמבר		
2022	2023	
שקל חדש לא צמוד		
אלפי ש"ח		
		(1) ספקים ונותני שירותים:
4,472	4,588	בש"ח לא צמוד
		במטבע חוץ:
25,087	30,040	דולר של ארה"ב
20,579	25,568	אירו
38	797	ין יפני
<u>50,176</u>	<u>60,993</u>	
		(2) זכאים אחרים:
8,859	9,220	עובדים (שכר והוצאות נלוות)
3,706	3,827	הפרשה לדמי חופשה ולהבראה
639	729	הוצאות לשלם
542	75	מוסדות
383	-	הכנסות מראש
2,799	2,412	בעלי עניין
329	35	אחרים
<u>17,257</u>	<u>16,298</u>	
		אופן ההצמדה:
16,874	16,298	בש"ח לא צמוד
383	-	פריט לא כספי
<u>17,257</u>	<u>16,298</u>	
		(3) חברות מאוחדות:
29,025	56,815	בש"ח לא צמוד
<u>29,025</u>	<u>56,815</u>	

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים ומידע נוסף
למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביאור 7 - גילוי אודות סיכון הנזילות הנובע מההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה:

ניהול זהיר של סיכונים נזילות מחייב קיום מספק של מזומנים ושווי מזומנים ומסגרות אשראי זמינות למימון הפעילות. לאור אופייה הדינמי של פעילותה העסקית, החברה שומרת על גמישות מימונית באמצעים אלה.

הנהלת החברה בוחנת באופן שוטף תחזיות בנושא עודפי הנזילות המורכבים ממזומנים ושווי מזומנים. הבחינה מבוססת על תזרימי המזומנים הצפויים ומתבצעת בדרך כלל ברמת הקבוצה, בהתאם לנהלים ולהגבלות שנקבעו על-ידי המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים. בנוסף, עוסקת מדיניות ניהול סיכון הנזילות של הקבוצה בחיזוי תזרימי מזומנים במטבעות עיקריים ובהגדרת רמות הנכסים הנזילים הדרושים כדי לעמוד בתזרימי מזומנים אלו.

כל התחייבויות לספקים וזכאים שונים לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 הינן לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים.

ביאור 8 - מיסים על ההכנסה:

א. מיסוי החברה בישראל, שיעורי המס החלים על החברה ושומות מס שלה

לפרטים בדבר אופן מדידת תוצאות החברה בישראל לצרכי מס ובדבר שיעורי המס החלים על הכנסותיה, וכן בדבר שומות מס סופיות של החברה, ראה ביאור 16 לדוחות המאוחדים.

ב. הפסדים לצורכי מס של החברה להעברה לשנים הבאות

ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה יש הפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות בסך של כ- 6,435 אלפי ש"ח. בנוסף, ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה יש הפסד הון להעברה ממכירת ר"ק בסך של כ- 3,170 אלפי ש"ח.

ג. מסי הכנסה נדחים הכלולים בדוחות המאוחדים והמיוחסים לחברה:

(1) נכסי והתחייבויות מסים נדחים מקוזזים, כאשר קיימת זכות משפטית, ניתנת לאכיפה, לקזז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מסים שוטפות, וכאשר המסים הנדחים מתייחסים למסים על ההכנסה, המוטלים על ידי אותה רשות מס על אותה יישות חייבת או על יישויות אשר מתכוונות לסלק את היתרות על בסיס נטו.

נכסי והתחייבויות המסים הנדחים הכלולים בדוחות המאוחדים והמיוחסים לחברה, ומוצגים בקיזוז הינם כדלקמן:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

נכסי מסים נדחים:

נכסי מסים נדחים שהשבתם צפויה במהלך 12 חודשים מתאריך הדוח על המצב הכספי	3,852	2,313
נכסי מסים נדחים שהשבתם צפויה מעל ל- 12 חודשים מתאריך הדוח על המצב הכספי	6,537	3,845
	<u>10,389</u>	<u>6,158</u>

התחייבויות מסים נדחים:

התחייבויות מסים נדחים שסילוקן צפוי מעל ל- 12 חודשים מתאריך הדוח על המצב הכספי	2,880	365
	<u>2,880</u>	<u>365</u>
נכסי מסים נדחים, נטו	<u>7,509</u>	<u>5,793</u>

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים ומידע נוסף
למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביאור 8 - מיסים על ההכנסה (המשך):

(2) הרכב המסים הנדחים הכלולים בדוחות המאוחדים, לתאריכי הדוחות על המצב הכספי, והמיוחסים לחברה עצמה והתנועה בהם באותן שנים הינם כדלקמן:

סך הכל	הפסדים להעברה לצורכי מס	מכשירים פיננסיים בשווי הוגן	הוצאות מחקר ופיתוח ואחרים	מענקי הסתגלות ובנוסחים	התחייבויות בגין חכירות	נכסים בגין זכות שימוש	דמי חופשה והבראה	פיצויי פרישה	רכוש קבוע בר פחת	
אלפי ש"ח										
3,806	-	118	966	502	3,793	(3,706)	834	(77)	1,376	יתרה ליום 1 בינואר 2021
2,182	-	145	71	(41)	194	(159)	173	18	1,781	שינויים בשנת 2021:
(48)	-	18	-	-	-	-	-	(66)	-	זקיפה לדוח רווח או הפסד
5,940	-	281	1,037	461	3,987	(3,865)	1,007	(125)	3,157	זקיפה לרווח כולל אחר
114	-	(145)	216	(6)	(546)	530	48	3	14	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
(261)	-	(18)	-	-	-	-	-	(243)	-	שינויים בשנת 2022:
5,793	-	118	1,253	455	3,441	(3,335)	1,055	(365)	3,171	זקיפה לדוח רווח או הפסד
1,694	1,480	-	202	(130)	(506)	455	39	638	(484)	זקיפה לרווח כולל אחר
22	-	-	-	-	-	-	-	22	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
7,509	1,480	118	1,455	325	2,935	(2,880)	1,094	295	2,687	שינויים בשנת 2023:
										זקיפה לדוח רווח או הפסד
										זקיפה לרווח כולל אחר
										יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים ומידע נוסף
למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביאור 8 - מסים על ההכנסה (המשך):

(3) המיסים הנדחים של החברה לשנים 2021, 2022 ו-2023 חושבו לפי שיעור מס ממוצע של 23%.

