אוברסיז קומרס
OVERSEAS COMMERCE

# אוברסיז קומרס בע"מ

# דו"ח רבעוני ליום 30 בספטמבר 2026








מובילים את ענף הלוגיסטיקה מהנמל עד המדף.








# אוברסיז קומרס בע"מ

# דוח רבעוני ליום 30 בספטמבר 2026

**תוכן עניינים:**


**פרק א' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר 2026**

**פרק ב' - תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2026**

**פרק ג' - הצהרות מנהלים**

# אוברסיז קומרס בע"מ

## פרק א'

## דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

## ליום 30 בספטמבר, 2026

# אוברסיז קומרס בע"מ

## דוח הדירקטוריון לבעלי המניות של החברה ליום 30 בספטמבר, 2026

### פרק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות פעולותיה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

בהתאם לתקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("**התקנות**") דירקטוריון אוברסיז קומרס בע"מ (להלן: "**החברה**"), מתכבד להציג להלן את הסבריו לגבי פעילות החברה וחברות הבת שלה (להלן: "**הקבוצה**"), לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026 (להלן: "**תקופת הדוח**"). היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת ההנחה שבפני קוראיו מצוי דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה ליום 31 בדצמבר, 2025, אשר צורף לדוח התקופתי לשנת 2025, אשר פורסם ביום 16 במרץ, 2026 (מספר אסמכתא: 2026-01-023206), אשר האמור בו מובא בזאת על דרך ההפניה (להלן: "**הדוח התקופתי**").

**הכנסות הקבוצה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 גדלו בכל שלושת תחומי הפעילות, והסתכמו בכ- 287.7 מיליון ש"ח - גידול של כ- 4% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.**

**הרווח הנקי של הקבוצה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכם בכ- 18.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 19.5 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ-5%. הקיטון ברווח נובע בעיקר מהוצאה חד פעמית בגין ירידה בשוויה ההוגן של ההשקעה בחברת אקסלוט, עד לשווי הוגן של אפס בסך של כ- 6.9 מיליון ש"ח ברוטו בתקופה.**

**ה-EBITDA[1] של הקבוצה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמה בכ- 83.3 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-79.5 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ-5%.**

**הכנסות הקבוצה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר,2026 קטנו ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, והסתכמו בכ- 93.9 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 98.4 מיליון ש"ח - קיטון של כ- 5%. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בכמות המכולות המלאות שאוחסנו במהלך הרבעון.**

**הרווח הנקי של הקבוצה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכם בכ- 2.7 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 7.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח הנקי נובעת בעיקר מהוצאה חד פעמית בגין ירידת ערך ההשקעה בחברת אקסלוט, כאמור לעיל.**

**ה-EBITDA של הקבוצה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמה בכ- 26.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-28.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.**

---

[1] EBITDA הוא "מדד שאינו חשבונאי" מקובל, המשמש, בין היתר, את קוראי הדוחות הכספיים, כמו גם את המוסדות הבנקאיים המסייעים במימון פעילותה של החברה, וכן נדרש כחלק מבחינת עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות שלהן היא מחויבת כלפי אותם מוסדות בנקאיים. המדד מחושב כרווח התפעולי, בנטרול הוצאות פחת והפחתות, ובנטרול סכום תשלום מבוסס מניות.

**להלן יובאו עיקרי תוצאות הפעילות (באלפי ש"ח):**

| | לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר | | | לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | שיעור השינוי | 2026 | 2025 | שיעור השינוי |
| **הכנסות ממכירות** | 287,695 | 277,875 | 4% | 93,931 | 98,439 | (5%) |
| **EBITDA** | 83,278 | 79,452 | 5% | 26,477 | 28,135 | (6%) |
| **רווח נקי** | 18,488 | 19,485 | (5%) | 2,688 | 7,916 | (66%) |

לפירוט בדבר ניתוח תוצאות פעילות הקבוצה לפי פילוח מגזרי ראה סעיף 1.4 להלן.

## 1. <u>הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה</u>

### 1.1 <u>תיאור תמציתי של פעילות הקבוצה</u>

השירותים הניתנים על ידי הקבוצה נחלקים לשלושה תחומי פעילות עיקריים, כדלקמן:

א. תחום פעילות מסופי המכולות והמטענים הרשויים - מכולות מלאות לאחסנה (FCL – Full Container Loaded) - (להלן: "**פעילות FCL במסוף רשוי**" או "**FCL**").

ב. תחום פעילות מסופי המכולות והמטענים הרשויים - מכולות לריקון (LCL – Less Container Loaded) - (להלן: "**פעילות LCL במסוף רשוי**" או "**LCL**").

ג. תחום פעילות שירותים לוגיסטיים כוללים (להלן: "**תחום פעילות שירותים לוגיסטיים כוללים**" או "**שירותים לוגיסטיים כוללים**").

חלוקת פעילות החברה ל- 3 תחומי הפעילות דלעיל נובעת ראשית כל מהאופן שבו מקבלי ההחלטות התפעוליים בחברה (**CODM**) מנתחים את הפעילות. חלוקה זו מבטאת פעילויות שונות ומובחנות, בעלות רווחיות שונה, הנתונות לאתגרים שונים ולתחרות שונה, וכפופות לרגולציה שונה, והיא מקובלת בענף שבו פועלת הקבוצה.

לפרטים נוספים אודות תחומי הפעילות, ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2026.

### 1.2 <u>אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה:</u>

1.2.1 בישיבת הדירקטוריון מיום 16 במרץ, 2026 החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של כ- 2.8 מיליון ש"ח אשר שולם ביום 13 באפריל, 2026.

1.2.2 בישיבת הדירקטוריון מיום 18 במאי, 2026 החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של כ- 4.15 מיליון ש"ח אשר שולם ביום 9 ביוני, 2026.

1.2.3 בישיבת הדירקטוריון מיום 10 באוגוסט, 2026 החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של כ- 3.75 מיליון ש"ח אשר שולם ביום 8 בספטמבר, 2026.

1.2.4 בישיבת הדירקטוריון מיום 16 בנובמבר, 2026 החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של כ- 1.3 מיליון ש"ח אשר ישולם ביום 15 בדצמבר, 2026.

1.2.5 במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 חלה הרעה משמעותית במצבה העסקי והפיננסי של חברת אקסלוט, אשר באה לידי ביטוי, בין היתר, בירידה בהכנסותיה ובעדכון שלילי של תחזיותיה העסקיות, בקשיי נזילות ובצורך בגיוס מקורות מימון נוספים.

