



אברא טכנולוגיות מידע  
בע"מ

# דוח רבעוני ליום 30 ביוני, 2025



# תוכן עניינים

פרק א': דוח הדירקטוריון לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו

ביום 30 ביוני, 2025

פרק ב': דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2025

פרק ג': הצהרות מנהלים

# פרק א'

## דוח הדירקטוריון

# תוכן עניינים

|    |       |                                                                                         |
|----|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 5  | 1     | הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה                                                       |
| 5  | 1.1   | כללי                                                                                    |
| 7  | 2     | אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה ושינויים וחידושים בעניינים שיש לתארם בדוח התקופתי   |
| 7  |       | פרק א' של הדוח התקופתי:                                                                 |
| 7  | 2.1   | סעיף 1.3.4 – רכישות ומכירות של נכסים בהיקף מהותי שלא במהלך העסקים הרגיל                 |
| 7  | 2.1.1 | רכישת השליטה בחברת מתודה מחשבים בע"מ                                                    |
| 11 | 2.2   | סעיף 5.14 – לקוחות                                                                      |
| 11 | 2.3   | סעיף 6.5 – מימון                                                                        |
| 11 |       | פרק ב' של הדוח התקופתי:                                                                 |
| 11 | 2.4   | סעיף 1.2.1 – הסביבה העסקית בה פועלת החברה                                               |
| 13 | 2.5   | סעיפים 2.2 ו-2.3 – דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים      |
| 13 | 3     | הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, תוצאות פעולותיה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה |
| 13 | 3.1   | תוצאות הפעילות – תמצית דוחות על הרווח המאוחד (בלתי מבוקר) (באלפי ש"ח):                  |
| 16 | 3.2   | המצב הכספי (באלפי ש"ח):                                                                 |
| 17 | 3.2.1 | נכסים שוטפים                                                                            |
| 17 | 3.2.2 | נכסים שאינם שוטפים                                                                      |
| 17 | 3.2.3 | התחייבויות שוטפות                                                                       |
| 17 | 3.2.4 | התחייבויות שאינן שוטפות                                                                 |
| 17 | 3.3   | נזילות ומקורות מימון (באלפי ש"ח):                                                       |
| 18 | 3.4   | תמצית דוחות על תזרימי מזומנים (בלתי מבוקר) (באלפי ש"ח):                                 |
| 19 | 4     | מקורות מימון                                                                            |
| 19 | 4.1   | אשראי לזמן ארוך                                                                         |
| 19 | 4.2   | אשראי לזמן קצר                                                                          |
| 19 | 4.3   | אשראי מספקים וללקוחות                                                                   |
| 19 | 4.4   | מימון מתאגידים בנקאיים                                                                  |

## 1 הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

דירקטוריון אברא טכנולוגיות מידע בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2025 ("תקופת הדוח" ו-"מועד הדוח", בהתאמה), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח אשר השפעתם מהותית. בהתאם, יש לעיין בדוח זה יחד עם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024, לרבות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 ("הדוח התקופתי").

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות הדוחות. בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה, אימצה החברה את ההקלות המפורטות בתקנות 5ד(ב)(1)-(4) ו-5ד(ב)(6) לתקנות הדוחות לעניין צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד, צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה, דיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית וכן לעניין אי צירוף דוח כספי נפרד לדוח התקופתי, ומדווחת בהתאם להקלות האמורות. כמו כן, בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, החל מתקופת הדיווח שהחלה ביום 1 ביולי, 2020, מדווחת החברה לפי מתכונת דיווח רבעונית.

### 1.1 כללי

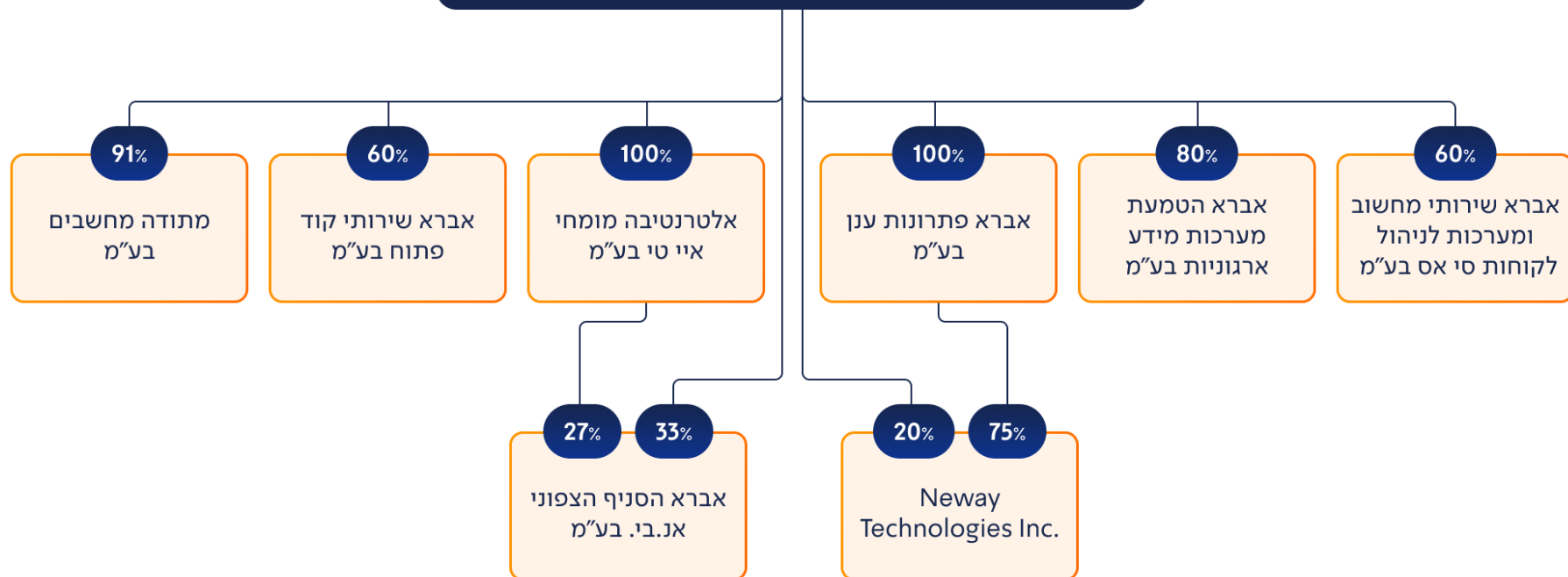
החברה התאגדה בישראל ביום 27 ביולי, 1997, כחברה פרטית על-פי פקודת החברות [נוסח חדש], התשמ"ג-1983. ביום 6 בפברואר, 2007, פרסמה החברה לראשונה תשקיף ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ביום 23 בדצמבר, 2020, שונה שם החברה לשמה הנוכחי, אברא טכנולוגיות מידע בע"מ.

החברה הינה חברת טכנולוגיית מידע (Information Technology – IT), העוסקת במישרין ובאמצעות חברות הבת שלה בתחום שירותי התוכנה ומתמחה ביישום, פיתוח והטמעת מערכות מידע ארגוניות, תוך שימוש בטכנולוגיות מידע חדישות ומתקדמות.

בסמוך למועד פרסום הדוח<sup>2</sup>, מבנה ההחזקות של החברה הינו כדלקמן:

<sup>1</sup> כפי שפורסם ביום 18 במרס, 2025 (מס' אסמכתא: 017767-01-2025), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.  
<sup>2</sup> נכון ליום 17 באוגוסט, 2025.

## אברא טכנולוגיות מידע בע"מ



נכון למועד פרסום הדוח, החברה נמצאת במגעים מול מספר חברות מטרה פוטנציאליות, ותדווח על כך ככל שיידרש בהתאם להוראות הדין.

## 2 אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה ושינויים וחידושים בעניינים

### שיש לתארם בדוח התקופתי

בהתאם לתקנה 39א לתקנות הדוחות, להלן פירוט התפתחויות מהותיות אשר אירעו בעסקי החברה במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2025 וכן עד למועד פרסום הדוח, כעדכון לסעיפים רלוונטיים בדוח התקופתי על פי סדר הסעיפים בו. יצוין כי למונחים בפרק זה תהא המשמעות הנודעת להם בדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת. לפרטים בדבר פעילות החברה ראו סעיף 5 בפרק א' לדוח התקופתי. לפרטים בדבר מצבה הכספי של החברה, ראו סעיף 3.1 להלן ודוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2025 ("הדוחות הכספיים").

#### פרק א' של הדוח התקופתי:

#### 2.1 סעיף 1.3.4 – רכישות ומכירות של נכסים בהיקף מהותי שלא במהלך העסקים הרגיל

##### 2.1.1 רכישת השליטה בחברת מתודה מחשבים בע"מ

ביום 28 באפריל, 2025, התקשרה החברה בהסכם לרכישת השליטה בחברת מתודה מחשבים בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל (בס"ק זה: "הסכם הרכישה" ו-"מתודה", בהתאמה). מתודה הינה שותפה רשמית בישראל של חברת Atlassian, ברמת Platinum Solution Partner, ומספקת שירותי ייעוץ, פיתוח, הטמעה ותחזוקה של כלל המוצרים מבית Atlassian לעשרות לקוחות במגזרי משק מגוונים, וכן מעסיקה כ-70 עובדים. במסגרת הסכם הרכישה, רכשה החברה מניות של מתודה מבעלי מניותיה, כך שלאחר השלמת הרכישה ולמועד פרסום הדוח, החברה מחזיקה כ-91% מהון המניות המונפק והנפרע של מתודה (בדילול מלא), והכל בהתאם לתנאים המפורטים במסגרת הסכם הרכישה. כ-9% הנותרים מהון המניות המונפק והנפרע של מתודה (בדילול מלא), ממשיכים להיות מוחזקים בידי מר יניב שושני, המכהן כמנכ"ל מתודה ("מר שושני"). ביום 19 ביוני, 2025 הושלמה העסקה, לאחר קבלת אישור הממונה על התחרות. בנוסף, החברה ומר שושני התקשרו בהסכם בעלי מניות, אשר נכנס לתוקפו עם השלמת העסקה, במסגרתו נקבעו בין הצדדים זכות סירוב ראשון לחברה, זכות הצטרפות הדדית למכירה ואופציות PUT ו-CALL הדדיות.

תמורת המניות הנרכשות ותשלומים נוספים שילמה החברה למוכרים סך של כ-19.5 מיליוני ש"ח, אשר שולמו במועד השלמת העסקה. הסכם הרכישה כולל מצגים מקובלים, וכן הוראות ביחס לשיפוי החברה, בין היתר במקרה של הפרת המצגים כאמור ו/או התחייבויות של בעלי המניות המוכרים, על פי הסכם הרכישה.<sup>3</sup>

## 2.1.2 רכישת השליטה בחברת סי אר ג' הנדסה בע"מ

ביום 9 ביולי, 2025, התקשרה החברה בהסכם לרכישת השליטה בחברת סי אר ג' הנדסה בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל (בס"ק זה: "**הסכם הרכישה**" ו-"CRG", בהתאמה). CRG מתמחה בייעוץ טכנולוגי (טכנו-מבצעי) בתחום הנדסת מערכת רוחבית, וכן בתחומי טכנולוגיות מידע וסייבר, למגוון רחב של לקוחות – ובראשם גופים ביטחוניים וצבאיים, ומעסיקה כ-80 עובדים ונותני שירותים מיומנים. במסגרת הסכם הרכישה, תרכוש החברה מניות של CRG מידי בעלי מניותיה, כך שלאחר השלמת העסקה תחזיק החברה כ-55% מהון המניות המונפק והנפרע של CRG (בדילול מלא), והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם הרכישה. כ-45% הנותרים מהון המניות המונפק והנפרע של CRG (בדילול מלא), ימשיכו להיות מוחזקים בידי בעלי המניות הקיימים של CRG, המכהנים כמנהלים המשותפים של CRG (בס"ק זה: "**המוכרים**").