ד. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות על הרווח והפסד והמיוחסים לחברה עצמה לשנים המדווחות :

(1) ההרכב הינו כדלקמן :

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
35,408	10,557	-
(2,182)	(114)	(1,694)
<u>33,226</u>	<u>10,443</u>	<u>(1,694)</u>
-	(1,271)	-
<u>33,226</u>	<u>9,172</u>	<u>(1,694)</u>

בגין השנה המדווחת:

שוטפים

נדחים, ראה ג' לעיל

בגין שנים קודמות :

שוטפים

ה. מס תאורטי

כמתאפשר בהתאם להבהרת סגל הרשות, החברה בחרה שלא לכלול הסבר בגין הקשר בין הוצאת מיסים לבין הרווח החשבונאי ("ביאור מס תיאורטי").

ביאור 9 - השקעות ועסקאות מהותיות בין החברה לחברות המוחזקות שלה :

א. השקעות ועסקאות מהותיות בין החברה לחברות המוחזקות שלה :

(1) לפרטים בדבר היקפי השקעות ושיעורי החזקה בהן ראה ביאור 4 לדוחות המאוחדים.

(2) עסקאות עם חברות מאוחדות :

א. בשנים המדווחות ביצעה החברה, במהלך העסקים הרגיל, עסקאות מכירה עם החברות הבנות שלה, אילקס דרא"פ ומדטכניקה, במחירי שוק ובתנאי אשראי שאינם חורגים מאלה המקובלים בשוק.

ב. שכירות משנה בין החברה לבין מדטכניקה
 בחודש ינואר 2019 אישרו האורגנים המתאימים בכל אחת מהחברות שכירות משנה בין מדטכניקה לבין החברה לגבי חלק מהשטח המושכר הכולל המתייחס לקומת המרתף ולמרכז הלוגיסטי בתנאים זהים (*Back to Back*) להסכם השכירות. עלויות האחזקה המשותפת (ארנונה, מים, חשמל, ניקיון וכיו"ב) והוצאות הדרושות לצורך התאמת המושכר לצרכי החברות הינן לפי חלוקת המושכר הכולל בין החברות.

אילקס מדיקל בע"מ
ביאורים ומידע נוסף
למידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביאור 9 - השקעות ועסקות מהותיות בין החברה לחברות המוחזקות שלה (המשך):

(3) דיבידנד:

א. דיבידנד לבעלי מניות החברה

<u>מועד תשלום</u>	<u>סכום שחולק אלפי ש"ח</u>	<u>מועד ההכרזה</u>
10 באפריל 2023	21,442	23 במרס 2023
12 באפריל 2022	60,000	14 במרס 2022

ב. דיבידנד מחברות מאוחדות

<u>מועד תשלום</u>	<u>חלק החברה בדיבידנד שחולק</u>	<u>סכום שחולק אלפי ש"ח</u>	<u>מועד ההכרזה</u>	<u>החברה המחלקת</u>
21 באפריל 2023	100%	7,000	12 במרס 2023	מדטכניקה
10 באפריל 2022	100%	10,000	6 במרס 2022	מדטכניקה

(4) ערבויות

החברה ואילקס ביוטק חתמו על כתבי ערבות בלתי מוגבלים לשם הבטחת חובות האחת של השניה כלפי הבנקים, ככל שיהיו.

לאחר תאריך המאזן החברה חתמה על כתב ערבות לשם הבטחת חובותיה של חברת הבת, א.מ.ג אמריקן מדיקל ג'ינטיקס, המוגבלת לסך של 250 אלפי ש"ח.

ביאור 10 - אירועים לאחר תאריך הדוח:

לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך הדיווח ראה ביאור 29 לדוחות המאוחדים.



פרק ד

פרטים נוספים על התאגיד



תקנה 10א - תמצית דו"חות רבעוניים על הרווח הכולל

לפרטים ראו סעיף 1.4 לדו"ח הדירקטוריון.

תקנה 11 - רשימת השקעות בחברות בנות

א. להלן פירוט השקעות החברה בכל אחת מחברות הבנות שלה נכון ליום 31.12.2023:

חברות המוחזקות במישרין או בעקיפין על-ידי החברה				שם החברה
שער בבורסה ליום 31.12.2023	שיעור החזקה		בהון	
	בסמכות למנות דירקטורים	בזכויות הצבעה		
ל.ר.	100%	100%	100%	חברות בהחזקה ישירה של החברה Biotech B.V ILEX. ("אילקס הולנד")
ל.ר.	100%	100%	100%	אילקס ביוטק בע"מ ("אילקס ביוטק")
ל.ר.	100%	100%	100%	א.מ.ג אמריקן מדיקל ג'נטיקס בע"מ ("AMG")
ל.ר.	100%	100%	100%	מדטכניקה בע"מ ("מדטכניקה")
חברות המוחזקות בעקיפין על ידי החברה				
חברות המוחזקות על ידי אילקס הולנד				
ל.ר.	100%	100%	100%	Ilex South Africa Ltd (PTY) ("אילקס דרא"פ")
חברות המוחזקות על ידי מדטכניקה				
ל.ר.	100%	100%	100%	Medtechnica US ("מדטכניקה החזקות")
ל.ר.	100%	100%	100%	פלייט מדיקל אינווישנס בע"מ ("פלייט")

* באמצעות חברות בנות של מדטכניקה.