נוכח ההתפתחויות האמורות ובהתבסס על המידע שעמד לרשות הנהלת הקבוצה במועד המדידה, בחנה הנהלת הקבוצה את השווי ההוגן של השקעתה באקסלוט ליום 30 בספטמבר, 2026 והעריכה כי שוויה ההוגן של ההשקעה הינו אפס. בהתאם לכך, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 הכירה הקבוצה בהפסד משערוך ההשקעה בסך של כ- 5.1 מיליון ש"ח. כתוצאה מכך, יתרת ההשקעה בספרי הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2026 הינה אפס.

1.2.6 בימים 21 ו- 22 באוקטובר, 2026, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, התקשרות חדשה עם אמיליה פיתוח (מ.עו.פ.) בע"מ, בעלת השליטה בחברה (להלן: "אמיליה"), בהסכם לקבלת שירותי ניהול לתקופה של שלוש שנים. התקשרות זו כפופה לאישור האסיפה הכללית, אשר זומנה ליום 30 בנובמבר, 2026, ותיכנס לתוקפה במועד אישור האסיפה כאמור. ההסכם החדש מחליף את הסכם הניהול הקודם, שאושר בשנת 2024, ומשקף שינוי במבנה ההתקשרויות בין אמיליה לבין החברה, תוך הפרדה בין שירותי ניהול וכהונה של נושאי משרה ודירקטורים לבין שירותים מקצועיים ותפעוליים הניתנים לחברה באמצעות מערך המטה של אמיליה.

בהתאם להסכם הניהול החדש, שירותי הניהול כוללים את שירותיו של עודד פלר כיו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף של 50% משרה; את שירותיה של יעל פלר-טל בתפקיד חדש של סגנית יו"ר דירקטוריון פעילה בהיקף של 33% משרה; וכן שירותי דירקטורים מטעם אמיליה. דמי הניהול השנתיים הקבועים בגין שירותי יו"ר הדירקטוריון הפעיל נקבעו לסך של 757 אלפי ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש יולי 2018, וזאת לצד מענק שנתי מבוסס ביצועים בסכום שלא יפחת מסך של 347 אלפי ש"ח ולא יעלה על 417 אלפי ש"ח, כשסכומים אלו צמודים למדד כאמור. נוסף על כך, החברה תישא בחלק היחסי של הוצאות אחזקת רכבו, הוצאות אירוח ועלות העסקת מזכירתו של היו"ר, בהתאם להיקף משרתו. כלל התגמול והתשלומים הנלווים ליו"ר הדירקטוריון הפעיל כאמור ישולמו אליו (או אל חברה בשליטתו) במישרין.

בגין שירותי סגנית יו"ר הדירקטוריון הפעילה תשלם החברה לאמיליה דמי ניהול שנתיים קבועים בסך של 550 אלפי ש"ח, צמודים למדד המחירים לצרכן בגין חודש יוני 2026, וכן מענק שנתי מבוסס ביצועים בסכום שלא יעלה על 450 אלפי ש"ח, צמוד למדד כאמור. הגמול מבוסס הביצועים עבור היו"ר הפעיל וסגנית היו"ר הפעיל ישולמו רק בגין התקופה המתחילה ביום 1 בינואר, 2027. התמורה בגין יתר הדירקטורים המכהנים מטעם אמיליה נקבעה בהתאם לסכומים הקבועים בתקנות הגמול (ללא שינוי מהמצב הקיים).

במסגרת השינוי המבני הוצאו מהסכם הניהול החדש השירותים המקצועיים והתפעוליים שנכללו בעבר ברכיב "השירותים הנוספים", ובכללם שירותים משפטיים ומזכירות חברה, כספים וחשבונאות, קשרי משקיעים, רגולציה וממשל תאגידי, מערכות מידע, פיתוח עסקי, משאבי אנוש ושירותי הנהלה ותמיכה. החל מיום 22 באוקטובר, 2026 מוסדרים שירותים אלה באמצעות מנגנון נפרד של השתתפות החברה בהוצאות אמיליה, על בסיס העלויות בפועל וללא רכיב רווח לאמיליה. הוצאות הניתנות לייחוס ישיר מיוחסות לחברה במישרין, ואילו יתר ההוצאות המשותפות מוקצות בהתאם למפתחות ייחוס רלוונטיים, כגון מספר המשתמשים במערכות מידע או היקף הזמן שהושקע במתן השירותים לכל חברה בקבוצת אמיליה.

מודל ההשתתפות בהוצאות אינו טעון אישור האסיפה הכללית והוא אושר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בימים 21 ו- 22 באוקטובר, 2026, כאמור לעיל, בהתאמה, והוא כפוף לבחינה ולאישור מחדש מדי שנה. במסגרת מנגנוני הבקרה שנקבעו מוצגים לאורגנים המוסמכים תקציב ההוצאות החזוי, ההוצאות שאינן נכללות במנגנון ומפתחות הייחוס לחלוקת ההוצאות בין חברות קבוצת אמיליה. חריגה העולה על 10% מהתקציב החזוי שאושר מחייבת אישור נפרד במהלך השנה, ואחת לשנה נבחנת סבירות מפתחות הייחוס והצורך בעדכונם.

## 1.3 <u>מצב כספי:</u>

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2026 לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר, 2025:

### 1.3.1 <u>נכסים שוטפים</u>:

סך הנכסים השוטפים לתאריך הדוח הינו כ- 124.3 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 120.1 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הגידול בתקופת הדוח נובע בעיקרו מגידול במזומנים ושווי מזומנים ומעליה ביתרת הלקוחות בקיזוז קיטון בחייבים ויתרות חובה.

### 1.3.2 <u>נכסים לא שוטפים</u>:

סך הנכסים הלא שוטפים לתאריך הדוח הינו כ- 507.2 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 521.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הקיטון בתקופת הדוח נובע בעיקר מפחת רכוש קבוע ונכס זכות שימוש, מירידה ביתרת הנכסים הפיננסיים בשווי הוגן בעקבות ירידה בשוויה ההוגן של ההשקעה בחברת אקסלוט עד לשווי הוגן של אפס, כאמור לעיל ולהלן, וכן מקיטון ביתרות החובה לזמן ארוך בעקבות פירעון חייבים בגין חכירת משנה. קיטון זה קוזז בחלקו על ידי גידול בנכסים הבלתי מוחשיים, כתוצאה מהיוון עלויות פיתוח תוכנה.

### 1.3.3 <u>התחייבויות שוטפות</u>:

ההתחייבויות השוטפות לתאריך הדוח מסתכמות לסך של כ- 184.9 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 164.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הגידול בתקופת הדוח נובע בעיקר מנטילת אשראי לזמן קצר לצורך מימון הפעילות השוטפת וההשקעות, מגידול ביתרות הזכאים ויתרות הזכות וכן מגידול בחלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה כתוצאה מתוספות.