תמורת המניות הנרכשות תשלם החברה למוכרים סך של כ-13.7 מיליוני ש"ח, אשר ישולמו במועד השלמת העסקה, ככל שתושלם. הסכם הרכישה כולל מצגים מקובלים, וכן הוראות ביחס לשיפוי החברה, בין היתר במקרה של הפרת המצגים כאמור ו/או התחייבויות של המוכרים, על פי הסכם הרכישה. השלמת העסקה כפופה לתנאים מתלים הנהוגים בעסקאות מסוג זה, לרבות אישור הממונה על התחרות. לצד האמור, התקשרו החברה והמוכרים בהסכם בעלי מניות, אשר ייכנס לתוקפו עם השלמת עסקת הרכישה, ככל שתושלם, ובמסגרתו נקבעו מנגנוני אופציות מכר ורכש (אופציות PUT ו-CALL) לצדדים, לפי העניין, על פיהם עשויה החברה לרכוש עוד 25% מהון המניות המונפק והנפרע של CRG.<sup>4</sup>

יובהר כי למועד פרסום הדוח אין ודאות מלאה ביחס להשלמת העסקה או כי יתקיימו מלוא התנאים המתלים להשלמתה. להערכת החברה, העסקה תושלם בשבועות הקרובים. האמור לעיל ביחס להשלמת העסקה ומועדה מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע זה מבוסס על הערכות החברה בהתאם למידע המצוי ברשותה נכון למועד הדוח. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, וזאת, בין היתר, בשל השפעת גורמים שאינם בשליטת החברה, כגון אישורי צדדים שלישיים.

<sup>3</sup> לפרטים נוספים בדבר רכישת השליטה במתודה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 29 באפריל, 2025; 12 ביוני, 2025; ו-22 ביוני, 2025 (מס' אסמכתאות: 2025-01-030069, 2025-01-042107 ו-2025-01-043974, בהתאמה), הנכללים בזאת על דרך ההפניה.

<sup>4</sup> לפרטים נוספים בדבר רכישת השליטה ב-CRG, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 10 ביולי, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-050896) הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

### 2.1.3. רכישת השליטה בחברת מדיסטט בע"מ

ביום 21 ביולי, 2025, התקשרה החברה בהסכם לרכישת השליטה בחברת מדיסטט בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל (בס"ק זה: "הסכם הרכישה" ו-"מדיסטט", בהתאמה). מדיסטט מספקת פתרונות מקיפים לניהול וניתוח נתונים קליניים, עם דגש על שלבי הפיתוח המוקדמים (פאזה 1 ו-2), ושירותיה כוללים מערכות טכנולוגיות לאיסוף נתונים, ניתוחים סטטיסטיים, כתיבה מדעית ושירותים תומכים נוספים. במסגרת העסקה, החברה תרכוש כ-60% מהון המניות המונפק והנפרע של מדיסטט (בדילול מלא), מידי בעלת המניות היחידה בה, והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם הרכישה. כ-40% הנותרים מהון המניות המונפק והנפרע של מדיסטט (בדילול מלא), ימשיכו להיות מוחזקים בידי בעלת המניות כאמור, חברה בבעלותו המלאה (100%) של מנכ"ל מדיסטט (בס"ק זה: "המוכר").

במועד השלמת העסקה, ככל שתושלם, תשלם החברה למוכר סך של 13 מיליון ש"ח, בתוספת מקדמה בסכום לא מהותי על חשבון התמורה הנוספת, כהגדרתה להלן ("התמורה הראשונית"). כמו כן, ביום 30 ביוני 2026 תשלם החברה למוכר תמורה נוספת בגובה 25% מהרווח הנקי של מדיסטט על פי דוחותיה הכספיים המבוקרים לשנת 2025 ("התמורה הנוספת"), וכן בנוסף לתמורה הראשונית ולתמורה הנוספת, ביום 30 ביוני 2026 החברה תשלם למוכר תמורה מותנית בסך שלא יעלה על 3 מיליון ש"ח, בכפוף לעמידת מדיסטט ביעדי רווח תפעולי שנקבעו בהסכם הרכישה.

הסכם הרכישה כולל מצגים מקובלים, וכן הוראות ביחס לשיפוי החברה, בין היתר במקרה של הפרת המצגים כאמור ו/או התחייבויות של המוכרים, על פי הסכם הרכישה.

לצד האמור, התקשרו החברה והמוכר בהסכם בעלי מניות, ובמסגרתו נקבעו מנגנוני אופציות מכר ורכש (אופציות PUT ו-CALL) לצדדים, לפי העניין, על פיהם עשויה החברה לרכוש 20% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של מדיסטט.<sup>5</sup>

### 2.1.4. חברת אברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות

בהמשך לעסקת רכישת שליטה באברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות (65%), שהושלמה ביום 27 במאי, 2020, התקשרו ביום 23 ביולי, 2025 החברה ובעל הזכויות שאינן מקנות שליטה (בס"ק זה: "בעל מניות המיעוט") באברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות בתיקון להסכם בעלי המניות, במסגרתו ביום 14 באוגוסט, 2025 רכשה ממנו החברה 15% מהונה המונפק של אברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות בתמורה לסך של כ-6,828 אלפי ש"ח (בס"ק זה: "התמורה"). כמו כן, במסגרת התיקון להסכם כאמור, נקבעה זכות CALL לחברה לעד 20% מהחזקותיו הנותרות של בעל מניות המיעוט באברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות. החברה קיזזה מהתמורה סך של 4,320 אלפי ש"ח כנגד יתרת ההלוואה שהעניקה לבעל מניות המיעוט במאי 2020 לטובת מימון רכישת חלקו באברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות (35%) במסגרת עסקת רכישת השליטה בה.

<sup>5</sup>לפרטים נוספים בדבר רכישת השליטה במדיסטט, ראו דיווח מידי של החברה מיום 22 ביולי, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-054298), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

לאחר רכישת המניות כאמור לעיל ולמועד פרסום הדוח, מחזיקה החברה ב-80% מהונה המונפק והנפרע של אברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות (בדילול מלא).<sup>6</sup>

#### 2.1.5. חברת ניוווי ארה"ב

בהמשך ובהתאם לעסקאות רכישת שליטה באברא קלאוד וניווי ארה"ב שהושלמו ביום 3 ביוני, 2021, ביום 19 ביוני, 2025 מימשה החברה את אופציית ה-Call שנקבעה בהסכם בינה לבין בעל זכויות שאינן מקנות שליטה בניווי ארה"ב, המכהן כמנכ"ל ניוווי ארה"ב, ורכשה ממנו 4% נוספים מההון המונפק והנפרע של ניוווי ארה"ב בתמורה לסך של כ-314 אלפי דולר ארה"ב (כ-1.1 מיליון ש"ח). בנוסף, בהתאם להסכם בעלי המניות, ביום 7 באוגוסט, 2025, מימש אגב סיום העסקתו אותו בעל הזכויות שאינן מקנות שליטה בניווי ארה"ב, את זכותו למכור 5% מהונה המונפק והנפרע של ניוווי ארה"ב לחברה בתמורה לסך של כ-510 אלפי דולר ארה"ב (כ-1.7 מיליון ש"ח). לאחר מימושי האופציות כאמור לעיל, מחזיקה החברה במישרין ובעקיפין ב-95% מהונה המונפק והנפרע של ניוווי ארה"ב (בדילול מלא).<sup>7</sup>

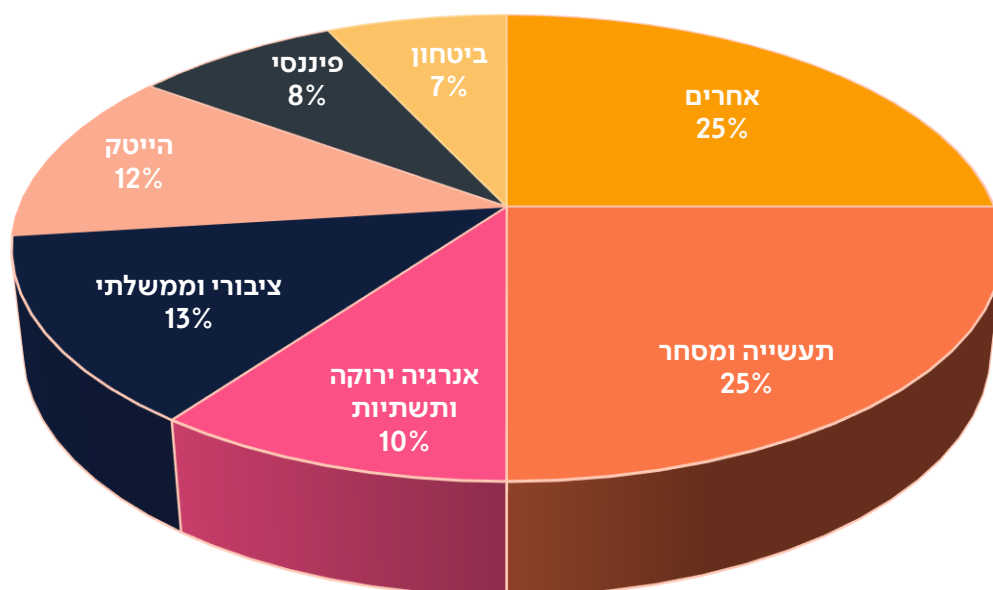
<sup>6</sup> לפרטים נוספים ראו דיווחיה המידיים של החברה מהימים 15 בספטמבר, 2020 ו-3 בנובמבר, 2020 (מס' אסמכתאות: 2020-01-101358 ו-2020-01-118941, בהתאמה).

<sup>7</sup> לפרטים נוספים בדבר הסכמי הרכישה של אברא קלאוד וניווי ארה"ב, ראו דיווחיה המידיים של החברה מהימים 20 במאי, 2021 ו-3 ביוני, 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-027775 ו-2021-01-035167, בהתאמה), וכן ביאור ה' לדוחות הכספיים.

## 2.2 סעיף 5.14 – לקוחות

לקוחות החברה בתחום שירותי התוכנה, נכון למועד פרסום הדוח, הינם מאות חברות וארגונים, בינוניים וגדולים, הפועלים בעיקר במגזרי התעשייה והמסחר, ציבורי וממשלתי, הייטק, אנרגיה ירוקה ותשתיות, פיננסי, ביטחון, והכל כמפורט בתרשים שלהלן.

להלן תרשים המפרט את התפלגות מכירות החברה ו/או חברות הבת בתחום שירותי התוכנה לתקופת הדוח, על פי שיוך לקוחות למגזרים עסקיים:



## 2.3 סעיף 6.5 – מימון

לפרטים בקשר למימון שנטלה החברה מתאגידים בנקאיים, ראו סעיף 4.4 לדוח זה להלן.

### פרק ב' של הדוח התקופתי:

## 2.4 סעיף 1.2.1 – הסביבה העסקית בה פועלת החברה

החברה, שעיקר פעילותה בישראל ושעיקר הכנסותיה מופקות בישראל, מושפעת מאירועים ומגמות בארץ ובעולם.

מצב המלחמה הקיים בישראל מוביל להמשך האטה במשק הישראלי והאטה בפעילות הכלכלית.

השפעת מלחמת "חרבות ברזל" ומדדים כלכליים על תוצאות הפעילות של החברה

במהלך הרבעון האחרון המשיכה החברה לפעול על רקע סביבה כלכלית וביטחונית מאתגרת, שהתאפיינה ברמות ריבית גבוהות, באינפלציה מתונה יחסית, וכן בהמשך המתיחות הביטחונית בגזרות שונות בישראל. החל משנת 2024 ונכון למועד פרסום הדוח, שיעור הריבית המוניטרית של בנק ישראל עומד על שיעור יציב

וגבוה יחסית של 4.5%. שיעור האינפלציה השנתית בפועל בישראל עומד נכון ליולי 2025 על כ-3.1%<sup>8</sup>, מעט מעל היעד העליון שנקבע על ידי בנק ישראל. על פי תחזיות בנק ישראל, האינפלציה צפויה להתמתן לרמה של כ-2.6% עד לסוף שנת 2025, והתמ"ג צפוי לצמוח בשנת 2025 ב-3.3% וב-2026 ב-4.6%<sup>9</sup>. במישור הגיאו-פוליטי, נמשכת הלחימה במסגרת מלחמת "חרבות ברזל", שהחלה באוקטובר 2023, ובמהלכה נרשמה הסלמה בגזרות השונות וכן עימות ישיר עם איראן. המצב הביטחוני המתמשך והעמימות ביחס להיקף הלחימה בעתיד הובילו את סוכנויות דירוג האשראי הבינלאומיות לעדכן את תחזיתן לישראל: סוכנות Moody's הפחיתה את דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות, מ-A1 ל-Baa1 עם תחזית שלילית, תוך ציון גידול בגירעון, היחלשות מוסדות המדינה, והעלייה ביחס החוב-תוצר. סוכנויות הדירוג S&P ו-Fitch הותירו את דירוג האשראי על כנו, אך עדכנו את התחזית לשלילית. סביבה זו עלולה לפגוע באמון בשוק ההון המקומי ולהוביל לעלייה בעלויות המימון.