ב. השקעות בחברות בנות ובחברות קשורות ליום 31.12.2023:

שם החברה	סוג מניה	מספר מניות	סה"כ ע"נ	ערך בדוח כספי נפרד (באלפי ש"ח)
א. בספרי החברה				
אילקס הולנד	רגילה	180	18,000 (יורו)	33,615
אילקס ביוטק	רגילה	1,500	1,500 (ש"ח)	79,840
מדטכניקה	רגילה	14,394,816	14,394,816 (ש"ח)	276,342

שם החברה	סוג מניה	מספר מניות	סה"כ ע"נ	ערך בדוח כספי נפרד (באלפי ש"ח)
STARGET PHARMA	מניות רגילות ללא ע.נ.	918,917	ללא ע"נ	24,657
AMG	רגילה	10,000	10,000 (ש"ח)	12,566
ג. בספרי אילקס הולנד				
אילקס דרא"פ	רגילה	4,000	4,000 (ראנד)	32,620
ג. בספרי מדטכניקה				
פלייט	מניות רגילות ללא ע.נ.	19,146,590	ללא ע"נ	1,814
US Medtechnica	רגילה	1,500	3.5	707

ג. יתרת הלוואות ושטרי הון ליום 31.12.2023: אין.

תקנה 13 - הכנסות של חברות בנות וכלולות

להלן פירוט הרווח והרווח הכולל של כל חברה בת וחברה כלולה של החברה, וכן נתונים בדבר תשלומי דיבידנד בינן לבין החברה בשנה שנסתיימה ביום 31.12.2023 (באלפי ש"ח):

שם החברה	רווח (הפסד)	רווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) כולל	דיבידנד שנתקבלו עד 31.12.2023 - בגין שנת 2023 או בגין תקופה שלאחר מכן*	דיבידנד שנתקבלו לאחר 31.12.23 או שזכאית החברה לקבל - בגין שנת 2023 או בגין תקופה שלאחר מכן	החזר בגין הוצאות שירותי מטה	דמי שכירות
אילקס דרא"פ	2,361	(1,696)	665	-	-	-	-
אילקס ביוטק	45,264	162	45,426	16,448	-	-	-
אילקס הולנד	80	-	80	-	-	-	-
STARGET PHARMA	(4,008)	-	(4,008)	-	-	-	-
AMG	1,440	-	1,440	-	-	-	-
מדטכניקה	18,712	144	18,856	7,000	-	5,121	1,024
פלייט	(4,643)	-	(4,643)	-	-	-	-
Medtechnica US	263	-	263	-	-	-	-

* דיבידנד שהתקבל בשנת 2023 בגין שנת 2022.

תקנה 20 - מסחר בבורסה

בתקופת הדו"ח לא נרשמו ניירות ערך של החברה למסחר בבורסה.

בתקופת הדו"ח לא חלו הפסקות מסחר קצובות בניירות הערך של החברה בבורסה, למעט עקב פרסום דוחות כספיים רבעוניים.

תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

א. להלן פירוט בדבר התגמולים (במונחי עלות לחברה) כפי שהוכרו בדוחותיה הכספיים לשנת 2023, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בקבוצה בקשר עם כהונתם (באלפי ש"ח)⁽¹⁾:

סה"כ	תגמולים בעבור שירותים			פרטי מקבל התגמולים			
	תשלום מבוסס מניות	מענק (3)	שכר (2)	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
2,331	-	743	1,588	58.41%	100%	יו"ר הדירקטוריון	ד"ר משה בן שאול
2,054	-	530	1,524	1.35%	100%	מנכ"ל	גב' תמר גלילי
2,012	-	540	1,471	-	100%	מנכ"ל מדטכניקה	מר בועז יחזקאל
1,477	-	353	1,124	-	100%	משנה למנכ"ל	מר זיו דהרי
1,328	-	322	1,006	-	100%	סמנכ"ל חווית לקוח	ד"ר סער עוז

(1) לפירוט נוסף אודות תנאי ההעסקה של נושאי המשרה, ראה סעיף ג' להלן.

(2) כולל תנאים הנלווים לשכר, לרבות רכב, הפרשות סוציאליות, חופשה ודמי הבראה, קרן השתלמות וכיו"ב.
 (3) המענקים הינם בגין שנת 2023, הוכרו בדוחותיה הכספיים של החברה לשנת 2023 וישולמו בפועל בשנת 2024, למעט רכיב מענק נדחה (אשר ישולם, במשכורת חודש מרץ 2025, ככל שנושא המשרה ימשיך להיות מועסק בחברה באותה עת). כמו כן, כולל הסכום מענק נדחה בגין שנת 2022. בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה, הסדר הרכיב הנדחה כאמור אינו חל על המענק ליו"ר הדירקטוריון.