### 1.3.4 <u>התחייבויות לא שוטפות</u>:

ההתחייבויות הלא שוטפות לתאריך הדוח מסתכמות לסך של כ- 226.5 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ- 264.7 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הקיטון בתקופת הדוח נובע בעיקר מפירעון הלוואות לזמן ארוך ומירידה ביתרת ההתחייבויות בגין חכירה, כתוצאה מתשלומי חכירה שוטפים במהלך התקופה.

### 1.3.5 <u>הון החברה</u>:

ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכם לסך של כ- 220.2 מיליון ש"ח, גידול של כ- 7.8 מיליון ש"ח בהשוואה להון החברה ליום 31 בדצמבר, 2025. הגידול נובע בעיקר מהרווח שנרשם בתקופת הדוח, בקיזוז דיבידנדים שהוכרזו לבעלי המניות של החברה.

### 1.4 **תוצאות הפעולות:**

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח המאוחד על הרווח וההפסד של הקבוצה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 לעומת התקופות המקבילות אשתקד (הנתונים בסעיף זה להלן הינם באלפי ש"ח):

| סעיף | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | גידול (קיטון) | % | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | גידול (קיטון) | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | | | 2026 | 2025 | | |
| הכנסות מפעילות FCL | **114,126** | 113,586 | 540 | 0.5% | **34,900** | 41,092 | (6,192) | (15.1%) |
| הכנסות מפעילות LCL | **49,854** | 46,274 | 3,580 | 7.7% | **16,853** | 16,524 | 329 | 2.0% |
| הכנסות מפעילות שירותים לוגיסטיים | **123,715** | 118,015 | 5,700 | 4.8% | **42,178** | 40,823 | 1,355 | 3.3% |
| **הכנסות ממכירות** | **287,695** | 277,875 | 9,820 | 3.5% | **93,931** | 98,439 | (4,508) | (4.6%) |
| רווח גולמי מפעילות FCL | **26,569** | 29,776 | (3,207) | (10.8%) | **6,209** | 10,844 | (4,635) | (42.7%) |
| % ממחזור המגזר | **23.3%** | 26.2% | | | **17.8%** | 26.4% | | |
| רווח גולמי מפעילות LCL | **14,653** | 14,513 | 140 | 1.0% | **4,836** | 5,027 | (191) | (3.8%) |
| % ממחזור המגזר | **29.4%** | 31.4% | | | **28.7%** | 30.4% | | |
| רווח גולמי מפעילות שירותים לוגיסטיים | **23,578** | 19,592 | 3,986 | 20.3% | **8,037** | 7,378 | 659 | 8.9% |
| % ממחזור המגזר | **19.1%** | 16.6% | | | **19.1%** | 18.1% | | |
| **רווח גולמי** | **64,800** | 63,881 | 919 | 1.4% | **19,082** | 23,249 | (4,167) | (17.9%) |
| % מהמחזור | **22.5%** | 23.0% | | | **20.3%** | 23.6% | | |
| הוצאות הנהלה וכלליות | **(21,218)** | (21,980) | 762 | (3.5%) | **(6,546)** | (7,615) | 1,069 | (14.0%) |
| % מהמחזור | **(7.4%)** | (7.9%) | | | **(7.0%)** | (7.7%) | | |
| הכנסות אחרות, נטו | **516** | 24 | | | **574** | - | | |
| הכנסות מימון | **563** | 607 | (44) | (7.2%) | **179** | 180 | (1) | (0.6%) |
| הוצאות מימון | **(13,661)** | (15,829) | 2,168 | (13.7%) | **(4,575)** | (5,172) | 597 | (11.5%) |
| הוצאות מימון, נטו | **(13,098)** | (15,222) | 2,124 | (14.0%) | **(4,396)** | (4,992) | 596 | (11.9%) |
| הוצאות בגין נכסים פיננסיים לזמן ארוך | **(6,926)** | (1,126) | (5,800) | 515.1% | **(5,123)** | (218) | (4,905) | 2250.0% |
| מיסים על ההכנסה | **(5,586)** | (6,092) | 506 | (8.3%) | **(903)** | (2,508) | 1,605 | (64.0%) |
| רווח נקי לתקופה | **18,488** | 19,485 | (997) | (5.1%) | **2,688** | 7,916 | (5,228) | (66.0%) |

**<u>הכנסות ממכירות</u>**

ההכנסות ממכירות בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, הסתכמו בכ- 287.7 מיליון ש״ח וכ- 93.9 מיליון ש״ח, בהתאמה, לעומת כ- 277.9 מיליון ש״ח וכ- 98.4 מיליון ש״ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה, גידול של כ-4% וקיטון של כ- 5%, בהתאמה. הגידול בתקופה של 9 חודשים נובע מעלייה בהכנסות בשלושת תחומי הפעילות של החברה ואילו הקיטון בתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026 נובע מקיטון בהכנסות מהפעילות המסופית בקיזוז גידול בפעילות השירותים הלוגיסטיים.

בתחום פעילות ה- FCL נרשמה עלייה של כ-0.5% בהכנסות בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הנובעת מגידול בכמות המכולות המלאות שאוחסנו במהלך התקופה. מנגד, בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 נרשם קיטון של כ-15.1% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, כתוצאה מירידה בכמות המכולות המלאות שאוחסנו במהלך התקופה.

בתחום פעילות ה- LCL נרשם גידול בהכנסות בשיעור של כ-7.7% וכ-2% בתקופות של תשעה ושלושה חודשים, שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, בהתאמה, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעלייה בכמות המכולות שהובאו לריקון במהלך התקופות האמורות.

בתחום פעילות השירותים הלוגיסטיים הכוללים, חלה עלייה של כ- 4.8% וכ- 3.3% בתקופות של תשעה ושלושה חודשים, שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, בהתאמה, לעומת התקופות מקבילות אשתקד, הנובעת מעלייה בעיקר מ: (א) גידול בכמויות הטובין המאוחסנים ובתפוסת המחסנים ; (ב) מהרחבת הפעילות העסקית והתקשרות עם לקוחות חדשים המהוות חלק מאסטרטגיית הצמיחה של החברה, שמטרתה להגדיל את נתח השוק שלה בתחום פעילות זה.

**<u>רווח גולמי</u>**

הרווח הגולמי בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, הסתכם לכ- 64.8 מיליון ש״ח (כ- 22.5% מההכנסות) ולכ- 19.1 מיליון ש״ח (כ- 20.3% מההכנסות), בהתאמה, לעומת כ- 63.9 מיליון ש״ח (כ- 23.0% מההכנסות) ולכ- 23.2 מיליון ש״ח (כ- 23.6% מההכנסות), בהתאמה, בתקופות המקבילות אשתקד.