למרות שפעילות החברה מאופיינת במידה מסוימת של מינוף, השפעת סביבת הריבית הגבוהה על פעילותה ותוצאותיה הכספיות הייתה מוגבלת, מאחר שלחברה פרופיל חוב המאופיין בעיקר בהלוואות ארוכות טווח בריבית משתנה, והיא פועלת לניהול מוקפד של תזרים המזומנים והתחייבויותיה.

במהלך ברבעון השני של 2025 נרשמה עלייה הדרגתית בכמות עובדי החברה שגויסו למילואים, בשל מבצע "עם כלביא". נכון למועד פרסום הדוח, קיימת אי-ודאות בנוגע למשך הלחימה, אפשרות להתרחבותה לזירות נוספות, והשפעתה האפשרית על עובדי החברה ולקוחותיה. אף כי בשלב זה לא נרשמה השפעה ישירה על פעילותה השוטפת של החברה, התממשות אחד או יותר מהתרחישים האפשריים עלול להשפיע לרעה על הכנסותיה. ייתכן שהמצב יביא להחמרה במגמות כלכליות שהחלו עוד קודם לכן, לרבות השפעת האינפלציה והריבית הגבוהה על זמינות מקורות מימון, רכישת חברות מטר, תנודתיות בשווקים הפיננסיים בישראל ובעולם, וכן על פעילות מגזר ההייטק בכלל וחברות תוכנה בפרט. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות הכלכליות והביטחוניות, תוך שמירה על גמישות תפעולית והגנה על האינטרסים ארוכי הטווח שלה.

הערכות החברה, כפי שהן מובאות לעיל, בדבר השפעות עתידיות של המלחמה בישראל על תוצאות פעילות החברה ועל מימון פעילותה השוטפת, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר מבוססות, בין היתר, על עובדות ונתונים, לרבות מאקרו כלכליים, כפי שידועים לחברה נכון למועד פרסום דוח זה. התממשותן של הערכות אלה אינה ודאית, בין היתר נוכח אי הוודאות הגבוהה הכרוכה במלחמה, ואינה מצויה בשליטת החברה בלבד. הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש או להתמש באופן שונה מהמתואר, וזאת בין היתר, בהתחשב באורך המלחמה, עוצמתה, התרחבותה לגזרות נוספות, השפעתה והשלכותיה על המשק הישראלי, על העורף במדינת ישראל, גורמים מאקרו כלכליים חיצוניים לפעילות החברה שאין לחברה יכולת השפעה עליהם, ובכלל זה התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.10 לדוח התקופתי.

<sup>8</sup> אתר בנק ישראל, שכתובתו: <https://www.boi.org.il> ("אתר בנק ישראל").

<sup>9</sup> התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, יולי 2025 באתר בנק ישראל.

## 2.5 סעיפים 2.2 ו-2.3 – דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים

ביום 27 באפריל, 2025 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויה של גב' דנה אלכסנדרוביץ כדירקטורית חיצונית בחברה החל מיום 3 ביוני, 2025, וזאת לאחר סיום כהונה בת 9 שנים של גב' זיוה פתיר. עם מינויה לדירקטוריון החברה, יכהנו בדירקטוריון החברה חמישה (5) דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כדלהלן: מר גבי דישי, מר ערן שמואל הדר, גב' ריטה אבני, מר טל יעקובי וגב' דנה אלכסנדרוביץ.<sup>10</sup>

## 3 הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, תוצאות פעולותיה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

### 3.1. תוצאות הפעילות – תמצית דוחות על הרווח המאוחד (בלתי מבוקר) (באלפי ש"ח):

| שינוי<br>באחוזים | לתקופה של שלושה חודשים<br>שהסתיימה ביום |            | שינוי<br>באחוזים | לתקופה של שישה חודשים<br>שהסתיימה ביום |            |                                            |
|------------------|-----------------------------------------|------------|------------------|----------------------------------------|------------|--------------------------------------------|
|                  | 30/06/2024                              | 30/06/2025 |                  | 30/06/2024                             | 30/06/2025 |                                            |
| 13%              | 110,314                                 | 125,007    | 14%              | 214,553                                | 244,414    | מחזור מכירות                               |
| 16%              | 82,091                                  | 95,244     | 18%              | 157,343                                | 186,138    | עלות המכירות והשירותים                     |
| 5%               | 28,223                                  | 29,763     | 2%               | 57,210                                 | 58,276     | רווח גולמי                                 |
|                  | 26%                                     | 24%        |                  | 27%                                    | 24%        | % מהמכירות                                 |
| 25%              | (5,985)                                 | (7,487)    | 24%              | (12,051)                               | (14,889)   | הוצאות מכירה ושיווק                        |
| (4%)             | (16,173)                                | (15,535)   | (5%)             | (32,265)                               | (30,633)   | הוצאות הנהלה וכלליות                       |
| 11%              | 6,065                                   | 6,741      | (1%)             | 12,894                                 | 12,754     | רווח תפעולי                                |
| 6%               | 6,450                                   | 6,859      | 4%               | 12,944                                 | 13,503     | בנטרול פחת והפחתות                         |
| 9%               | 12,515                                  | 13,600     | 2%               | 25,838                                 | 26,257     | EBITDA                                     |
|                  | 11%                                     | 11%        |                  | 12%                                    | 11%        | % מהמכירות                                 |
| 8%               | 2,904                                   | 3,122      | 5%               | 5,854                                  | 6,160      | בנטרול פחת IFRS16                          |
| 9%               | 9,611                                   | 10,478     | 1%               | 19,984                                 | 20,097     | EBITDA בנטרול פחת IFRS 16                  |
| (3%)             | 3,586                                   | 3,476      | 2%               | 6,604                                  | 6,748      | רווח נקי                                   |
|                  | 2,365                                   | 2,412      |                  | 4,731                                  | 4,777      | בתוספת הפחתת עודפי עלות (בנטרול השפעת המס) |
|                  | 811                                     | 155        |                  | 1,778                                  | 311        | בתוספת שערור צירוף עסקים                   |
|                  | 6,762                                   | 6,043      |                  | 13,113                                 | 11,836     | רווח נקי מותאם (*)                         |

(\*) רווח נקי מותאם – רווח נקי בתוספת הפחתת עודפי עלות ושערור התחייבות צירוף עסקים והשפעת המס בגינם.

<sup>10</sup> לפרטים נוספים בדבר גב' דנה אלכסנדרוביץ, ראו דיווח מיידי של החברה בדבר זימון אסיפה כללית מיום 18 במרס, 2025, כפי שתוקן ביום 15 באפריל, 2025 (מס' אסמכתאות: 017765-01-2025 ו-02743-01-2025, בהתאמה) וכן דוח מיידי בדבר תוצאות אסיפה כללית מיום 28 באפריל, 2025, כפי שתוקן ביום 5 במאי, 2025 (מס' אסמכתאות: 029694-01-2025 ו-031501-01-2025, בהתאמה), הנכללים בזאת על דרך ההפניה.

#### (1) מכירות

מכירות החברה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 הסתכמו בסך של כ- 244,414 אלפי ש"ח לעומת כ-214,553 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-14%. מכירות החברה ברבעון השני של שנת 2025 הסתכמו בסך של כ-125,007 אלפי ש"ח לעומת כ-110,314 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-13%. רובו המוחלט של הגידול במכירות נובע מגידול בפעילות האורגנית.

#### (2) הרווח הגולמי

הרווח הגולמי בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 הסתכם בסך של כ-58,276 אלפי ש"ח לעומת כ-57,210 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2%. הרווח הגולמי ברבעון השני של שנת 2025 הסתכם בכ-29,763 אלפי ש"ח, לעומת כ-28,223 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד גידול של כ-5%.

#### (3) הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 הסתכמו בסך של כ-45,522 אלפי ש"ח לעומת כ-44,316 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3%. הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות ברבעון השני של שנת 2025 הסתכמו בכ-23,022 אלפי ש"ח לעומת כ-22,158 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-4%. הגידול בהוצאות הנ"ל בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 נובע מהרחבת מערך המכירות.

#### (4) הרווח תפעולי

הרווח התפעולי בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, הסתכם לסך של כ-12,754 אלפי ש"ח, לעומת כ-12,894 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-1%. הרווח התפעולי ברבעון השני של שנת 2025, הסתכם בכ-6,741 אלפי ש"ח, לעומת רווח תפעולי של כ-6,065 אלפי ש"ח, ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-11%. הגידול ברווח התפעולי ברבעון השני של שנת 2025 נובע מהסיבות המפורטות בסעיפים 1-3 לעיל.

#### (5) הוצאות מימון, נטו

הוצאות המימון של החברה כוללות בעיקר הוצאות שערך התחייבות בגין צירוף עסקים ותמורה מותנית, הוצאות בגין חכירות IFRS16 וכן מימון אחר. הוצאות המימון (נטו) בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 הסתכמו בכ-3,291 אלפי ש"ח לעומת הוצאות מימון (נטו) בסך של כ-3,730 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המימון (נטו) ברבעון השני של שנת 2025 הסתכמו בכ-2,080 אלפי ש"ח לעומת הוצאות מימון (נטו) של כ-1,664 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהוצאות מימון מותאם, נטו בתקופת הדוח לעומת תקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהוצאות הפרשי שער בגין שחיקת שער הדולר ברבעון השני של שנת 2025.

**להלן הרכב הוצאות המימון נטו (בלתי מבוקר) (באלפי ש"ח):**

| שינוי<br>באחוזים | לתקופה של שלושה חודשים<br>שהסתיימה ביום |            | שינוי באחוזים | לתקופה של שישה חודשים<br>שהסתיימה ביום |            |                                                                 |
|------------------|-----------------------------------------|------------|---------------|----------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------|
|                  | 30/06/2024                              | 30/06/2025 |               | 30/06/2024                             | 30/06/2025 |                                                                 |
|                  | 480                                     | (635)      |               | 671                                    | (357)      | סך הכנסות<br>(הוצאות) מימון<br>מותאם, נטו *                     |
| (33%)            | (2,144)                                 | (1,445)    | (33%)         | (4,401)                                | (2,934)    | הוצאות מימון<br>בגין שערור<br>התחייבות צירוף<br>עסקים ו- IFRS16 |
| 25%              | (1,664)                                 | (2,080)    | (12%)         | (3,730)                                | (3,291)    | סך הוצאות<br>מימון, נטו                                         |

\*מימון מותאם- סך הוצאות המימון נטו בנטרול שערור התחייבות בגין צירוף עסקים ותמורה מותנית והוצאות בהתאם ל-IFRS16.

**(6) מיסים על הכנסה**

הוצאות המיסים בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 הסתכמו בכ- 2,715 אלפי ש"ח לעומת כ-2,560 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המיסים ברבעון השני של שנת 2024 הסתכמו בכ- 1,185 אלפי ש"ח לעומת כ-815 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהוצאות המס ברבעון השני של שנת 2025 ובתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקר משינויים במיסים נדחים בגין הפחתות חשבונאיות של רכוש אחר ו-IFRS 16.

**(7) רווח נקי ורווח נקי מותאם**

הרווח הנקי בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 הסתכמו בכ- 6,748 אלפי ש"ח לעומת כ-6,604 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2%. הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2025 הסתכם בכ- 3,476 אלפי ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של כ-3,586 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-3%. הרווח הנקי המותאם מחושב לפי רווח נקי בתוספת הפחתת עודפי עלות ושערור התחייבות צירוף עסקים והשפעת המס בגינם. הרווח הנקי המותאם בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 הסתכמו בכ- 11,836 אלפי ש"ח לעומת כ-13,113 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי המותאם ברבעון השני של שנת 2025 הסתכם בכ- 6,043 אלפי ש"ח, לעומת רווח נקי מותאם בסך של כ-6,762 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

**(8) EBITDA**

מדד ה-EBITDA הינו רווח תפעולי בניכוי פחת והפחתות.