ב. להלן פירוט התגמולים (במונחי עלות לחברה) שניתנו, בשנת הדיווח, לכל בעל עניין בחברה, שאינו מנוי בסעיף א' לתקנה זו לעיל, אם התגמולים ניתנו לו על ידי החברה או על ידי תאגיד בשליטתה (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים בעבור שירותים			פרטי מקבל התגמולים		
	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
1,241	241	1,000	1.35%	100%	סמנכ"ל תפעול וטכנולוגיות (1)	קלוד בן שאול
424	-	424	-	-	דירקטורים (2)	אחר

- (1) מכהן בתפקיד האמור בחברה ובמדטכניקה, בחלוקה שווה של סך היקף המשרה (50:50). לפרטים נוספים אודות תנאי העסקתו של מר בן שאול – ראה תקנה 22 להלן.
- (2) לא כולל התגמול ליו"ר הדירקטוריון. כל הדירקטורים בחברה, לרבות הדירקטורים החיצוניים (למעט יו"ר הדירקטוריון), זכאים לגמול דירקטורים זהה, בהתאם ל"סכום הקבוע" בתוספת לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000.

ג. פרטים נוספים אודות תנאי העסקתם של נושאי המשרה המפורטים בס"ק (א) לעיל:

1. הסכם העסקת ד"ר משה בן-שאול, יו"ר הדירקטוריון ("ד"ר בן-שאול")

ד"ר בן-שאול הינו בעל השליטה בחברה ואביהם של גב' תמר גילי (מנכ"ל החברה) ומר קלוד בן שאול (סמנכ"ל תפעול וטכנולוגיות בחברה ובחברה הבת, מדטכניקה). ד"ר בן שאול אף מכהן כיו"ר דירקטוריון מדטכניקה, פלייט ואילקס דרא"פ. לפרטים אודות תנאי העסקתו ראה תקנה 29 להלן, ביאור 27א' (3) לדוחות הכספיים המאוחדים ובדוח זימון אסיפה מיום 28 בדצמבר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-117433) הנכלל כאן על דרך ההפניה.

2. הסכם העסקת גב' תמר גילי – מנכ"ל החברה

גב' גילי הינה ביתו של ד"ר בן-שאול, בעל השליטה בחברה, והינה אחותו של מר קלוד בן-שאול (סמנכ"ל תפעול וטכנולוגיות בחברה ובחברה הבת, מדטכניקה), והיא מכהנת אף כמנכ"ל אילקס ביוטק.

לפרטים אודות תנאי העסקתה ראה תקנה 29 להלן, ביאור 27א' (4) לדוחות הכספיים המאוחדים ובדוח זימון אסיפה מיום 28 בדצמבר 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-117433), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

3. הסכם העסקת מר בועז יחזקאל - מנכ"ל מדטכניקה

מר יחזקאל מועסר במדטכניקה משנת 2015, ומכהן כמנכ"ל החל משנת 2016. מר יחזקאל זכאי לתנאים נלווים כדלקמן: רכב (ללא גילום), 10 ימי הבראה, 24 ימי חופשה שנתית והודעה מוקדמת (הדדית) של 6 חודשים; מענק פרישה בגובה 3 משכורות חודשיות במקרה של שינוי שליטה בחברה שיוביל לפיטוריו; מענק שנתי שייקבע בהתאם לעמידה ביעדי EBITDA מדידים שהשיגה מדטכניקה (סולו) ביחס לתקציב ה-EBITDA שנקבע בתחילת השנה (80% מהמענק) ובהתאם להערכת דירקטוריון מדטכניקה (20% מהמענק), כאשר סך המענק השנתי מוגבל לתקרה של 6 משכורות חודשיות. המענק השנתי הנקוב בטבלה לעיל, משקף עמידה של 100% ביעדי ה-EBITDA שנקבעו למדטכניקה לשנת 2023.

4. תנאי העסקת מר זיו דהרי (משנה למנכ"ל) וד"ר סער עוז (סמנכ"ל חווית לקוח)

מר דהרי מועסק בחברה משנת 2012, ומכהן כמשנה למנכ"ל משנת 2019. ד"ר סער מועסק בחברה משנת 2019 ומכהן כסמנכ"ל חווית לקוח משנת 2023. כל אחד מה"ה דהרי ועוז זכאים לתנאים נלווים כדלקמן: רכב (ללא גילום), 10 ימי הבראה, 24 ימי חופשה שנתית והודעה מוקדמת (הדדית) של 3 חודשים.

ה"ה דהרי ועוז מחזיקים בכתבי פטור ושיפוי שהעניקה להם החברה והם נכללים בפוליסת ביטוח אחריות נושאי המשרה שרוכשת החברה מעת לעת. לפרטים נוספים אודות כתבי הפטור והשיפוי וכן פוליסת הביטוח המקובלים בחברה, ר' תקנה 29 להלן.

כמו כן, ה"ה דהרי ועוז עשויים להיות זכאים למענק שנתי בהתאם לעמידה ביעדים כפי שיקבעו מעת לעת ע"י האורגנים של החברה בהתאם למדיניות התגמול לנושאי משרה, כפי שאושרה בחודש דצמבר 2022 (להלן: "**מדיניות התגמול**")¹. המענק השנתי לשנת 2023 הורכב מ: (1) עמידה ביעדי EBITDA שהשיגה קבוצת אילקס ביחס לממוצע EBITDA של קבוצת אילקס בשלוש השנים שקדמו לשנת המענק (30% מהמענק) – עמידה חלקית ביעד; (2) עמידה ביעדים אישיים – תקציב הכנסות חטיבתי (כפוף למינימום שיעור רווח גולמי חטיבתי) (50% מהמענק) – עמידה בשיעור שבין 97%-100% ביעד; וכן הערכת ממונה (20% מהמענק).

המענקים המפורטים בטבלה לעיל בגין שנת 2023 אושרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בחודש מרץ 2024, על בסיס המלצת מנכ"ל החברה.