הרווח הגולמי מפעילות ה- FCL בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, הסתכם לכ- 26.6 מיליון ש״ח (כ- 23.3% מההכנסות המגזר) ולכ- 6.2 מיליון ש״ח (כ- 17.8% מההכנסות המגזר), בהתאמה, לעומת כ- 29.8 מיליון ש״ח (כ- 26.2% מההכנסות המגזר) ולכ- 10.8 מיליון ש״ח (כ- 26.4% מההכנסות המגזר) בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה. הקיטון ברווח הגולמי ובשיעורו הן בתקופה של תשעה חודשים והן בתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026 נובע בעיקר מהתייקרות בעלויות התפעול.

הרווח הגולמי מפעילות ה- LCL בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, הסתכם לכ- 14.7 מיליון ש״ח (כ- 29.4% מההכנסות המגזר) ולכ- 4.8 מיליון ש״ח (כ- 28.7% מההכנסות המגזר), בהתאמה, לעומת כ- 14.5 מיליון ש״ח (כ- 31.4% מההכנסות המגזר) ולכ- 5.0 מיליון ש״ח (כ- 30.4% מההכנסות המגזר) בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה. הקיטון בשיעור הרווח הגולמי הן בתקופה של תשעה חודשים והן בתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026 נובע בעיקר מהתייקרות בעלויות התפעול.

הרווח הגולמי מפעילות השירותים הלוגיסטיים הכוללים בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, הסתכם לכ- 23.6 מיליון ש"ח (כ- 19.1% מההכנסות המגזר) ולכ- 8 מיליון ש"ח (כ- 19.1% מההכנסות המגזר), בהתאמה, לעומת כ- 19.6 מיליון ש"ח (כ- 16.6% מההכנסות המגזר) ולכ- 7.4 מיליון ש"ח (כ- 18.1% מההכנסות המגזר) בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה. העלייה ברווח הגולמי ובשיעורו בתחום פעילות השירותים הלוגיסטיים הכוללים נובעת בעיקר מלקוחות חדשים שהביאו לעליה בהכנסות, כמו גם לניצול מיטבי של שטחי האחסנה שברשות החברה.

**<u>הוצאות הנהלה וכלליות</u>**

הוצאות הנהלה וכלליות, בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, הסתכמו לכ- 21.2 מיליון ש"ח ולכ- 6.5 מיליון ש"ח, בהתאמה, לעומת כ- 22.0 מיליון ש"ח ולכ- 7.6 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה.

**<u>הוצאות מימון, נטו</u>**

הוצאות המימון (נטו), בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, הסתכמו לכ- 13.1 מיליון ש"ח ולכ- 4.4 מיליון ש"ח, בהתאמה, לעומת כ- 15.2 מיליון ש"ח ולכ- 5.0 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה. הקיטון בהוצאות המימון (נטו), הן בתקופה של 9 חודשים והן בתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026, נובע בעיקר מקיטון ביתרת ההלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך ומקיטון בהתחייבויות בגין חכירה.

**<u>הוצאות בגין נכסים פיננסיים לזמן ארוך</u>**

ההוצאות בגין נכסים פיננסיים לזמן ארוך בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו בכ-6.9 מיליון ש"ח, לעומת כ-1.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות אלו נובעות מהפסדים בגין שינוי בשווי ההוגן של השקעת החברה במניות אקסלוט.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 חלה הרעה משמעותית במצבה העסקי והפיננסי של אקסלוט, אשר באה לידי ביטוי, בין היתר, בירידה בהכנסותיה ובעדכון כלפי מטה של תחזיותיה העסקיות, בקשיי נזילות ובצורך בגיוס מקורות מימון נוספים.

נוכח ההתפתחויות האמורות ובהתבסס על המידע שעמד לרשות הנהלת הקבוצה במועד המדידה, בחנה הנהלת הקבוצה את השווי ההוגן של השקעתה באקסלוט ליום 30 בספטמבר, 2026 והעריכה כי שוויה ההוגן של ההשקעה הינו אפס. בהתאם לכך, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 הכירה הקבוצה בהפסד משערוך ההשקעה בסך של כ- 5.1 מיליון ש"ח. כתוצאה מכך, יתרת ההשקעה בספרי הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2026 הינה אפס.

**<u>הוצאות מיסים</u>**

הוצאות המיסים בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, הסתכמו לכ- 5.6 מיליון ש"ח ולכ- 0.9 מיליון ש"ח, בהתאמה, לעומת כ- 6.1 מיליון ש"ח ולכ- 2.5 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה. הירידה נובעת מהירידה ברווח לפני מס.

**<u>רווח נקי</u>**

הרווח הנקי בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, הסתכם לכ- 18.5 מיליון ש"ח ולכ- 2.7 מיליון ש"ח, בהתאמה, לעומת כ- 19.5 מיליון ש"ח ולכ- 7.9 מיליון ש"ח בתקופות המקבילות אשתקד, בהתאמה.

## 1.5 נזילות ומקורות מימון

1.5.1 להלן מבנה החוב הפיננסי ויחסים עיקריים (באלפי ש"ח):

| | ליום 30 בספטמבר | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|
| | 2026 | 2025 |
| **יתרות פיננסיות נזילות:** | | |
| מזומנים ושווי מזומנים | 7,720 | 4,362 |
| **סך הכל יתרות פיננסיות נזילות** | **7,720** | **4,362** |
| **חוב פיננסי:** | | |
| חלויות שוטפות של הלוואות שהתקבלו | 41,267 | 40,604 |
| אשראי לזמן קצר | 33,057 | 16,158 |
| **סך הכל חוב פיננסי שוטף** | **74,324** | **56,762** |
| **חוב פיננסי לזמן ארוך:** | | |
| הלוואות מבנקים, בניכוי חלויות שוטפות | 63,822 | 94,889 |
| **סך הכל חוב פיננסי לזמן ארוך** | 63,822 | 94,889 |
| **סך הכל חוב פיננסי** | **138,146** | **151,651** |
| **סך הכל חוב פיננסי נטו** | **130,426** | **147,289** |
| | | |
| **הון עצמי המיוחס לבעלים** | **220,211** | **212,407** |
| **חוב פיננסי נטו ביחס להון עצמי** | **59.23%** | **69.34%** |
| **יחס שוטף** | **0.67** | **0.73** |

1.5.2 מקורות המימון העיקריים:

מימון הפעילות השוטפת של הקבוצה מתבצע ברובו הגדול מהון עצמי ומאשראי בנקאי לזמן קצר.