ה-EBITDA בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 הסתכם בכ- 26,257 אלפי ש"ח לעומת כ-25,838 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ומשקף גידול של כ-2%.

ה-EBITDA ברבעון השני של שנת 2025 הסתכם בכ- 13,600 אלפי ש"ח, לעומת EBITDA בסך של כ-12,515 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-9%.

הגידול במדד ה-EBITDA נובע מכל הסיבות שפורטו בסעיפים 1-3 לעיל וכן מגידול בפחת והפחתות.

#### (9) EBITDA בנטרול פחת IFRS 16

מדד ה-EBITDA בנטרול פחת IFRS 16 בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 הסתכם בכ- 20,097 אלפי ש"ח, לעומת EBITDA בנטרול פחת IFRS 16 בסך של כ-19,984 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-1%.

ה-EBITDA בנטרול פחת IFRS 16 ברבעון השני של שנת 2025 הסתכם בכ- 10,478 אלפי ש"ח, לעומת EBITDA בנטרול פחת IFRS 16 בסך של כ-9,611 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-9%.

### 3.2. המצב הכספי (באלפי ש"ח):

| שינוי באחוזים | 31/12/2024 | 30/06/2025   |                                                        |
|---------------|------------|--------------|--------------------------------------------------------|
|               | (מבוקר)    | (בלתי מבוקר) |                                                        |
| (23%)         | 63,793     | 49,194       | מזומנים ושווי מזומנים                                  |
| (8%)          | 13,716     | 12,586       | פיקדונות משועבדים ופיקדונות לזמן קצר                   |
| 25%           | 133,751    | 167,191      | לקוחות                                                 |
| 90%           | 9,559      | 18,148       | חייבים ויתרות חובה                                     |
| 12%           | 220,819    | 247,119      | סך נכסים שוטפים                                        |
| 8%            | 266,359    | 287,649      | נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                            |
| (19%)         | 28,145     | 22,678       | פיקדונות משועבדים                                      |
| 1%            | 87,644     | 88,851       | כל היתר                                                |
| 4%            | 382,148    | 399,178      | סך נכסים שאינם שוטפים                                  |
| 2%            | 16,528     | 16,837       | אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך     |
| 62%           | 9,751      | 15,811       | התחייבויות בגין צירוף עסקים, תמורה מותנית ואופציות מכר |
| 36%           | 101,474    | 137,852      | כל היתר                                                |
| 33%           | 127,753    | 170,500      | סך התחייבויות שוטפות                                   |
| (7%)          | 29,651     | 27,674       | הלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות                 |
| (43%)         | 13,330     | 7,555        | התחייבויות בגין צירוף עסקים, תמורה מותנית ואופציות מכר |
| 4%            | 77,673     | 80,911       | כל היתר                                                |
| (4%)          | 120,654    | 116,140      | סך התחייבויות שאינן שוטפות                             |
| 1%            | 354,560    | 359,657      | הון                                                    |

### 3.2.1. נכסים שוטפים

הנכסים השוטפים ליום 30 ביוני, 2025 הסתכמו לסך של כ- 247,119 אלפי ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 220,819 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2024. הגידול נובע בעיקרו מאיחוד לראשונה של הנכסים השוטפים של חברה בת שנרכשה במהלך תקופת הדוח.

### 3.2.2. נכסים שאינם שוטפים

הנכסים שאינם שוטפים ליום 30 ביוני, 2025 הסתכמו לסך של כ- 399,178 אלפי ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 382,148 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2024. הגידול נובע בעיקרו מאיחוד לראשונה של הנכסים שאינם שוטפים של חברה בת שנרכשה במהלך תקופת הדוח.

### 3.2.3. התחייבויות שוטפות

ההתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני, 2025 הסתכמו לסך של כ- 170,500 אלפי ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 127,753 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2024. הגידול נובע בעיקרו מאיחוד לראשונה של ההתחייבויות השוטפות של חברה בת שנרכשה במהלך תקופת הדוח וממיון התחייבות בגין אופציות מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה מזמן ארוך לזמן קצר בסך של כ-6 מיליון ש"ח.

### 3.2.4. התחייבויות שאינן שוטפות

ההתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 ביוני, 2025 הסתכמו לסך של כ- 116,140 אלפי ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 120,654 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2024. הקיטון נובע בעיקרו ממיון התחייבות בגין אופציות מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה מזמן ארוך לזמן קצר בסך של כ-6 מיליון ש"ח.

## 3.3. נזילות ומקורות מימון (באלפי ש"ח):

| שינוי באחוזים | 31/12/2024 | 30/06/2025   |                                                    |
|---------------|------------|--------------|----------------------------------------------------|
|               | (מבוקר)    | (בלתי מבוקר) |                                                    |
|               |            |              | מזומנים ופיקדונות (כולל משועבדים)                  |
| (20%)         | 105,654    | 84,458       |                                                    |
| (70%)         | 668        | 201          | אשראי לזמן קצר                                     |
|               |            |              | אשראי לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)               |
| (3%)          | 45,511     | 44,310       |                                                    |
| (33%)         | 59,475     | 39,947       | יתרת מזומנים ופיקדונות בניכוי חוב פיננסי (חוב נטו) |
|               |            |              | יחס שוטף (כולל התחייבויות בגין צירוף עסקים וחכירה) |
|               | 1.7        | 1.4          |                                                    |
| 1%            | 354,560    | 359,657      | סך ההון                                            |
| 7%            | 602,967    | 646,297      | סך מאזן                                            |
|               | 59%        | 56%          | שיעור ההון ביחס למאזן                              |

3.4. תמצית דוחות על תזרימי מזומנים (בלתי מבוקר) (באלפי ש"ח):

| לתקופה של שלושה חודשים<br>שהסתיימה ביום |            | לתקופה של שישה חודשים<br>שהסתיימה ביום |            |                                                                                               |
|-----------------------------------------|------------|----------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 30/06/2024                              | 30/06/2025 | 30/06/2024                             | 30/06/2025 |                                                                                               |
|                                         |            |                                        |            | <b>תזרים מזומנים מפעילות שוטפת:</b>                                                           |
| 3,586                                   | 3,476      | 6,604                                  | 6,748      | רווח נקי                                                                                      |
| 8,611                                   | 7,044      | 18,644                                 | 15,421     | התאמות לסעיפי רווח והפסד                                                                      |
| (21,445)                                | (10,955)   | (31,666)                               | (12,907)   | שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות                                                              |
| (1,999)                                 | (1,913)    | (4,226)                                | (3,975)    | מזומנים ששולמו עבור ריבית, נטו                                                                |
| (11,247)                                | (2,348)    | (10,644)                               | 5,287      | <b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות<br/>(ששימשו לפעילות) שוטפת</b>                                   |
| (872)                                   | (1,081)    | (1,696)                                | (1,552)    | רכישת רכוש קבוע, נכס בלתי<br>מוחשי ואחר                                                       |
| -                                       | (9,795)    | -                                      | (9,795)    | רכישת חברה שאוחדה לראשונה,<br>בניכוי מזומנים שנרכשו                                           |
| (45,561)                                | 4,129      | (44,730)                               | 9,108      | שינוי בפיקדונות משועבדים לזמן<br>ארוך, מזומן מוגבל ואחרים                                     |
| (46,433)                                | (6,747)    | (46,426)                               | (2,239)    | <b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות<br/>השקעה</b>                                                   |
| (4,008)                                 | (4,070)    | (7,708)                                | (8,725)    | שינוי באשראי והלוואות, נטו                                                                    |
| (893)                                   | (2,759)    | (1,221)                                | (5,402)    | פירעון התחייבות בגין חכירה<br>IFRS16                                                          |
| (15,524)                                | (1,596)    | (16,024)                               | (2,021)    | חלוקת דיבידנד לזכויות שאינן<br>מקנות שליטה ופירעון התחייבות<br>בגין צירוף עסקים ותמורה מותנית |
| -                                       | -          | 39,985                                 | -          | הנפקה פרטית                                                                                   |
| (20,425)                                | (8,425)    | 15,032                                 | (16,148)   | <b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות<br/>(ששימשו לפעילות) מימון</b>                                   |
| 55                                      | (236)      | 93                                     | (1,499)    | הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים<br>ושווי מזומנים                                               |
| (78,050)                                | (17,756)   | (41,945)                               | (14,599)   | <b>סך שינוי במזומנים</b>                                                                      |

תזרים המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 הסתכם בכ- 5,287 אלפי ש"ח, לעומת תזרים מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בסך של כ-10,644 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת ברבעון השני של שנת 2025 הסתכם בכ- 2,348 אלפי ש"ח לעומת כ-11,247 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. שינוי זה נובע בעיקרו מסעיפי ההון החוזר.

תזרים המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 הסתכם בכ- 2,239 אלפי ש"ח וכ- 46,426 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים מזומנים ששימשו מפעילות השקעה ברבעון השני של שנת 2025 הסתכם בכ- 6,747 אלפי ש"ח לעומת כ- 46,433 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. שינוי זה נובע בעיקרו משינוי בפיקדונות משועבדים לזמן ארוך ומרכישת חברת בת.

תזרים המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 הסתכם בכ- 16,148 אלפי ש"ח לעומת תזרים מזומנים שנבעו מפעילות מימון בסך של כ- 15,032 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון השני של שנת 2025 הסתכם בכ- 8,425 אלפי ש"ח וכ- 20,425 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. השינוי זה נובע בעיקר מקיטון בפירעון של התחייבות בגין צירוף עסקים, תמורה מותנית ואופציות מכר.

## 4 מקורות מימון

### 4.1 אשראי לזמן ארוך

נכון ליום 30 ביוני, 2025, ובסמוך למועד פרסום הדוח יתרת ההלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך) של החברה הינה בסך של כ- 44,310 אלפי ש"ח, ובסך של כ- 43,230 אלפי ש"ח, בהתאמה.

### 4.2 אשראי לזמן קצר

נכון ליום 30 ביוני 2025, ובסמוך למועד פרסום הדוח, לחברה יתרת אשראי לזמן קצר בסך של כ- 201 אלפי ש"ח ובסך של כ- 398 אלפי ש"ח, בהתאמה.

### 4.3 אשראי מספקים וללקוחות

נכון ליום 30 ביוני, 2025, יתרת הספקים הינה על סך של כ- 44,670 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 24,973 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר, 2024. נכון ליום 30 ביוני, 2025, יתרת הלקוחות, נטו הינה על סך של כ- 167,191 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ- 133,751 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר, 2024.

### 4.4 מימון מתאגידים בנקאיים

כמפורט בסעיף 6.5.2 לפרק א' לדוח התקופתי, החברה התקשרה בהסכמי הלוואה עם שני תאגידים בנקאיים לקבלת אשראי ("התאגידים הבנקאיים"). לטובת הבטחת החזר ההלוואות שנטלה החברה מהתאגידים הבנקאיים, התחייבה החברה באופן בלתי חוזר לעמוד באמות מידה פיננסיות. עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות אליהן התחייבה כאמור נבחנת בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים, מדי רבעון, וזאת למעט יחס ה-DSCR, אשר עמידת החברה בו נבחנת על בסיס שנתי. נכון למועד דוח זה ובסמוך למועד פרסומו, עומדת החברה בכלל אמות המידה הפיננסיות כמפורט להלן:

| פירוט ההתניות הפיננסיות                                                                                                                                                                                                                  | ליום 31 ביולי,<br>2025 | ליום 30 ביוני,<br>2025 | ליום 31 בדצמבר,<br>2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| באלפי ש"ח                                                                                                                                                                                                                                |                        |                        |                         |
| ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח                                                                                                                                                                                      | ללא שינוי מהותי        | 349,700                | 344,965                 |
| ההון העצמי של החברה לא יפחת משיעור של 23% מסך המאזן של החברה על פי הדוחות המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2024. מדי שנה, שיעור ההון העצמי מסך המאזן יגדל ב-1% עד למועד בו שיעור ההון העצמי מסך המאזן יהיה 25% (וזה השיעור שיחול ממועד זה ואילך) | ללא שינוי מהותי        | 54%                    | 57%                     |
| המנה המתקבלת מחלוקת (1) החוב הפיננסי נטו; ב-(2) EBITDA, לא תעלה על 5.                                                                                                                                                                    | -                      | -                      | -                       |
| התחייבות להחזיק בחשבון החברה, פיקדון כספי משועבד (*)                                                                                                                                                                                     | 34,489                 | 34,352                 | 41,095                  |
| התחייבות להחזיק בחשבונית החברה בתאגידים הבנקאיים יתרת מזומנים (*)                                                                                                                                                                        | 14,767                 | 20,706                 | 30,933                  |

לפרטים נוספים אודות אמות המידה הפיננסיות, אופן חישובן ועמידת החברה בהן, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים.