בחודש מרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה, את עדכון תנאי העסקתו של ד"ר עוז, כך שהחל מחודש ינואר 2023 ואילך עומד שכרו החודשי (ברוטו) על סך של 60,000 ש"ח. ביתר תנאי העסקתו של ד"ר עוז לא חל שינוי.

ד. החל מיום 1 בינואר 2024 ולמועד דוח זה, לא שולם לנושאי המשרה המפורטים לעיל, גמול כלשהוא בקשר עם כהונתה כנושאי משרה בחברה בשנת 2023, אשר לא הוכר בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023.

¹ לפרטים אודות מדיניות התגמול של החברה – ראה דיווח המייד של החברה מיום 22 בדצמבר 2022 (אסמכתא מס' 2022-01-121677), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

תקנה 21 - השליטה בתאגיד

בעל השליטה בחברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד דוח זה הינו ד"ר בן-שאול, המחזיק בכ- 58.41% בדילול מלא מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, ויחד עם קרוביו (גב' תמר גלילי, מנכ"ל החברה; מר קלוד בן שאול, סמנכ"ל התפעול והטכנולוגיות של החברה ושל מדטכניקה; ומר יונתן בן שאול), בכ- 62.46% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה

להלן פירוט, למיטב ידיעת החברה, של עסקאות של החברה עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן בהתאם לסעיף 270(4) לחוק החברות, אשר החברה התקשרה בהן בשנת 2023 או שהיו בתוקף במהלכה או במועד דוח זה:

- א. בחודש דצמבר 2021 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה (לאחר שנתקבלו לשם כך אישור הדירקטוריון ואישור ועדת הביקורת), את מינויו של ד"ר בן שאול, בעל השליטה בחברה, כיו"ר דירקטוריון החברה לתקופה של שלוש שנים החל מיום 1 בינואר 2022, במקביל לכהונתה של גב' תמר גלילי, ביתו, כמנכ"ל החברה – לפרטים נוספים ראה דוח מיידי בדבר כינוס אסיפת בעלי המניות האמורה כפי שפורסם ביום 15 בנובמבר 2021 (אסמכתא מס' 01-2021-097522), הנכלל כאן על דרך ההפניה.
- ב. בחודש מאי 2023 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה (לאחר שנתקבלו לשם כך אישור הדירקטוריון ואישור ועדת הביקורת), את תנאי העסקתו של מר קלוד בן שאול, בנו של בעל השליטה בחברה, בקשר עם כהונתו כסמנכ"ל התפעול והטכנולוגיות של החברה ושל מדטכניקה² לתקופה שמיום 1 באפריל 2023 ועד ליום 31 במרץ 2026. לפרטים נוספים - ראו תקנה 21 לעיל ובביאור 27(א) לדוחות הכספיים.
- ג. בחודש ינואר 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה (לאחר שנתקבלו לשם כך אישור הדירקטוריון ואישור ועדת הביקורת), את תנאי העסקתם של יו"ר הדירקטוריון ובעל השליטה בחברה, ד"ר בן שאול (עד ליום 31 בדצמבר 2024) ושל מנכ"ל החברה ובתו של ד"ר בן שאול, גב' גלילי (עד ליום 31 בדצמבר 2026), בקשר עם כהונתם כנושאי משרה בחברה. לפרטים נוספים - ראו תקנה 21 לעיל ובביאור 27(א) לדוחות הכספיים.

² מר בן שאול מועסק בחברה (50% משרה) ובמדטכניקה (50% משרה).

ד. לפרטים בדבר כתב התחייבות לשיפוי, כתב פטור מאחריות ופוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה החל על כהונתם של בעל השליטה בחברה, ד"ר בן שאול, וקרוביו - גב' גלילי ומר קלוד בן שאול בנושאי משרה בחברה – ראו תקנה 29א להלן.

ה. מר ירון גלילי הינו הגרוש (משנת 2018) של גב' תמר גלילי, מנכ"לית החברה ובתו של ד"ר בן שאול, בעל השליטה בחברה. ירון מועסק בחברה משנת 2003 בתפקידים שונים, ומשנת 2011 מכהן כמנהל המרלו"ג של החברה. למען הזהירות, הניחה החברה כי לגב' גלילי ענין אישי בתנאי העסקתו של ירון, וועדת הביקורת סיווגה את העסקתו כעסקה שאינה חריגה (כהגדרת המונח בחוק החברות). עלות העסקתו של ירון בשנת 2023 הסתכמה בכ-442 אלפי ש"ח. בחודש מרץ 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, עדכון בשכרו החודשי של ירון בסכום שאינו מהותי (לאחר ששכרו לא עודכן מאז שנת 2021), וכמקובל בחברה.

ו. תיחום פעילות – למיטב ידיעת החברה, אין למי מנושאי המשרה שלה עסקים נוספים באיזה מתחומי הפעילות שלה.

תקנה 24 - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

א. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, ניירות הערך שכל בעל עניין בחברה מחזיק הינם כמפורט בדיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 7 בינואר 2024 (אסמכתא מס' 01-2024-002455), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

ב. למועד הדוח, מחזיקה החברה ב-92,515 ממניותיה (מניות רדומות).

תקנה 24א - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים בדבר הון המניות הרשום והמונפק של החברה ראה ביאור 21 בדוחות הכספיים המאוחדים.