מימון פעילות ההשקעה מתבצע באמצעות אשראי לזמן ארוך שנלקח מתאגידים בנקאיים.

לפרטים נוספים אודות מקורות המימון, ראו בסעיף 5.7 בפרק א' לדוח התקופתי ובביאור 13 לדוחות הכספיים השנתיים.

לפרטים נוספים בדבר הסכמי הלוואות מהותיים ראו סעיף 5.7.4 בפרק א' לדוח התקופתי.

לתאריך המאזן, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות וההתניות, המפורטות בביאור 3ג לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2026.

1.5.3 היקף ממוצע של מקורות המימון (באלפי ש"ח):

| | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2026 | | | 2025 | | |
| סעיף | היקף ממוצע | עלות | % שנתי | היקף ממוצע | עלות | % שנתי |
| אשראי לזמן קצר לא כולל חלויות | **18,624** | **764** | **5.47%** | 17,251 | 1,001 | 5.8% |
| אשראי לזמן ארוך כולל חלויות | **124,271** | **4,029** | **4.32%** | 159,324 | 7,567 | 4.75% |
| אשראי מספקים | **42,563** | **-** | **-** | 36,160 | - | - |
| אשראי ללקוחות | **103,086** | **-** | **-** | 99,224 | - | - |

1.5.4 תזרים מזומנים (באלפי ש"ח):

| סעיף | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | גידול (קיטון) | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | גידול (קיטון) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | | 2026 | 2025 | |
| מפעילות שוטפת | **76,012** | 68,791 | 7,221 | **19,757** | 23,433 | (3,676) |
| לפעילות השקעה | **(8,500)** | (4,446) | (4,054) | **(4,366)** | (3,599) | (767) |
| לפעילות מימון | **(64,154)** | (65,005) | 851 | **(14,933)** | (22,934) | 8,001 |

תזרים המזומנים שנבע מפעילותה השוטפת של הקבוצה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026, הסתכם לסך של כ- 76 מיליון ש"ח.

התזרים מפעילות שוטפת בתקופה זו נבע מרווחי הקבוצה שהסתכמו בכ- 18.5 מיליון ש"ח, בתוספת התאמת הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרים מזומנים בסך של כ- 64.3 מיליון ש"ח, בניכוי שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות בסך של כ- 0.7 מיליון ש"ח ובניכוי מיסים על הכנסה ששולמו נטו בסך של כ- 6 מיליון ש"ח.

מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026, הסתכמו בכ- 8.5 מיליון ש"ח ושימשו בעיקר לרכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בסך של כ- 12.1 מיליון ש"ח בקיזוז תקבולים בגין פרעון חייבים לזמן ארוך מחכירת משנה בסך של כ-3.2 מיליון ש"ח.

מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026, הסתכמו בכ- 64.2 מיליון ש"ח. המזומנים שימשו בעיקר לפירעון התחייבות בגין חכירה בסך של כ- 26.5 מיליון ש"ח, לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 30.4 מיליון ש"ח, לתשלומי ריבית בסך של כ- 13.5 מיליון ש"ח ולתשלום דיבידנדים בסך של כ- 10.7 מיליון ש"ח. כל אלו בקיזוז ניצול אשראי לזמן קצר שהתקבל בסך של כ- 16.9 מיליון ש"ח.

תזרים המזומנים שנבע מפעילותה השוטפת של הקבוצה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026, הסתכם לסך של כ- 19.8 מיליון ש״ח.

התזרים מפעילות שוטפת בתקופה זו נבע מרווחי הקבוצה שהסתכמו בכ- 2.7 מיליון ש״ח, בתוספת התאמת הוצאות והכנסות שאינן כרוכות בתזרים מזומנים בסך של כ- 23.2 מיליון ש״ח, בניכוי שינויים בסעיפי רכוש והתחייבות בסך של כ- 3.1 מיליון ש״ח ובניכוי מיסים על הכנסה ששולמו בסך של כ- 3.1 מיליון ש״ח.

מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026, הסתכמו בכ- 4.4 מיליון ש״ח ושימשו לרכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בסך של כ- 5.5 מיליון ש״ח בקיזוז תקבולים בגין פרעון חייבים לזמן ארוך מחכירת משנה בסך של כ- 1.1 מיליון ש״ח.

מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026, הסתכמו בכ- 14.9 מיליון ש״ח. המזומנים שימשו בעיקר לפירעון התחייבות בגין חכירה בסך של כ- 8.8 מיליון ש״ח, לפירעון הלוואות לזמן ארוך בסך של כ- 10.2 מיליון ש״ח, לתשלומי ריבית בסך של כ- 4.4 מיליון ש״ח ולתשלום דיבידנדים של כ- 3.7 מיליון ש״ח. כל אלו בקיזוז ניצול אשראי לזמן קצר בסך של כ- 12.2 מיליון ש״ח.

**אורי שוחט**,
מנכ״ל

**עודד פלר**,
יו״ר הדירקטוריון

16 בנובמבר, 2026

# אוברסיז קומרס בע"מ

## פרק ב'

## תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

## ליום 30 בספטמבר, 2026

# אוברסיז קומרס בע"מ

# תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

# ליום 30 בספטמבר, 2026

# (בלתי מבוקרים)

**אוברסיז קומרס בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

**ליום 30 בספטמבר, 2026**

**(בלתי מבוקרים)**

**<u>תוכן העניינים</u>**


| | **<u>ע מ ו ד</u>** |
|---|---|
| דוח סקירה של רואה החשבון המבקר | ב-3 |
| **<u>דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):</u>** | |
| דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים | ב-4 |
| דוחות רווח או הפסד ורווח כולל ביניים מאוחדים | ב-6 |
| דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחדים | ב-7 |
| דוחות תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים | ב-10 |
| באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים | ב-12 |

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר**
לבעלי המניות של
**אוברסיז קומרס בע"מ**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אוברסיז קומרס בע"מ וחברות מאוחדות (להלן: "הקבוצה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2026 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והמידע הכספי ביניים תמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2025 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בוקרו ונסקרו, בהתאמה, על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים אשר הדוחות שלהם עליהם מיום 16 במרץ 2026 ו- 17 בנובמבר 2025, בהתאמה, כללו חוות דעת ללא שינוי מהנוסח האחיד ומסקנה בלתי מסוייגת, בהתאמה.

**היקף הסקירה**

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

**מסקנה**

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

בנוסף לאמור 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 ומיידיים), התש"ל - 1970.