(\*) בשנת 2024 הגיעה החברה להסכמות עם התאגידים הבנקאיים, לפיהן החברה לא תידרש לעמוד בהתניות הפיננסיות בקשר עם התחייבות החברה להחזיק בחשבון החברה, פיקדון כספי משועבד בסכום הנגזר מגובה החלויות השוטפות וכן ההתחייבות בקשר עם יתרת מזומנים בחשבוניתה בתאגידים הבנקאיים, בכפוף לשעבוד פיקדונות בגובה יתרת ההלוואות לטובת התאגידים הבנקאיים. נכון למועד פרסום הדוח, החברה ביטלה את שעבוד הפיקדונות בגובה יתרת ההלוואות לטובת התאגידים הבנקאיים, ולכן נדרשת לעמוד בהתניות הפיננסיות כאמור בכתבי ההתחייבות מול התאגידים הבנקאיים. נכון למועד פרסום הדוח, החברה עומדת בהתניות הפיננסיות כאמור.

לפרטים נוספים בדבר המימון הבנקאי, ראו דיווחים מידיים שפרסמה החברה בימים 21 במרס, 2022 ו-31 ביולי, 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-032023, 2022-01-096721, בהתאמה), הנכללים בזאת על דרך ההפניה.

17 באוגוסט, 2025

גבי דישי  
יו"ר הדירקטוריון

שי אוזון  
מנכ"ל

**פרק ב'**  
**דוחות כספיים ביניים מאוחדים**  
**(בלתי מבוקרים)**  
**30 ביוני 2025**

## תוכן עניינים

|      |                                                                  |
|------|------------------------------------------------------------------|
| 3    | 1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר                                |
| 4-22 | 2. דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - באלפי שקלים חדשים (אלפי ש"ח): |
| 4    | 2.1 דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי                               |
| 6    | 2.2 דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר             |
| 7    | 2.3 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון                            |
| 12   | 2.4 דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים                          |
| 14   | 2.5 ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים                    |



## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

### מבוא

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

### היקף סקירה

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

### מסקנה

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

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

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

תל-אביב,  
17 באוגוסט 2025

פירמה חברה ב – PricewaterhouseCoopers International Limited

## אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2025

| 31 בדצמבר<br>2024<br>(מבוקר) | 30 ביוני<br>2024<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | 30 ביוני<br>2025<br>(בלתי מבוקר) |
|------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------|
| 63,793                       | 52,451                                       | 49,194                           |
| 13,716                       | 266                                          | 12,586                           |
| 133,751                      | 123,831                                      | 167,191                          |
| 9,559                        | 12,484                                       | 18,148                           |
| 220,819                      | 189,032                                      | 247,119                          |
| 28,145                       | 59,066                                       | 22,678                           |
| 1,145                        | 1,959                                        | 394                              |
| 6,912                        | 5,705                                        | 7,878                            |
| 72,637                       | 74,911                                       | 73,463                           |
| 6,950                        | 7,711                                        | 7,116                            |
| 63,890                       | 69,416                                       | 64,321                           |
| 202,469                      | 202,469                                      | 223,328                          |
| 382,148                      | 421,237                                      | 399,178                          |
| 602,967                      | 610,269                                      | 646,297                          |

### נכסים

#### נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים  
פיקדונות משועבדים ופיקדונות לזמן קצר  
לקוחות, נטו  
חייבים ויתרות חובה

#### נכסים שאינם שוטפים:

פיקדונות משועבדים ואחרים לזמן ארוך ומזומן מוגבל  
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
רכוש קבוע, נטו  
נכסים בגין זכות שימוש  
מיסים נדחים  
נכסים בלתי מוחשיים, נטו  
מוניטין

### סך נכסים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

## אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2025

| 31 בדצמבר<br>2024<br>(מבוקר) | 30 ביוני<br>2024<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | 30 ביוני<br>2025<br>(בלתי מבוקר) |
|------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------|
| 16,528                       | 17,212                                       | 16,837                           |
| 13,759                       | 13,601                                       | 15,098                           |
| 24,973                       | 19,370                                       | 44,670                           |
| 62,742                       | 65,259                                       | 78,084                           |
| 198                          | 812                                          | 365                              |
| 9,553                        | 14,657                                       | 15,446                           |
| 127,753                      | 130,911                                      | 170,500                          |
| 29,651                       | 37,392                                       | 27,674                           |
| -                            | -                                            | 2,765                            |
| 61,377                       | 62,746                                       | 61,712                           |
| 921                          | 1,794                                        | 966                              |
| 12,409                       | 13,643                                       | 6,589                            |
| 14,431                       | 15,658                                       | 14,593                           |
| 1,865                        | 2,114                                        | 1,841                            |
| 120,654                      | 133,347                                      | 116,140                          |
| 248,407                      | 264,258                                      | 286,640                          |
| 1,220                        | 1,220                                        | 1,220                            |
| 359,602                      | 359,582                                      | 359,602                          |
| (1,533)                      | (1,533)                                      | (1,533)                          |
| (7,311)                      | (6,860)                                      | (8,463)                          |
| (7,013)                      | (14,666)                                     | (1,126)                          |
| 344,965                      | 337,743                                      | 349,700                          |
| 9,595                        | 8,268                                        | 9,957                            |
| 354,560                      | 346,011                                      | 359,657                          |
| 602,967                      | 610,269                                      | 646,297                          |

### התחייבויות והון

#### התחייבויות שוטפות:

אשראי והלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך  
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה התחייבויות לספקים ולנותני שירותים זכאים ויתרות זכות  
התחייבויות בגין צירוף עסקים ותמורה מותנית התחייבות בגין אופציות מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה

#### התחייבויות לא שוטפות:

הלוואות לזמן ארוך, בניכוי חלויות שוטפות זכאים אחרים  
התחייבויות בגין חכירה התחייבות בגין צירוף עסקים ותמורה מותנית התחייבות בגין אופציות מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה  
מיסים נדחים  
התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד

### סך התחייבויות

#### הון המיוחס לבעלים של החברה:

הון מניות  
פרמיה על מניות  
מניות באוצר  
קרנות הון  
יתרת הפסד

#### זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הון

סך התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 17 באוגוסט 2025.

|                         |                   |                              |
|-------------------------|-------------------|------------------------------|
| נעם זיו<br>סמנכ"ל כספים | שי אוזון<br>מנכ"ל | גבי דישי<br>יו"ר הדירקטוריון |
|-------------------------|-------------------|------------------------------|

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

## אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר  
לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025

| לשנה<br>שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר<br>2024<br>(מבוקר) | לתקופה של שלושה חודשים<br>שהסתיימה ביום 30 ביוני<br>2024 |         | לתקופה של שישה חודשים<br>שהסתיימה ביום 30 ביוני<br>2024 |         |                                                                       |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                                       |                                                          | 2025    |                                                         | 2025    |                                                                       |
| (בלתי מבוקר)                                          |                                                          |         |                                                         |         |                                                                       |
| אלפי ש"ח                                              |                                                          |         |                                                         |         |                                                                       |
| 444,683                                               | 110,314                                                  | 125,007 | 214,553                                                 | 244,414 | הכנסות                                                                |
| 330,793                                               | 82,091                                                   | 95,244  | 157,343                                                 | 186,138 | עלות ההכנסות                                                          |
| 113,890                                               | 28,223                                                   | 29,763  | 57,210                                                  | 58,276  | רווח גולמי                                                            |
| 24,435                                                | 5,985                                                    | 7,487   | 12,051                                                  | 14,889  | הוצאות מכירה ושיווק                                                   |
| 64,313                                                | 16,173                                                   | 15,535  | 32,265                                                  | 30,633  | הוצאות הנהלה וכלליות                                                  |
| 88,748                                                | 22,158                                                   | 23,022  | 44,316                                                  | 45,522  | סך הוצאות תפעוליות                                                    |
| 25,142                                                | 6,065                                                    | 6,741   | 12,894                                                  | 12,754  | רווח תפעולי                                                           |
| 4,842                                                 | 1,545                                                    | 1,045   | 2,980                                                   | 2,385   | הכנסות מימון                                                          |
| (9,854)                                               | (3,209)                                                  | (3,125) | (6,710)                                                 | (5,676) | הוצאות מימון                                                          |
| (5,012)                                               | (1,664)                                                  | (2,080) | (3,730)                                                 | (3,291) | הוצאות מימון, נטו                                                     |
| 20,130                                                | 4,401                                                    | 4,661   | 9,164                                                   | 9,463   | רווח לפני מיסים על ההכנסה                                             |
| (5,215)                                               | (815)                                                    | (1,185) | (2,560)                                                 | (2,715) | מיסים על ההכנסה                                                       |
| 14,915                                                | 3,586                                                    | 3,476   | 6,604                                                   | 6,748   | רווח נקי לתקופה                                                       |
| 13,638                                                | 3,380                                                    | 3,051   | 5,985                                                   | 5,887   | רווח המיוחס לבעלים של החברה                                           |
| 1,277                                                 | 206                                                      | 425     | 619                                                     | 861     | רווח המיוחס לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה                           |
| 14,915                                                | 3,586                                                    | 3,476   | 6,604                                                   | 6,748   |                                                                       |
|                                                       |                                                          |         |                                                         |         | רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):                                       |
|                                                       |                                                          |         |                                                         |         | סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים: |
| 10                                                    | 429                                                      | (320)   | 177                                                     | (1,603) | הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברה בת                                 |
| 10                                                    | 429                                                      | (320)   | 177                                                     | (1,603) | רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס                                  |
| 14,925                                                | 4,015                                                    | 3,156   | 6,781                                                   | 5,145   | סך רווח כולל לתקופה                                                   |
| 13,648                                                | 3,809                                                    | 2,731   | 6,162                                                   | 4,284   | רווח כולל המיוחס לבעלים של החברה                                      |
| 1,277                                                 | 206                                                      | 425     | 619                                                     | 861     | רווח כולל המיוחס לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה                      |
| 14,925                                                | 4,015                                                    | 3,156   | 6,781                                                   | 5,145   |                                                                       |
| 0.12                                                  | 0.03                                                     | 0.03    | 0.05                                                    | 0.05    | רווח נקי בסיסי ומדולל למניה המשויך לבעלי מניות החברה (בש"ח):          |
|                                                       |                                                          |         |                                                         |         | רווח נקי בסיסי ומדולל למניה                                           |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

## אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

| הון המיוחס לבעלים של החברה |                |                |                            |                |                               |                                       |                |                          |                |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| הון מניות                  | פרמיה על מניות | מניות באוצר    | קרן בגין תשלום מבוסס מניות | יתרת הפסד      | קרן בגין הפרשי תרגום אלפי ש"ח | קרן בגין רכישת זכויות מיעוט בחברה הבת | סך הכל         | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הון         |
| 1,220                      | 359,602        | (1,533)        | 13,753                     | (7,013)        | (17,404)                      | (3,660)                               | 344,965        | 9,595                    | 354,560        |
| -                          | -              | -              | -                          | 5,887          | -                             | -                                     | 5,887          | 861                      | 6,748          |
| -                          | -              | -              | -                          | -              | (1,603)                       | -                                     | (1,603)        | -                        | (1,603)        |
| -                          | -              | -              | -                          | 5,887          | (1,603)                       | -                                     | 4,284          | 861                      | 5,145          |
| -                          | -              | -              | -                          | -              | -                             | -                                     | -              | (508)                    | (508)          |
| -                          | -              | -              | 451                        | -              | -                             | -                                     | 451            | 9                        | 460            |
| <u>1,220</u>               | <u>359,602</u> | <u>(1,533)</u> | <u>14,204</u>              | <u>(1,126)</u> | <u>(19,007)</u>               | <u>(3,660)</u>                        | <u>349,700</u> | <u>9,957</u>             | <u>359,657</u> |

יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)  
תנועה במהלך תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר):  
רווח נקי לתקופה  
רווח כולל אחר לתקופה  
סך רווח כולל לתקופה  
חלוקת דיבידנד למיעוט מחברה בת  
עלות תשלום מבוסס מניות  
יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

# אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

| הון המיוחס לבעלים של החברה |                |             |                            |           |                               |                                       |         |                          |         |
|----------------------------|----------------|-------------|----------------------------|-----------|-------------------------------|---------------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| הון מניות                  | פרמיה על מניות | מניות באוצר | קרן בגין תשלום מבוסס מניות | יתרת הפסד | קרן בגין הפרשי תרגום אלפי ש"ח | קרן בגין רכישת זכויות מיעוט בחברה הבת | סך הכל  | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הון  |
| 1,086                      | 319,702        | (1,533)     | 12,284                     | (20,651)  | (17,414)                      | (2,696)                               | 290,778 | 8,430                    | 299,208 |
| -                          | -              | -           | -                          | 5,985     | -                             | -                                     | 5,985   | 619                      | 6,604   |
| -                          | -              | -           | -                          | -         | 177                           | -                                     | 177     | -                        | 177     |
| -                          | -              | -           | -                          | 5,985     | 177                           | -                                     | 6,162   | 619                      | 6,781   |
| -                          | -              | -           | -                          | -         | -                             | -                                     | -       | (790)                    | (790)   |
| 134                        | 39,851         | -           | -                          | -         | -                             | -                                     | 39,985  | -                        | 39,985  |
| -                          | 29             | -           | 789                        | -         | -                             | -                                     | 818     | 9                        | 827     |
| 1,220                      | 359,582        | (1,533)     | 13,073                     | (14,666)  | (17,237)                      | (2,696)                               | 337,743 | 8,268                    | 346,011 |

יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)  
תנועה במהלך תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר):  
רווח לתקופה  
רווח כולל אחר לתקופה  
סך רווח כולל לתקופה  
חלוקת דיבידנד למיעוט מחברה בת הנפקת מניות, בניכוי עלויות הנפקה \*  
עלות תשלום מבוסס מניות  
יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

\* בניכוי עלויות הנפקה בסך של כ- 16 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

## אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

| הון המיוחס לבעלים של החברה |                |             |                            |           |                               |                                       |         |                          |         |
|----------------------------|----------------|-------------|----------------------------|-----------|-------------------------------|---------------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| הון מניות                  | פרמיה על מניות | מניות באוצר | קרן בגין תשלום מבוסס מניות | יתרת הפסד | קרן בגין הפרשי תרגום אלפי ש"ח | קרן בגין רכישת זכויות מיעוט בחברה הבת | סך הכל  | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הון  |
| 1,220                      | 359,602        | (1,533)     | 14,025                     | (4,177)   | (18,687)                      | (3,660)                               | 346,790 | 10,038                   | 356,828 |
| -                          | -              | -           | -                          | 3,051     | -                             | -                                     | 3,051   | 425                      | 3,476   |
| -                          | -              | -           | -                          | -         | (320)                         | -                                     | (320)   | -                        | (320)   |
| -                          | -              | -           | -                          | 3,051     | (320)                         | -                                     | 2,731   | 425                      | 3,156   |
| -                          | -              | -           | -                          | -         | -                             | -                                     | -       | (508)                    | (508)   |
| -                          | -              | -           | 179                        | -         | -                             | -                                     | 179     | 2                        | 181     |
| 1,220                      | 359,602        | (1,533)     | 14,204                     | (1,126)   | (19,007)                      | (3,660)                               | 349,700 | 9,957                    | 359,657 |

יתרה ליום 1 באפריל 2025 (בלתי מבוקר)  
 תנועה במהלך תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר):  
 רווח נקי לתקופה  
 רווח כולל אחר לתקופה  
 סך רווח כולל לתקופה  
 חלוקת דיבידנד למיעוט מחברה בת  
 עלות תשלום מבוסס מניות  
 יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

# אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון (המשך)  
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024

| הון המיוחס לבעלים של החברה |                          |         |                                       |                      |           |                            |             |                |           |
|----------------------------|--------------------------|---------|---------------------------------------|----------------------|-----------|----------------------------|-------------|----------------|-----------|
| סך הון                     | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל  | קרן בגין רכישת זכויות מיעוט בחברה הבת | קרן בגין הפרשי תרגום | יתרת הפסד | קרן בגין תשלום מבוסס מניות | מניות באוצר | פרמיה על מניות | הון מניות |
| אלפי ש"ח                   |                          |         |                                       |                      |           |                            |             |                |           |
| 342,434                    | 8,855                    | 333,579 | (2,696)                               | (17,666)             | (18,046)  | 12,747                     | (1,533)     | 359,553        | 1,220     |
| -                          | -                        | -       | -                                     | -                    | -         | -                          | -           | -              | -         |
| 3,586                      | 206                      | 3,380   | -                                     | -                    | 3,380     | -                          | -           | -              | -         |
| 429                        | -                        | 429     | -                                     | 429                  | -         | -                          | -           | -              | -         |
| 4,015                      | 206                      | 3,809   | -                                     | 429                  | 3,380     | -                          | -           | -              | -         |
| (790)                      | (790)                    | -       | -                                     | -                    | -         | -                          | -           | -              | -         |
| 352                        | (3)                      | 355     | -                                     | -                    | -         | 326                        | -           | 29             | -         |
| 346,011                    | 8,268                    | 337,743 | (2,696)                               | (17,237)             | (14,666)  | 13,073                     | (1,533)     | 359,582        | 1,220     |

יתרה ליום 1 באפריל 2024  
(בלתי מבוקר)  
תנועה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר):  
רווח לתקופה  
רווח כולל אחר לתקופה  
סך רווח כולל לתקופה  
חלוקת דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה מחברה בת עלות תשלום מבוסס מניות  
יתרה ליום 30 ביוני 2024  
(בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

# אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

| הון המיוחס לבעלים של החברה |                |             |                            |           |                      |                                       |         |                          |         |
|----------------------------|----------------|-------------|----------------------------|-----------|----------------------|---------------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| הון מניות                  | פרמיה על מניות | מניות באוצר | קרן בגין תשלום מבוסס מניות | יתרת הפסד | קרן בגין הפרשי תרגום | קרן בגין רכישת זכויות מיעוט בחברה הבת | סך הכל  | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הון  |
|                            |                |             |                            |           |                      |                                       |         |                          |         |
| אלפי ש"ח                   |                |             |                            |           |                      |                                       |         |                          |         |
| 1,086                      | 319,702        | (1,533)     | 12,284                     | (20,651)  | (17,414)             | (2,696)                               | 290,778 | 8,430                    | 299,208 |
| -                          | -              | -           | -                          | 13,638    | -                    | -                                     | 13,638  | 1,277                    | 14,915  |
| -                          | -              | -           | -                          | -         | 10                   | -                                     | 10      | -                        | 10      |
| -                          | -              | -           | -                          | 13,638    | 10                   | -                                     | 13,648  | 1,277                    | 14,925  |
| -                          | -              | -           | -                          | -         | -                    | -                                     | -       | (790)                    | (790)   |
| -                          | -              | -           | -                          | -         | -                    | (964)                                 | (964)   | 647                      | (317)   |
| 134                        | 39,851         | -           | -                          | -         | -                    | -                                     | 39,985  | -                        | 39,985  |
| -                          | 49             | -           | 1,469                      | -         | -                    | -                                     | 1,518   | 31                       | 1,549   |
| 1,220                      | 359,602        | (1,533)     | 13,753                     | (7,013)   | (17,404)             | (3,660)                               | 344,965 | 9,595                    | 354,560 |

יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)

רווח נקי לשנה

רווח כולל אחר לשנה

סך רווח כולל לשנה

חלוקת דיבידנד למיעוט מחברה בת

שינויים בזכויות הבעלות בחברה בת

הנפקת מניות, בניכוי עלויות הנפקה

\*

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)

רווח נקי לשנה

רווח כולל אחר לשנה

סך רווח כולל לשנה

חלוקת דיבידנד למיעוט מחברה בת

שינויים בזכויות הבעלות בחברה בת

הנפקת מניות, בניכוי עלויות הנפקה

\*

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

(מבוקר)

\* בניכוי עלויות הנפקה בסך של כ- 16 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

## אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025

| לשנה<br>שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימה ביום<br>30 ביוני |          | לתקופה של שישה<br>חודשים שהסתיימה ביום<br>30 ביוני |          |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------|----------|
| 2024                               | 2024                                                | 2025     | 2024                                               | 2025     |
| (מבוקר)                            | (בלתי מבוקר)                                        |          |                                                    |          |
| אלפי ש"ח                           |                                                     |          |                                                    |          |
| 14,915                             | 3,586                                               | 3,476    | 6,604                                              | 6,748    |
| 26,266                             | 6,450                                               | 6,859    | 12,944                                             | 13,503   |
| 18                                 | -                                                   | -        | -                                                  | (116)    |
| 34                                 | -                                                   | -        | -                                                  | -        |
| 82                                 | (373)                                               | 504      | (415)                                              | 681      |
| 1,549                              | 352                                                 | 181      | 827                                                | 460      |
| 211                                | (296)                                               | 1,102    | (611)                                              | 578      |
| 4,041                              | 2,478                                               | (1,602)  | 5,899                                              | 315      |
| 32,201                             | 8,611                                               | 7,044    | 18,644                                             | 15,421   |
| (32,227)                           | (15,946)                                            | (6,987)  | (22,316)                                           | (11,743) |
| (162)                              | (1,125)                                             | (2,723)  | (2,504)                                            | (3,966)  |
| (1,641)                            | (674)                                               | (365)    | (1,175)                                            | (1,212)  |
| 6,544                              | 2,491                                               | (3,577)  | 959                                                | 894      |
| (609)                              | (360)                                               | -        | (360)                                              | (24)     |
| (7,781)                            | (5,831)                                             | 2,697    | (6,270)                                            | 3,144    |
| (35,876)                           | (21,445)                                            | (10,955) | (31,666)                                           | (12,907) |
| (9,175)                            | (2,318)                                             | (1,913)  | (4,829)                                            | (3,975)  |
| 869                                | 319                                                 | -        | 603                                                | -        |
| (8,306)                            | (1,999)                                             | (1,913)  | (4,226)                                            | (3,975)  |
| 2,934                              | (11,247)                                            | (2,348)  | (10,644)                                           | 5,287    |
| (4,268)                            | (872)                                               | (1,081)  | (1,696)                                            | (1,552)  |
| -                                  | -                                                   | (9,795)  | -                                                  | (9,795)  |
| 454                                | (2)                                                 | 98       | 583                                                | 111      |
| (25,365)                           | (45,559)                                            | 4,031    | (45,313)                                           | 8,997    |
| (29,179)                           | (46,433)                                            | (6,747)  | (46,426)                                           | (2,239)  |

### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת -

רווח נקי לתקופה

### התאמות הדרושות להצגת תזרימי

מזומנים מפעילות שוטפת:

### התאמות לסעיפי רווח והפסד:

פחת והפחתות

הפסד (רווח) מממוש נכס זכות שימוש

הפסד הון מגרעת רכוש קבוע

הוצאות (הכנסות) נטו בגין מכשירים

פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

עלות תשלום מבוסס מניות

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי

מזומנים ואחרים

הוצאות מימון ואחרות, נטו

### שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

שינוי בלקוחות, נטו

שינוי בחיבים ויתרות חובה

שינוי במיסים נדחים

שינוי בהתחייבויות לספקים ולנותני

שירותים

שינוי בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד

מעביד

שינוי בזכאים ויתרות זכות

### מזומנים שהתקבלו (שולמו) במהלך

### התקופה עבור:

תשלומי ריבית, נטו

הכנסות ריבית וחלוקות מנכסים פיננסיים

בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

### מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו

### לפעילות) שוטפת

### תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע, נכס בלתי מוחשי

ואחר

רכישת חברה שאוחדה לראשונה, בניכוי

מזומנים שנרכשו

שינוי במזומנים בפיקדון לזמן קצר, נטו

שינוי בפיקדונות משועבדים לזמן ארוך

ומזומן מוגבל, נטו

### מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

## אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 (המשך)

| לשנה<br>שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר | לתקופה של שלושה<br>חודשים שהסתיימה ביום<br>30 ביוני |          | לתקופה של שישה<br>חודשים שהסתיימה ביום<br>30 ביוני |          |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------|----------|
| 2024                               | 2024                                                | 2025     | 2024                                               | 2025     |
| (בלתי מבוקר)                       | (בלתי מבוקר)                                        |          |                                                    |          |
| אלפי ש"ח                           |                                                     |          |                                                    |          |
| (1,307)                            | -                                                   | -        | -                                                  | -        |
| (20,687)                           | (15,524)                                            | (1,596)  | (16,024)                                           | (2,021)  |
| (6,046)                            | (893)                                               | (2,759)  | (1,221)                                            | (5,402)  |
| 39,985                             | -                                                   | -        | 39,985                                             | -        |
| (2,166)                            | 103                                                 | 51       | (2,142)                                            | (467)    |
| 2,000                              | -                                                   | -        | 2,000                                              | -        |
| (16,068)                           | (4,111)                                             | (4,121)  | (7,566)                                            | (8,258)  |
| (4,289)                            | (20,425)                                            | (8,425)  | 15,032                                             | (16,148) |
| (69)                               | 55                                                  | (236)    | 93                                                 | (1,499)  |
| (30,603)                           | (78,050)                                            | (17,756) | (41,945)                                           | (14,599) |
| 94,396                             | 130,501                                             | 66,950   | 94,396                                             | 63,793   |
| 63,793                             | 52,451                                              | 49,194   | 52,451                                             | 49,194   |
| 7,331                              | 1,445                                               | 2,253    | 2,213                                              | 4,251    |
| -                                  | -                                                   | (3,329)  | -                                                  | (3,329)  |
| 4,635                              | 1,657                                               | 1,191    | 2,304                                              | 3,736    |
| -                                  | -                                                   | (5,580)  | -                                                  | (5,580)  |
| (38)                               | (24)                                                | (20)     | (24)                                               | (59)     |
| 28                                 | 139                                                 | 93       | 171                                                | 180      |
| -                                  | 790                                                 | 508      | 790                                                | 508      |

### תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

חלוקת דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה  
פירעון התחייבות בגין צירוף עסקים, תמורה מותנית ואופציות מכר  
פירעון התחייבות חכירה  
תמורה בגין הנפקת מניות וזכויות, בניכוי הוצאות הנפקה  
אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר  
קבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים  
פירעון הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים  
**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימוש לפעילות) מימון**

הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

**קיטון במזומנים ושווי מזומנים**  
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה  
**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה**

מידע נוסף על תזרימי המזומנים - מסי הכנסה ששולמו

**מידע בדבר פעילות השקעה ומימון שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים:**  
התחייבות בגין צירוף עסקים אופציית מכר ותמורה מותנית  
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירות  
זכאים בגין רכישת חברה בת  
גריעות נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירות  
היוון עלויות ורכישות רכוש קבוע  
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

**ביאור 1 – כללי:**

**א. מידע כללי בדבר פעילות החברה:**

**1. כללי**

אברא טכנולוגיות מידע בע"מ (להלן – "החברה") הינה חברת טכנולוגיית מידע (Information Technology – IT) העוסקת במישרין ובאמצעות חברות הבת שלה בתחום שירותי התוכנה ומתמחה ביישום, פיתוח והטמעת מערכות מידע ארגוניות, תוך שימוש בטכנולוגיות מידע חדישות ומתקדמות.

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

כתובת החברה הינה רחוב הפנינה 8 רעננה.

**2. חברות בת**

**א. נכון למועד הדוחות הכספיים לחברה מספר חברות בת:**

- 1) אברא שירותי מיחשוב ומערכות לניהול לקוחות סי אס בע"מ (להלן – "אברא שירותי מיחשוב");
  - 2) אברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות בע"מ (להלן – "אברא הטמעת מערכות מידע");
  - 3) אברא פתרונות ענן בע"מ (להלן – "אברא קלאוד");
  - 4) NEWAY TECHNOLOGIES INC. (חברה המאוגדת בארה"ב, להלן – "ניוויי ארה"ב");
  - 5) אברא הסניף הצפוני א.נ.בי. בע"מ (להלן – "אברא צפון");
  - 6) אברא שירותי קוד פתוח בע"מ (להלן – "אברא קוד פתוח");
  - 7) אלטרנטיבה מומחי איי טי בע"מ (להלן – "אלטרנטיבה");
  - 8) מתודה מחשבים בע"מ (להלן – "מתודה") – ראה ביאור 4;
  - 9) ABRA CLOUD SOLUTIONS UK LIMITED (חברה המאוגדת בבריטניה, להלן: "אברא UK") – ראה ביאור 3 ג'.
- (יכנון להלן יחד: "חברות הבת") (החברה וחברות הבת – להלן "הקבוצה").

**3. תאגיד קטן**

ביום 30 במרס 2017, פורסמו תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון) התשע"ז-2017 (להלן – התקנות), הכוללות, בין היתר, הקלה לפיה תאגיד מדווח העומד בהגדרת "תאגיד פטור" כקבוע בתקנות, רשאי לפרסם, החל משנת 2017, דוחות כספיים על בסיס חצי שנתי חלף הדיווח הרבעוני. בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה, אימצה החברה את ההקלות הנוספות לתאגיד קטן המפורטות בתקנות 5ד(ב)(1)-(4) ו-5ד(ב)(6) לתקנות הדוחות לעניין צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד, צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה, דיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית וכן לעניין אי צירוף דוח כספי נפרד לדוח התקופתי, ומדווחת בהתאם להקלות האמורות. כמו כן, בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 ביולי, 2020, מדווחת החברה לפי מתכונת דיווח רבעונית.

**ביאור 1 - כללי (המשך):**

ב. בהמשך למתואר בביאור 1ב' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, במהלך תקופת הדוח, נרשמה עלייה הדרגתית בכמות עובדי החברה שגויסו למילואים, בשל מבצע "עם כלביא". נכון למועד פרסום הדוח, קיימת אי-ודאות בנוגע למשך הלחימה, אפשרות להתרחבותה לזירות נוספות, והשפעתה האפשרית על עובדי החברה ולקוחותיה. אף כי בשלב זה לא נרשמה השפעה ישירה על פעילותה השוטפת של החברה, התממשות אחד או יותר מהתרחישים האפשריים עלול להשפיע לרעה על הכנסותיה. ייתכן שהמצב יביא להחמרה במגמות כלכליות שהחלו עוד קודם לכן, לרבות השפעת האינפלציה והריבית הגבוהה על זמינות מקורות מימון, רכישת חברות מטרה, תנודתיות בשווקים הפיננסיים בישראל ובעולם, וכן על פעילות מגזר ההייטק בכלל וחברות תוכנה בפרט. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות הכלכליות והביטחוניות, תוך שמירה על גמישות תפעולית והגנה על האינטרסים ארוכי הטווח שלה.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:**

**א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים**

המידע הכספי התמציתי המאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2025 ולתקופות הביניים של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - המידע הכספי לתקופת הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - IAS 34), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2024 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) International Accounting Standard Board וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

**ביאור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):**

**א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים (המשך):**

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2024, פרט לחישוב המסים על ההכנסה מבוסס על האומדן הטוב ביותר של הממוצע המשוקלל של שיעור מס ההכנסה החזוי לשנת הכספים המלאה.

הכנסות הקבוצה ותוצאות פעילותה לתקופות הביניים של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2025.

**ב. אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים:**

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת החברה וחברות בת להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים של ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו. בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של החברה וחברות בת ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024.

**ג. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:**

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2023 הובא מידע לגבי תיקונים לתקני IFRS קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם.

נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה לא קיימים תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים, אשר לא הובאו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2024.

### **ביאור 3 – אירועים מהותיים בתקופת הדוח:**

- א. בהמשך לביאור 9 ג' בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, ביום 14 בנובמבר 2024, נחתם הסכם מיזוג בין החברה לבין חברת הבת של החברה, אברא ווב ומובייל ("הסכם המיזוג"). בהתאם להסכם המיזוג, אברא ווב ומובייל תתמזג עם ולתוך החברה בדרך של מיזוג סטטוטורי על פי הוראות הפרק הראשון לחלק השמיני של חוק החברות, כך שעם השלמת המיזוג תתחלס אברא ווב ומובייל ללא פירוק, וכל נכסיה, התחייבויותיה ופעילותה יועברו ויוקנו לחברה. לאחר התקיימות כל התנאים המתלים לכלל למיזוג, ביום 16 בפברואר, 2025, הושלם מיזוג אברא ווב ומובייל עם ולתוך החברה בהתאם לסעיף 323 לחוק החברות, אברא ווב ומובייל נמחקה ממרשם רשם החברות והתקבלה תעודת מיזוג עבור המיזוג כאמור.
- ב. בהמשך לביאור 9 ד' בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, ביום 19 ביוני, 2025 מימשה החברה את אופציית ה-Call שנקבעה בהסכם בינה לבין בעל זכויות שאינן מקנות שליטה, המכהן כמנכ"ל ניווי ארה"ב, בניווי ארה"ב ורכשה 4% מההון המונפק והנפרע של ניווי ארה"ב בתמורה לסך של כ-314 אלפי דולר ארה"ב (כ-1.1 מיליון ש"ח). בנוסף, בהתאם להסכם בעלי המניות, ביום 7 באוגוסט, 2025, לאחר תקופת הדיווח, מימש אגב סיום העסקתו אותו בעל הזכויות שאינן מקנות שליטה בניווי ארה"ב, את זכותו למכור 5% מהונה המונפק והנפרע של ניווי ארה"ב לחברה בתמורה לסך של כ-510 אלפי דולר ארה"ב (כ-1.7 מיליון ש"ח).
- לאחר מימושי האופציות כאמור לעיל, מחזיקה החברה במישרין ובעקיפין ב-95% מהונה המונפק והנפרע של ניווי ארה"ב (בדילול מלא).
- ג. במהלך הרבעון השני של שנת 2025, נפתחה חברת בת של אברא קלאוד בבריטניה (להלן: "אברא UK") שתעסוק במתן פתרונות ענן בתחומי עולמות המיקרוסופט ו-AWS. נכון למועד דוח כספי זה, אברא UK טרם החלה בפעילותה.

### **ביאור 4 – צירופי עסקים:**

#### **רכישת מתודה מחשבים בע"מ**

ביום 28 באפריל, 2025, התקשרה החברה בהסכם לרכישת השליטה בחברת מתודה מחשבים בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל ("הסכם הרכישה" ו-"מתודה", בהתאמה). מתודה הינה שותפה רשמית בישראל של חברת Atlassian, ברמת Platinum Solution Partner, ומספקת שירותי ייעוץ, פיתוח, הטמעה ותחזוקה של כלל המוצרים מבית Atlassian לעשרות לקוחות במגזרי משק מגוונים, וכן מעסיקה כ-70 עובדים. במסגרת הסכם הרכישה, רכשה החברה מניות של מתודה מבעלי מניותיה, כך שלאחר השלמת הרכישה ולמועד פרסום הדוח, החברה מחזיקה כ-91% מהון המניות המונפק והנפרע של מתודה (בדילול מלא), והכל בהתאם לתנאים המפורטים במסגרת הסכם הרכישה. כ-9% הנותרים מהון המניות המונפק והנפרע של מתודה (בדילול מלא), ממשיכים להיות מוחזקים בידי מר יניב שושני, המכהן כמנכ"ל מתודה ("מר שושני"). ביום 19 ביוני, 2025 הושלמה העסקה, לאחר קבלת אישור הממונה על התחרות. בנוסף, החברה ומר שושני התקשרו בהסכם בעלי מניות, אשר נכנס לתוקפו עם השלמת העסקה, במסגרתו נקבעו בין הצדדים זכות סירוב ראשון לחברה, זכות הצטרפות הדדית למכירה ואופציות PUT ו-CALL הדדיות.

**ביאור 4 - צירופי עסקים: (המשך):**

**רכישת מתודה מחשבים בע"מ (המשך):**

ביום 19 ביוני, 2025 הושלמה העסקה, לאחר קבלת אישור הממונה על התחרות. בנוסף, החברה ומר שושני התקשרו בהסכם בעלי מניות, אשר נכנס לתוקפו עם השלמת העסקה, במסגרתו נקבעו בין הצדדים זכות סירוב ראשון לחברה, זכות הצטרפות הדדית למכירה ואופציות PUT ו-CALL הדדיות. תמורת המניות הנרכשות ותשלומים נוספים שילמה החברה למוכרים סך של כ-19.5 מיליוני ש"ח, אשר שולמו במועד השלמת העסקה (לא כולל את התחייבות בגין אופציות מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה). הסכם הרכישה כולל מצגים מקובלים, וכן הוראות ביחס לשיפוי החברה, בין היתר במקרה של הפרת המצגים כאמור ו/או התחייבויות של בעלי המניות המוכרים, על פי הסכם הרכישה.