תקנה 24ב - מרשם בעלי מניות

שם בעל נייר הערך	סוג נייר הערך	מספר נייר הערך בבורסה	כמות נייר הערך	
חברה לרישומים של בנה"פ	מניה רגילה	1,080,753	11,278,705	
בר לב יהודה	מניה רגילה		54	
אילקס מדיקל בע"מ	מניה רגילה		9	
ישי ויין	מניה רגילה		9	
תמר גלילי	מניה רגילה		9	
לוסיאן בן-שאול	מניה רגילה		9	
משה בן-שאול	מניה רגילה		729	
יונתן בן-שאול	מניה רגילה		9	
קלוד בן-שאול	מניה רגילה		9	
Clio Victorri	מניה רגילה		180	
Marie Weekers	מניה רגילה		900	
סה"כ				11,280,622

תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד

להלן פרטים אודות הדירקטורים של החברה נכון למועד הדו"ח:

שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות	מען להמצאת כתבי בי-דין	חברות בועדות הדירקטוריון; האם הוא דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות - כן/לא	תאריך תחילת הכהונה	השכלתו ועיסוקיו ב-5 השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש דירקטור	האם הוא עובד של החברה, של חברה בת, או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה	בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית
ד"ר משה בן שאול 064130719 27.2.1943 ישראלית וצרפתית	משרדי החברה	לא.	4.2.2016 ³	ד"ר בביו-פיסיקה, קולג' דה פראנס, פריס. יו"ר דירקטוריון החברה, יו"ר דירקטוריון מדטכניקה, יו"ר דירקטוריון פלייט, יו"ר דירקטוריון Ilex South Africa (PTY) Ltd., יו"ר דירקטוריון אילקס ביוטק בע"מ.	כן	אביהם של גב' תמר גילי (מנכ"ל החברה) ושל מר קלוד בן שאול (סמנכ"ל תפעול וטכנולוגיות בחברה ובמדטכניקה).	לא
גב' ליאן גולדשטיין 032254039 28.1.75 ישראלית	רח' מאיר יערי 17, תל-אביב	דח"צ. יו"ר ועדת אכיפה מנהלית, הוועדה לבחינת הדו"חות הכספיים, ועדת ביקורת, יו"ר ועדת תגמול.	11.3.2021	בוגרת מנהל עסקים (התמחות בחשבונאות) ומוסמכת במנהל עסקים (התמחות במימון וחשבונאות), המכללה למנהל. מנהלת כספים חיצונית ויועצת, שירותי ניהול כספים; סמנכ"ל כספים ב- CWT Digital. דח"צ בבריל תעשיות נעליים בע"מ, דח"צ בשגריר שירות רכב בע"מ, דח"צ באנליסט בע"מ	לא	לא	כן
מר דני וקנין 069257210 29.12.1955	רח' שמעון בן צבי 38, גבעתיים	לא.	21.12.2021	בוגר כלכלה וחשבונאות, האוניברסיטה העברית. בעלים ומנכ"ל דני וקנין ניהול והשקעות בע"מ. דח"צ בכלל חברה לביטוח בע"מ,	לא	לא	כן

⁵ עד לשנת 2016 כיהן ד"ר בן שאול כמנכ"ל החברה.

שם מספר ת.ז. תאריך לידה נתינות	מען להמצאת כתבי בי-דין	חברות בוועדות הדירקטוריון; האם הוא דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות – כן/לא	תאריך תחילת הכהונה	השכלתו ועיסוקיו ב-5 השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש דירקטור	האם הוא עובד של החברה, של חברה בת, או חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה	בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית
ישראלית				קרדן ישראל בע"מ ובאלומיי קפיטל בע"מ; דירקטור בארד בע"מ ובפישמן רשתות בע"מ			
גב' ליהיא סגל 028655819 9.8.1971 ישראלית	רח' כרכום 9, הוד השרון	דח"צ. יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים, ועדת ביקורת, ועדת אכיפה מנהלית, ועדת תגמול.	21.12.2021	בוגרת משפטים, אוניברסיטת ת"א; מוסמכת במנהל עסקים, Kellogg-Recanati International Executive; חברה בלשכת עורכי הדין בישראל; מייסדת ומנכ"ל דייטו בע"מ (עד 8/2021); סמנכ"ל כספים ואופרציות – טיילור ברנדס (מ-03/22)	לא	לא	כן
ד"ר הוגו ריקרדו צ'אופן 013891890 1.5.1944 ישראלית	רח' יעקב וייס 2/44, תל-אביב	ועדת ביקורת, ועדת אכיפה מנהלית, ועדת תגמול, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים.	9.2.2022	ד"ר לכלכלה, אוניברסיטת רוסריו (ארגנטינה), רואה חשבון מוסמך, אוניברסיטת דל ליטורל (ארגנטינה). מנכ"ל גורמור, יו"ר דירקטוריון ארד בע"מ, יו"ר דירקטוריון מצרפס, יו"ר ועדת השקעות איילון חברה לביטוח (עד 03/2022)	לא	לא	כן

תקנה 26א - נושאי משרה בכירה בחברה

להלן פרטים אודות נושאי המשרה הבכירה של החברה:

שם; מספר ת.ז.; שנת לידה	שנת תחילת הכהונה	התפקיד שהוא ממלא בחברה, בחברה בת, חברה קשורה או בבעל ענין	האם הוא בעל עניין, בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעלי עניין בחברה	השכלה	עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות
גב' תמר גלילי; 29489846; 1972	2016 ⁴	מנכ"ל	ביתו של ד"ר משה בן- שאול ואחות של מר קלוד בן-שאול	בוגרת מדעי הרוח, אוניברסיטת תל-אביב; מוסמכת במנהל עסקים (יזמות וחדשנות ברפואה), המרכז הבינתחומי בהרצליה	מנכ"ל החברה מכהנת גם כמנכ"ל אילקס ביוטק בע"מ, ודירקטורית בקדימהסטם בע"מ, במדטכניקה וב-AMG
מר בועז יחזקאל; 056237068; 1960	2015	מנכ"ל מדטכניקה	לא	בוגר הנדסת חשמל (B.Sc), אוניברסיטת בן גוריון; מוסמך במנהל עסקים, אוניברסיטת הריוט וואט- אדינבורו	מנכ"ל מדטכניקה
מר קלוד בן שאול; 906959085; 1961	1984	סמנכ"ל תפעול וטכנולוגיות	בנו של ד"ר משה בן- שאול ואח של גב' תמר גלילי	השכלה תיכונית	סמנכ"ל תפעול וטכנולוגיות של החברה ומדטכניקה
גב' יעלה ביש- רימרצ'וק; 25021585; 1972	2022	סמנכ"ל כספים ואחראית על סיכוני שוק	לא	בוגרת כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת תל אביב; מוסמכת במנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב; רואת חשבון מוסמכת	סמנכ"לית הכספים של מגזר התוכנה בוואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ (עד 11/2022)
ד"ר סער עוז; 028046423; 1971	2019	סמנכ"ל חוויית לקוח; דירקטור בסטאגרטס פארמה בע"מ	לא	בוגר מדעי המחשב ומדעי החיים באוניברסיטת בר אילן; מוסמך במנהל עסקים (יזמות וחדשנות ברפואה), המרכז הבינתחומי בהרצליה; דוקטור לביוכימיה קלינית/מדע המוח, אוניברסיטת תל אביב	סמנכ"ל שיווק ומכירות בחברה (מ-08/2019 עד 08/2023); סמנכ"ל פיתוח בקורוניס ניורוסיינס (עד 08/2019)

⁴ מועסקת בחברה מאז 1992 בתפקידים שונים.

שם; מספר ת.ז.; שנת לידה	שנת תחילת הכהונה	התפקיד שהוא ממלא בחברה, בחברה בת, חברה קשורה או בבעל ענין	האם הוא בעל עניין, בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעלי עניין בחברה	השכלה	עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות
מר זיו דהרי; 037609344; 1975	2019	משנה למנכ"ל; דירקטור בסקופיולאבס בע"מ	לא	בוגר מדעי המח, אוניברסיטת בר אילן; מוסמך מדעי המח, האוניברסיטה העברית; מוסמך מנהל עסקים, אוניברסיטת אמסטרדם	סמנכ"ל שיווק ופיתוח עסקי בחברה (עד 11/2019)
גב' מרב צונץ; 028436624; 1971	2024	סמנכ"ל שיווק ומנהלת מחלקת מכירות מיקרוביולוגיה	לא	בוגרת מדעי החיים, אוניברסיטת בר אילן; מוסמכת (MSc) בגנטיקה, אוניברסיטת תל אביב; מוסמכת במנהל עסקים (יזמות וחשדנות ברפואה), המרכז הבינתחומי בהרצליה	מנהלת יחידה עסקית מיקרוביולוגיה (2022 עד 2023); מנהלת צוות מכירות מיקרוביולוגיה (2020-2021)
גב' ירדן חלימה; 313584336; 1994	2023	חשבת	לא	בוגרת כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בר אילן; רואת חשבון מוסמכת	עוזרת חשב בחברה (עד 03/2023); מחלקת הביקורת במשרד סומך חייקין KPMG (08/2018 עד 05/2021)
מר ערן זומר; 20027280; 1988	2021	מנהל כספים	לא	בוגר כלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בן גוריון; רואה חשבון מוסמך	חשב החברה (מ-03/2021 עד 07/2023); עוזר חשב בחברה (עד 03/2021)
מר טל חלדי; 037584109; 1975	2022	יועץ משפטי ומזכיר חברה	לא	בוגר משפטים, המכללה למנהל; מוסמך מנהל עסקים (מימון), אוניברסיטת בר אילן; עורך דין	יועץ משפטי ומזכיר החברה - אוריין ש.מ. בע"מ (עד 08/2022)
מר משה כהן; 051209971; 1952	2012	מבקר פנים	לא	בוגר חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל-אביב; רואה חשבון מוסמך	מנהל ושותף בכיר במשרד חייקין כהן רובין ושות', מבקר פנימי בחברות ציבוריות, דירקטור במספר חברות פרטיות הקשורות לחייקין כהן רובין ושות'

במהלך שנת 2023 הסתיימה כהונתו של מר יעקב (ג'קי) משען (סמנכ"ל הכספים) כנושא משרה בחברה.

תקנה 26ב - מורשה חתימה של החברה

בחברה אין מורשה חתימה עצמאי.

תקנה 27 - רואה החשבון של החברה

קסלמן וקסלמן (PWC), רואי חשבון, דרך מנחם בגין 146, תל אביב.

תקנה 28 - שינויים בתזכיר או בתקנות

אין.

תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים

א. להלן פרטים בדבר המלצות דירקטוריון לאסיפה הכללית והחלטותיו שאינן טעונות את אישור האסיפה הכללית, כפי שהיו במהלך שנת 2023 ועד למועד דוח זה:

1. תשלום דיבידנד - ביום 23 במרץ 2023 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות בסך כולל של כ-21.4 מיליוני ש"ח – לפרטים נוספים ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 23 במרץ 2023 (אסמכתא מס' 026875-01-2023), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

2. ביצוע חלוקה - במהלך החודשים דצמבר 2022 וינואר 2023 ביצעה החברה, במהלך המסחר בבורסה, רכישה עצמית של מניות בתמורה לסך כולל של 9.2 מיליוני ש"ח, ובמסגרת זו רכשה 92,506 מניות של החברה אשר למועד דוח זה הינן מניות רדומות. הרכישה העצמית כאמור בוצעה מכוח תוכנית רכישה עצמית שאישר דירקטוריון החברה בחודש דצמבר 2022.⁵

ב. החלטות אסיפה כללית שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים – אין.