תל-אביב,
16 בנובמבר 2026

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | 2025 |
| | באלפי ש"ח | | |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| **נכסים** | | | |
| **נכסים שוטפים** | | | |
| מזומנים ושווי מזומנים | **7,720** | 5,669 | 4,362 |
| לקוחות | **103,074** | 104,451(*) | 101,259 |
| נכסי מסים שוטפים | **1,249** | 25 | 1,272 |
| חייבים ויתרות חובה | **12,291** | 13,520 | 13,235 |
| | **124,334** | 123,665 | 120,128 |
| **נכסים לא שוטפים** | | | |
| נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד | **-** | 10,912 | 6,926 |
| יתרות חובה לזמן ארוך | **5,812** | 10,535 | 9,259 |
| נכסים בלתי מוחשיים אחרים | **11,040** | 8,891 | 9,147 |
| רכוש קבוע, נטו | **319,458** | 326,596 | 323,785 |
| נכסי זכות שימוש | **170,910** | 173,771 | 172,643 |
| | **507,220** | 530,705 | 521,760 |
| **סה"כ נכסים** | **631,554** | 654,370 | 641,888 |

(*) סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | 2025 |
| | באלפי ש"ח | | |
| | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| **התחייבויות והון** | | | |
| **התחייבויות שוטפות** | | | |
| אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים | **74,324** | 65,541 | 56,762 |
| חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה | **35,071** | 31,272 | 32,942 |
| ספקים ונותני שירותים | **42,790** | 40,701 | 43,822 |
| התחייבויות מסים שוטפים | **193** | 923 | 593 |
| זכאים ויתרות זכות | **32,496** | (*)27,388 | 30,668 |
| | **184,874** | 165,825 | 164,787 |
| **התחייבויות לא שוטפות** | | | |
| הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים | **63,822** | 105,128 | 94,889 |
| התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו | **1,906** | 1,672 | 1,942 |
| התחייבויות מסים נדחים | **4,075** | 3,811 | 4,274 |
| התחייבויות בגין חכירה | **156,666** | 166,915 | 163,589 |
| | **226,469** | 277,526 | 264,694 |
| **הון** | | | |
| הון מניות רגילות | **6,721** | 6,721 | 6,721 |
| פרמיה על מניות | **84,515** | 84,515 | 84,515 |
| מניות באוצר | **(379)** | (379) | (379) |
| קרנות הון | **1,289** | 1,289 | 1,289 |
| עודפים | **128,065** | 118,873 | 120,261 |
| סה"כ הון המיוחס לבעלים של החברה | **220,211** | 211,019 | 212,407 |
| **סה"כ התחייבויות והון** | **631,554** | 654,370 | 641,888 |

(*) סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| | | | |
|---|---|---|---|
| 16 בנובמבר, 2026 | | | |
| תאריך אישור הדוחות הכספיים | עודד פלר<br>יו"ר הדירקטוריון | אורי שוחט<br>מנהל כללי | גונן בצר<br>סמנכ"ל כספים |

| | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| | (בלתי מבוקר) | | (בלתי מבוקר) | | (מבוקר) |
| הכנסות ממכירות ומתן שירותים | **287,695** | 277,875 | **93,931** | 98,439 | 377,840 |
| עלות המכירות | **222,895** | 213,994 | **74,849** | 75,190 | 290,157 |
| **רווח גולמי** | **64,800** | 63,881 | **19,082** | 23,249 | 87,683 |
| הוצאות הנהלה וכלליות | **21,218** | 21,980 | **6,546** | 7,615 | 29,892 |
| הוצאות (הכנסות) אחרות | **(516)** | (24) | **(574)** | - | (224) |
| **רווח תפעולי** | **44,098** | 41,925 | **13,110** | 15,634 | 58,015 |
| הכנסות מימון | **563** | 607 | **179** | 180 | 915 |
| הוצאות מימון | **(13,661)** | (15,829) | **(4,575)** | (5,172) | (21,019) |
| הוצאות מימון, נטו | **(13,098)** | (15,222) | **(4,396)** | (4,992) | (20,104) |
| הפסד משערוך נכסים פיננסיים לזמן ארוך | **(6,926)** | (1,126) | **(5,123)** | (218) | (5,112) |
| **רווח לפני מסים על ההכנסה** | **24,074** | 25,577 | **3,591** | 10,424 | 32,799 |
| מסים על הכנסה | **5,586** | 6,092 | **903** | 2,508 | 7,719 |
| **רווח נקי לתקופה** | **18,488** | 19,485 | **2,688** | 7,916 | 25,080 |
| **רווח כולל אחר נטו ממס** | | | | | |
| **סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד נטו ממס** | | | | | |
| מדידות מחדש של ההתחייבות/הנכס נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס | **-** | - | **-** | - | (271) |
| | **-** | - | **-** | - | (271) |
| **סה"כ רווח כולל לתקופה** | **18,488** | 19,485 | **2,688** | 7,916 | 24,809 |
| **רווח למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס לבעלי המניות של החברה** | | | | | |
| רווח למניה בסיסי ומדולל (בש"ח) | **0.33** | 0.35 | **0.05** | 0.15 | 0.46 |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| | הון מניות | מניות באוצר | פרמיה על מניות | קרן הון מעסקה עם בעל שליטה | קרן הון מעסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה | עודפים | סך כל ההון |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | אלפי ש"ח | | | | | | |
| **לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)** | | | | | | | |
| **יתרה ליום 1 בינואר 2026 (מבוקר)** | **6,721** | **(379)** | **84,515** | **606** | **683** | **120,261** | **212,407** |
| סך הכל רווח נקי ורווח כולל | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **18,488** | **18,488** |
| תשלום מבוסס מניות | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **13** | **13** |
| דיבידנד | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(10,697)** | **(10,697)** |
| **יתרה ליום 30 בספטמבר 2026** | **6,721** | **(379)** | **84,515** | **606** | **683** | **128,065** | **220,211** |
| **לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)** | | | | | | | |
| **יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)** | 6,721 | (379) | 84,515 | 606 | 683 | 105,081 | 197,227 |
| סך הכל רווח נקי ורווח כולל | - | - | - | - | - | 19,485 | 19,485 |
| תשלום מבוסס מניות | - | - | - | - | - | 87 | 87 |
| דיבידנד | - | - | - | - | - | (5,780) | (5,780) |
| **יתרה ליום 30 בספטמבר 2025** | 6,721 | (379) | 84,515 | 606 | 683 | 118,873 | 211,019 |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| | הון מניות | מניות באוצר | פרמיה על מניות | קרן הון מעסקה עם בעל שליטה | קרן הון מעסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה | עודפים | סך כל ההון |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | אלפי ש"ח | | | | | | |
| **לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)** | | | | | | | |
| **יתרה ליום 1 ביולי 2026** | **6,721** | **(379)** | **84,515** | **606** | **683** | **129,126** | **221,272** |
| סך הכל רווח נקי ורווח כולל | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **2,688** | **2,688** |
| דיבידנד | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(3,749)** | **(3,749)** |
| **יתרה ליום 30 בספטמבר 2026** | **6,721** | **(379)** | **84,515** | **606** | **683** | **128,065** | **220,211** |
| **לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)** | | | | | | | |
| **יתרה ליום 1 ביולי 2025** | 6,721 | (379) | 84,515 | 606 | 683 | 116,714 | 208,860 |
| סך הכל רווח נקי ורווח כולל | - | - | - | - | - | 7,916 | 7,916 |
| תשלום מבוסס מניות | - | - | - | - | - | 23 | 23 |
| דיבידנד | - | - | - | - | - | (5,780) | (5,780) |
| **יתרה ליום 30 בספטמבר 2025** | 6,721 | (379) | 84,515 | 606 | 683 | 118,873 | 211,019 |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