בהתאם לתקן IFRS 3R תקופת המדידה לפריטים שנרכשו במסגרת העסקה לא יעלה על שנה ממועד הרכישה. הפריטים המוצגים בדוח הכספי מוצגים בסכומים ארעיים בהתאם למידע הקיים ברשות החברה. בתום תקופת המדידה יתואמו למפרע סכומים ארעיים שהוכרו במועד הרכישה במידה ויושג מידע חדש לגבי עובדות ונסיבות שהיו קיימות במועד הרכישה ולא הובאו לידי ביטוי.

| <b>19 ביוני 2025</b> | <b>תמורה (עלות העסקה כולל אופציית מכר)</b>                               |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>אלפי ש"ח</b>      | <b>סכומים שהוכרו בגין נכסים ניתנים לזיהוי שנרכשו והתחייבויות שניטלו:</b> |
| <b>(בלתי מבוקר)</b>  |                                                                          |
| <u>22,126</u>        | <b>מזומנים ושווי מזומנים</b>                                             |
| 3,822                | פיקדון משועבד לזמן קצר                                                   |
| 373                  | לקוחות וחייבים ויתרות חובה                                               |
| 26,682               | רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש                                               |
| 2,415                | התחייבות בגין חכירה                                                      |
| (1,997)              | נכסים בלתי מוחשיים אחרים                                                 |
| 6,071                | אשראי והלוואות לזמן קצר והלוואות לזמן ארוך                               |
| (7,017)              | התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות                     |
| (25,284)             | זכאים זמן ארוך                                                           |
| (2,765)              | מיסים נדחים                                                              |
| (1,033)              | סך הכל נכסים מזהים, נטו                                                  |
| <u>1,267</u>         | <b>מוניטין</b>                                                           |
| <u>20,859</u>        |                                                                          |
| <u>22,126</u>        |                                                                          |

**ביאור 5 – הלוואות, התחייבויות תלויות והתקשרויות**

- א. החברה ערבה לחברות הבת שלה בסכום של כ-10,464 אלפי ש"ח בגין הלוואות, מסגרות אשראי ולקוחות של החברות.
- ב. בהמשך לביאור 14 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, לטובת הבטחת החזר ההלוואות שנטלה החברה מהבנקים כאמור, התחייבה החברה בהתחייבות בלתי חוזרת, בהתחייבויות המפורטות להלן:

| <b>פירוט ההתניות הפיננסיות</b>                                                                                                                                                                                                            | <b>ליום 30 ביוני<br/>2025<br/>(בלתי מבוקר)</b> | <b>ליום 30 ביוני<br/>2024<br/>(בלתי מבוקר)<br/>אלפי ש"ח</b> | <b>ליום 31 בדצמבר<br/>2024<br/>(מבוקר)</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח                                                                                                                                                                                       | 349,700                                        | 337,743                                                     | 344,965                                    |
| ההון העצמי של החברה לא יפחת משיעור של 23% מסך המאזן של החברה על פי הדוחות המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2024. מדי שנה, שיעור ההון העצמי מסך המאזן יגדל ב-1% עד למועד בו שיעור ההון העצמי מסך המאזן יהיה 25% (וזוה השיעור שיחול ממועד זה ואילך) | 54%                                            | 55%                                                         | 57%                                        |
| המנה המתקבלת מחלוקת (1) החוב הפיננסי נטו; ב- (2) EBITDA, לא תעלה על 5.                                                                                                                                                                    | -                                              | -                                                           | -                                          |
| התחייבות להחזיק בחשבון החברה, פיקדון כספי משועבד (*)                                                                                                                                                                                      | 34,352                                         | 52,386                                                      | 41,095                                     |
| התחייבות להחזיק בחשבונות החברה בתאגידים הבנקאיים יתרת מזומנים (**)                                                                                                                                                                        | 20,706                                         | 14,715                                                      | 30,933                                     |

- (\*) נכון ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה פיקדונות משועבדים בגובה יתרת ההלוואות כאמור לעיל.
- (\*\*) נכון ליום 31 בדצמבר 2024, החל ממועד שיעבוד הפיקדונות וכל עוד יתרת הפיקדונות המשועבדים הינה לפחות בגובה יתרת ההלוואות כאמור לעיל, החברה לא נדרשת להחזיק יתרת מזומנים כלשהי.
- בדיקת אמות המידה ביחס להתניות הפיננסיות נעשית מדי רבעון, על פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לאותו מועד, וזאת למעט יחס ה-DSCR (Debt Service Coverage Ratio) שלא יירד בכל עת מ-1.2, ואשר עמידת החברה ביחס זה נבחנת על בסיס שנתי. נכון למועד דוח זה, עומדת החברה בכלל ההתניות הפיננסיות כאמור.

## **ביאור 6 – אירועים לאחר תקופת הדיווח –**

- א. ביום 9 ביולי, 2025, התקשרה החברה בהסכם לרכישת השליטה בחברת סי אר ג'י הנדסה בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל ("הסכם הרכישה" ו-"CRG", בהתאמה). CRG מתמחה ביעוץ טכנולוגי (טכנו-מבצעי) בתחום הנדסת מערכת רוחבית, וכן בתחומי טכנולוגיות מידע וסייבר, למגוון רחב של לקוחות – ובראשם גופים ביטחוניים וצבאיים, ומעסיקה כ-80 עובדים ונותני שירותים מיומנים. במסגרת הסכם הרכישה, תרכוש החברה מניות של CRG מידי בעלי מניותיה, כך שלאחר השלמת העסקה תחזיק החברה כ-55% מהון המניות המונפק והנפרע של CRG (בדילול מלא), והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם הרכישה. כ-45% הנותרים מהון המניות המונפק והנפרע של CRG (בדילול מלא), ימשיכו להיות מוחזקים בידי בעלי המניות הקיימים של CRG, המכהנים כמנהלים המשותפים של CRG ("המוכרים").
- תמורת המניות הנרכשות תשלם החברה למוכרים סך של כ-13.7 מיליון ש"ח, אשר ישולמו במועד השלמת העסקה, ככל שתושלם. הסכם הרכישה כולל מצגים מקובלים, וכן הוראות ביחס לשיפוי החברה, בין היתר במקרה של הפרת המצגים כאמור ו/או התחייבויות של המוכרים, על פי הסכם הרכישה. השלמת העסקה כפופה לתנאים מתלים הנהוגים בעסקאות מסוג זה, לרבות אישור הממונה על התחרות.
- לצד האמור, התקשרו החברה והמוכרים בהסכם בעלי מניות, אשר ייכנס לתוקפו עם השלמת עסקת הרכישה, ככל שתושלם, ובמסגרתו נקבעו מנגנוני אופציות מכר ורכש (אופציות PUT ו-CALL) לצדדים, לפי העניין, על פיהם עשויה החברה לרכוש עוד 25% מהון המניות המונפק והנפרע של CRG.
- ב. ביום 21 ביולי, 2025, התקשרה החברה בהסכם לרכישת השליטה בחברת מדיסטט בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל ("הסכם הרכישה" ו-"מדיסטט", בהתאמה). מדיסטט מספקת פתרונות מקיפים לניהול וניתוח נתונים קליניים, עם דגש על שלבי הפיתוח המוקדמים (פאזה 1 ו-2), ושירותיה כוללים מערכות טכנולוגיות לאיסוף נתונים, ניתוחים סטטיסטיים, כתיבה מדעית ושירותים תומכים נוספים. במסגרת העסקה, החברה תרכוש כ-60% מהון המניות המונפק והנפרע של מדיסטט (בדילול מלא), מידי בעלת המניות היחידה בה, והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם הרכישה. כ-40% הנותרים מהון המניות המונפק והנפרע של מדיסטט (בדילול מלא), ימשיכו להיות מוחזקים בידי בעלת המניות כאמור, חברה בבעלותו המלאה (100%) של מנכ"ל מדיסטט ("המוכר").
- במועד השלמת העסקה, ככל שתושלם, תשלם החברה למוכר סך של 13 מיליון ש"ח, בתוספת מקדמה בסכום לא מהותי על חשבון התמורה הנוספת, כהגדרתה להלן ("התמורה הראשונית"). כמו כן, ביום 30 ביוני 2026 תשלם החברה למוכר תמורה נוספת בגובה 25% מהרווח הנקי של מדיסטט על פי דוחותיה הכספיים המבוקרים לשנת 2025 ("התמורה הנוספת"), וכן בנוסף לתמורה הראשונית ולתמורה הנוספת, ביום 30 ביוני 2026 החברה תשלם למוכר תמורה מותנית בסך שלא יעלה על 3 מיליון ש"ח, בכפוף לעמידת מדיסטט ביעדי רווח תפעולי שנקבעו בהסכם הרכישה.
- הסכם הרכישה כולל מצגים מקובלים, וכן הוראות ביחס לשיפוי החברה, בין היתר במקרה של הפרת המצגים כאמור ו/או התחייבויות של המוכרים, על פי הסכם הרכישה.

**ביאור 6 – אירועים לאחר תקופת הדיווח –**

ב. (המשך):

לצד האמור, התקשרו החברה והמוכר בהסכם בעלי מניות, ובמסגרתו נקבעו מנגנוני אופציות מכר ורכש (אופציות PUT ו-CALL) לצדדים, לפי העניין, על פיהם עשויה החברה לרכוש 20% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של מדיסטט.

ג. בהמשך לביאור 9 ב' בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, בהמשך לעסקת רכישת שליטה באברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות (65%), שהושלמה ביום 27 במאי, 2020, התקשרו ביום 23 ביולי, 2025 החברה ובעל הזכויות שאינן מקנות שליטה ("בעל מניות המיעוט") באברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות בתיקון להסכם בעלי המניות, במסגרתו ביום 14 באוגוסט, 2025 רכשה ממנו החברה 15% מהונה המונפק של אברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות בתמורה לסך של כ-6,828 אלפי ש"ח ("התמורה"). כמו כן, במסגרת התיקון להסכם כאמור, נקבעה זכות CALL לחברה לעד 20% מהחזקותיו הנותרות של בעל מניות המיעוט באברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות. החברה קיזזה מהתמורה סך של 4,320 אלפי ש"ח כנגד יתרת ההלוואה שהעניקה לבעל מניות המיעוט במאי 2020 לטובת מימון רכישת חלקו באברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות (35%) במסגרת עסקת רכישת השליטה בה. לאחר רכישת המניות כאמור לעיל ולמועד פרסום הדוח, מחזיקה החברה ב-80% מהונה המונפק והנפרע של אברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות (בדילול מלא).



17 באוגוסט 2025

לכבוד  
אברא טכנולוגיות מידע בע"מ (להלן: "החברה"),  
רעננה.

אדונים נכבדים,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של החברה מחודש נובמבר 2023

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן  
בקשר לתשקיף המדף מחודש נובמבר 2023.

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 17 באוגוסט 2025 על מידע כספי תמציתי מאוחד של  
החברה ליום 30 ביוני 2025 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

בברכה,

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון  
PwC Israel

---

קסלמן וקסלמן, דרך מנחם בגין 146, תל-אביב 6492103, ישראל, ת.ד. 7187 תל-אביב 6107120,  
טלפון: +972-3-7954555, פקס: +972-3-7954556, [www.pwc.com/il](http://www.pwc.com/il)

Kesselman & Kesselman is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity

# **פרק ג' הצהרות מנהלים**

**לפי תקנות 38ג(ד)(1) ו- 38ג(ד)(2)  
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים),  
התש"ל-1970**

## הצהרת מנהל כללי

אני, מר שי אוזון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אברא טכנולוגיות מידע בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2025 (להלן: "הדוחות");

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

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

4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

תאריך: 17 באוגוסט, 2025

---

שי אוזון, מנכ"ל



## הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, נעם זיו, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אברא טכנולוגיות מידע בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2025 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

תאריך: 17 באוגוסט, 2025

---

נעם זיו, סמנכ"ל כספים