ג. להלן החלטות שהתקבלו במהלך שנת 2023 (ועד למועד דוח זה) באסיפה כללית מיוחדת:

1. באסיפה כללית מיוחדת מיום 8 במאי 2023 אושרו תנאי העסקתו של מר קלוד בן שאול (בנו של בעל השליטה בחברה, ד"ר בן שאול), בקשר עם כהונתו כסמנכ"ל תפעול וטכנולוגיות של החברה ושל מדטכניקה לתקופה של 3 שנים, החל מיום 1 באפריל 2023 – לפרטים נוספים ראה דוח מידי שפרסמה החברה בקשר עם כינוס האסיפה האמורה ביום 30 במרץ 2023 (אסמכתא מס' 031444-01-2023), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

⁵ לפרטים בדבר תכנית הרכישה העצמית ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 13 בדצמבר 2022 (אסמכתא מס' 01-118938), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

2. באסיפה כללית מיוחדת מיום 4 בינואר 2024 אושרו תנאי העסקתם של בעל השליטה בחברה, ד"ר בן שאול, לשנת 2024, בקשר עם כהונתו כיו"ר הדירקטוריון וכן תנאי העסקתה לשנים 2024 עד 2026 של גב' תמר גלילי, מנכ"לית החברה ובתו של ד"ר בן שאול – לפרטים נוספים ראה דוח מידי שפרסמה החברה בקשר עם כינוס האסיפה האמורה ביום 28 בדצמבר 2023 (אסמכתא מס' 117433-01-2023), הנכלל כאן על דרך ההפניה.
3. באסיפה כללית מיוחדת מיום 28 בפברואר 2024 אושר חידוש כהונתה של גב' ליאן גולדשטיין כדח"צית בחברה (כהונה שניה), לתקופה של 3 שנים, החל מיום 11 במרץ 2024 – לפרטים נוספים ראה דוח מידי שפרסמה החברה בקשר עם כינוס האסיפה האמורה ביום 23 בינואר 2024 (אסמכתא מס' 007732-01-2024), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

תקנה 29א – החלטות החברה

- א. אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות – אין.
- ב. פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות אשר לא אושרה – אין.
- ג. עסקאות חריגות הטעונות אישורים מיוחדים לפי החוק החברות – למען הזהירות, מפנה החברה לעסקאות בינה לבין בעל השליטה בה וקרוביו בקשר עם העסקתם בחברה.
- ד. החלטות החברה שבתוקף בשנת 2023 ולמועד דוח זה בענין ביטוח, פטור ושיפוי נושאי משרה בכירה:

ביטוח נושאי משרה

בחודש נובמבר 2022 אישרה ועדת התגמול של החברה רכישת פוליסת ביטוח לאחריות נושאי המשרה בחברה לתקופה של 18 חודשים, החל מיום 1 בדצמבר 2022. האישור כאמור הינו חידוש של פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה זהה אשר היתה בתוקף החל מיום 1 בדצמבר 2021 ועד ליום 30 בנובמבר 2022. הפוליסה כאמור כוללת אף את ביטוחם של יו"ר דירקטוריון החברה אשר הינו גם בעל השליטה ואת גב' תמר גלילי ומר קלוד בן שאול (קרוביו של ד"ר בן שאול) המכהנים כנושאי משרה בחברה, לאחר שועדת התגמול אישרה את הכללתם כאמור, בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2001.

לפרטים נוספים אודות פוליסת ביטוח אחריות נושאי המשרה העדכנית של החברה למועד דוח זה - ראה דוח מידי שפרסמה החברה ביום 17 בנובמבר 2022 (אסמכתא מס' 110883-01-2022), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

התחייבות לפטור ושיפוי

החברה מעניקה מעת לעת לנושאי המשרה שלה (לרבות הדירקטורים), בכפוף לקבלת האישורים הדרושים לשם כך על פי הוראות הדין, כתבי התחייבות לשיפוי ולפטור מאחריות, בהתאם לנוסח המצ"ב כנספח 1

למדיניות התגמול לנושאי המשרה בחברה – לפרטים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 22 בדצמבר 2022
(אסמכתא מס' 2022-01-121677), הנכלל כאן על דרך ההפניה.

28 במרס 2024

אילקס מדיקל בע"מ

חותמים:


ד"ר משה בן שאול, יו"ר דירקטוריון

תמר גלילי, מנהל כללי



פרקה

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9ב



דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9(ב)א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של אילקס מדיקל בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד. לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. תמר גלילי, מנהל כללי;
2. יעלה בן-רימצי'וק, סמנכ"ל כספים.

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

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה;

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה: תהליך סביבת הבקורות הכלליות בארגון (ELC), תהליך בקורות כלליות של מערכות המידע (ITGC), תהליך סגירת הדוחות הכספיים והדיווח, תהליך המלאי ותהליך המכירות וההכנסות.

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2023 היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, תמר גלילי, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של אילקס מדיקל בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 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 ולוועדות 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, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2) לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

אני, יעלה בש-רימרצ'וק, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של אילקס מדיקל בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2023 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר 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 והמידע הכספי האחר 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 ולוועדות 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 ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, 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, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול דוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.

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