| | מיוחס לבעלי מניות החברה | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | הון מניות | מניות באוצר | פרמיה על מניות | קרן הון מעסקה עם בעל שליטה | קרן הון מעסקה עם זכויות שאינן מקנות שליטה | עודפים | סך כל ההון |
| | אלפי ש"ח | | | | | | |
| **לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)** | | | | | | | |
| **יתרה ליום 1 בינואר 2025** | 6,721 | (379) | 84,515 | 606 | 683 | 105,081 | 197,227 |
| רווח לשנה | - | - | - | - | - | 25,080 | 25,080 |
| רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס | - | - | - | - | - | (271) | (271) |
| תשלום מבוסס מניות | - | - | - | - | - | 111 | 111 |
| דיבידנד | - | - | - | - | - | (9,740) | (9,740) |
| **יתרה ליום 31 בדצמבר 2025** | 6,721 | (379) | 84,515 | 606 | 683 | 120,261 | 212,407 |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

| | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| | (בלתי מבוקר) | | (בלתי מבוקר) | | (מבוקר) |
| **תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת** | | | | | |
| רווח לתקופה | **18,488** | 19,485 | **2,688** | 7,916 | 25,080 |
| **התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:** | | | | | |
| **הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרים מזומנים:** | | | | | |
| פחת רכוש קבוע | **15,128** | 15,102 | **5,219** | 4,953 | 20,123 |
| פחת נכס זכות שימוש | **23,347** | 21,397 | **7,925** | 7,188 | 29,381 |
| הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים | **692** | 941 | **223** | 337 | 1,191 |
| הפחתה של הוצאות מראש לזמן ארוך | **-** | - | **-** | - | 194 |
| הוצאות מימון, נטו | **13,098** | 15,222 | **4,396** | 4,992 | 20,104 |
| רווחי הון, נטו | **(516)** | (24) | **(574)** | - | (224) |
| הפסד משערוך נכסים פיננסיים לזמן ארוך | **6,926** | 1,126 | **5,123** | 218 | 5,112 |
| תשלום מבוסס מניות | **13** | 87 | **-** | 23 | 111 |
| מסים על הכנסה | **5,586** | 6,092 | **903** | 2,508 | 7,719 |
| | **64,274** | 59,943 | **23,215** | 20,219 | 83,711 |
| **שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:** | | | | | |
| גידול בלקוחות וחייבים אחרים | **(116)** | (17,169) (*) | **(1,679)** | (13,909) (*) | (11,430) |
| גידול בספקים וזכאים אחרים | **2,720** | 9,439 (*) | **2,792** | 10,503 (*) | 13,255 |
| גידול (קיטון) בהפרשות | **(3,156)** | 271 | **(4,105)** | 97 | 195 |
| קיטון בהטבות לעובדים | **(163)** | (96) | **(81)** | (26) | (193) |
| | **(715)** | (7,555) | **(3,073)** | (3,335) | 1,827 |
| **מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:** | | | | | |
| מסים על הכנסה ששולמו, נטו | **(6,035)** | (3,082) | **(3,073)** | (1,367) | (5,742) |
| **סך הכל התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת** | **57,524** | 49,306 | **17,069** | 15,517 | 79,796 |
| **מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת** | **76,012** | 68,791 | **19,757** | 23,433 | 104,876 |

(*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| | (בלתי מבוקר) | | (בלתי מבוקר) | | (מבוקר) |
| **תזרימי מזומנים מפעילות השקעה** | | | | | |
| ריבית שהתקבלה | **297** | 317 | **90** | 40 | 520 |
| רכישת רכוש קבוע | **(10,022)** | (6,348) | **(4,918)** | (3,871) | (8,080) |
| תמורה ממימוש רכוש קבוע | **447** | 412 | **110** | - | 612 |
| השקעה בנכסים בלתי מוחשיים | **(2,585)** | (1,835) | **(757)** | (798) | (2,341) |
| פירעון חייבים לזמן ארוך בגין חכירת משנה | **3,249** | 3,051 | **1,092** | 1,037 | 4,096 |
| קיטון (גידול) בפיקדונות לזמן ארוך | **114** | (43) | **17** | (7) | 21 |
| **מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה** | **(8,500)** | (4,446) | **(4,366)** | (3,599) | (5,172) |
| **תזרימי מזומנים מפעילות מימון** | | | | | |
| נטילת אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו | **16,899** | 8,751 | **12,250** | 5,393 | (249) |
| פירעון הלוואות לזמן ארוך | **(30,404)** | (29,753) | **(10,191)** | (9,968) | (39,771) |
| פירעון התחייבות בגין חכירה | **(26,461)** | (22,819) | **(8,781)** | (7,742) | (31,494) |
| דיבידנדים ששולמו | **(10,697)** | (5,780) | **(3,749)** | (5,780) | (9,740) |
| ריבית ששולמה | **(13,491)** | (15,404) | **(4,462)** | (4,837) | (20,417) |
| **מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון** | **(64,154)** | (65,005) | **(14,933)** | (22,934) | (101,671) |
| **עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים** | **3,358** | (660) | **458** | (3,100) | (1,967) |
| **יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה** | 4,362 | 6,329 | **7,262** | 8,769 | 6,329 |
| **יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה** | **7,720** | 5,669 | **7,720** | 5,669 | 4,362 |
| **פעילויות מהותיות שלא במזומן** | | | | | |
| רכישת רכוש קבוע באשראי | **1,302** | 464 | **1,302** | 464 | 943 |
| הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה | **22,389** | 2,631 | **2,460** | 2,631 | 9,487 |
| גריעת נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה | **774** | - | **21** | - | - |

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## באור 1 - כללי

### א. הישות המדווחת

**1.** אוברסיז קומרס בע"מ (להלן - "**החברה**") התאגדה בישראל, בנובמבר 1967, כחברה פרטית בערבון מוגבל, העוסקת במישרין ובאמצעות החברות המאוחדות במתן שירותים לוגיסטיים כוללים "מן הנמל עד המדף" באמצעות מסופי מכולות ומטענים, מחסני ערובה ומחסנים לוגיסטיים, לפעילויות לוגיסטיות מגוונות, כולל במשטר טמפרטורה. פעילות הקבוצה פרוסה ברחבי הארץ, באשדוד בדרום (בעורף הנמל), באזור המרכז (בקריית שדה התעופה ובנתב"ג) ובצפון בעכו ובחיפה (בעורף הנמל).

**2.** דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2026 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "**דוחות כספיים ביניים מאוחדים**"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "**הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים**").

**3.** תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2026 כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבת שלה (להלן יחד - "**הקבוצה**").

**4.** **<u>השפעות מבצע "שאגת הארי"</u>**

מאז 7 באוקטובר, 2023 חווה מדינת ישראל מערכה מלחמתית, עם השלכות ביטחוניות וכלכליות נרחבות. בראשית חודש אוקטובר, 2025 נכנסה ישראל להפסקת אש, אשר עצרה את הלחימה העצימה ברצועת עזה.

ביום 28 בפברואר, 2026 פתחו ארה"ב וישראל במתקפה משולבת על איראן, שמטרתה פגיעה ביכולתה של איראן להוות איום על האזור בכלל, ועל ישראל בפרט, במבצע המכונה "שאגת הארי". בתגובה החלה איראן לשגר טילים אל עבר העורף הישראלי, ובהמשך – כלפי מדינות נוספות רבות במזרח התיכון (ואף מעבר לכך). לאחר מספר ימי לחימה, הצטרף גם ארגון חזבאללה למתקפות והחל אף הוא לשגר טילים על העורף הישראלי.

כחלק מתגובתה למלחמה, הודיעה איראן על סגירת מיצרי הורמוז, ואף לכך עשויה להיות השפעה שלילית על תנועת הסחר הימי (ועלויות השילוח הימי).

ביום 8 באפריל, 2026 נכנסה לתוקפה הפסקת אש בין ארצות הברית, איראן וישראל, אם כי נכון למועד פרסום דוח זה, מעבר האוניות במיצרי הורמוז עדיין נותר מוגבל. על פי פרסומים בעיתונות, הלחימה עשויה להתחדש בעתיד.

נכון למועד פרסום דוח זה, הקבוצה מעריכה כי השפעת מבצע "שאגת הארי" על פעילותה אינה מהותית. עם זאת, מובן כי המשך המתיחות, לרבות חידוש הלחימה הפעילה, עשויים להשפיע באופן שלילי על תוצאותיה של הקבוצה.

## באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

### א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2025, למעט מיסים על הכנסה לתקופות הביניים אשר מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס המוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

### ב. תקן דיווח כספי בינלאומי חשבונאי חדש אשר עדיין אינו בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומו המוקדם:

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

IFRS 18 מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (IAS 1), כאשר דרישות רבות של IAS 1 הועברו ל-IFRS 18, כמו גם למספר תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים נוספים. IFRS 18 נועד לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשקיעים באמצעות דוחותיהן הכספיים, ובפרט להגביר את השקיפות וההשוואתיות בין ישויות, תוך התמקדות במידע על ביצועים כספיים בדוח רווח או הפסד. כמו כן, IFRS 18 מלווה בתיקונים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים אחרים, ביניהם תקן חשבונאות בינלאומי 7 דוח על תזרימי מזומנים (IAS 7) (כגון בנוגע לסיווג תזרימי מזומנים מריבית ודיבידנדים), תקן חשבונאות בינלאומי 33 רווח למניה (IAS 33), ותקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים (IAS 34).

העקרונות העיקריים החדשים לפי IFRS 18 מתייחסים לתחומים הבאים:

(1) מבנה דוח רווח או הפסד - בהתאם ל- IFRS 18, פריטים בדוח רווח או הפסד יסווגו לאחת מ-5 קטגוריות: תפעולית, השקעה, מימון, מסים על הכנסה ופעילויות שהופסקו. IFRS 18 מספק הנחיות לסיווג הפריטים בין קטגוריות אלה. בנוסף, בהתאם ל- IFRS 18, ישויות תדרשנה להציג בדוח רווח או הפסד סיכומי ביניים מסוימים, שנקבעו במסגרת התקן.
(2) גילוי בדוחות הכספיים על "מידות ביצועים שהוגדרו על ידי ההנהלה" (MPMs) - MPMs הם סיכומי ביניים של הכנסות והוצאות שישות משתמשת בהם בתקשורת לציבור מחוץ לדוחות הכספיים במטרה לתקשר את השקפת ההנהלה לגבי היבט של הביצועים הכספיים של הישות בכללותה, למעט חריגים מסוימים.
(3) עקרונות לקיבוץ ולפיצול מידע בדוחות הכספיים העיקריים או בביאורים.

## באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ב. תקן דיווח כספי בינלאומי חשבונאי חדש אשר עדיין אינו בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומו המוקדם (המשך)

הקבוצה בוחנת את ההשלכות של יישום IFRS 18 על דוחותיה הכספיים המאוחדים. הקבוצה הגיעה למסקנה כי אין לה פעילות עסקית עיקרית של השקעה בנכסים או של הספקת מימון ללקוחות, כמתואר ב- IFRS 18. במסגרת ההערכה שבוצעה לגבי השלכות יישום IFRS 18, זוהו עד כה ההשלכות הפוטנציאליות הבאות:

- סיווג של הוצאות והכנסות לקטגוריות ברווח או הפסד

(א) הפרשי שער

אחר יישום IFRS 18, הקבוצה תסווג הפרשי שער שנכללים בדוח רווח או הפסד ביישום תקן חשבונאות בינלאומי 21 (IAS 21) באותה קטגוריה כמו ההכנסות וההוצאות מהפריטים שבגינם נוצרו הפרשי השער. בהתאם, הפרשי שער הנובעים מיתרות לקוחות או ספקים הנקובות במטבע חוץ יסווגו בקטגוריה התפעולית והפרשי שער הנובעים ממזומנים במטבע חוץ יסווגו בקטגוריית ההשקעה. במסגרת יישום IAS 1, כל הפרשי השער שנזקפים לדוח רווח או הפסד של החברה/הקבוצה תוך יישום IAS 21 נכללים כחלק מהסעיפים "הוצאות מימון" או "הכנסות מימון".

(ב) רווחים או הפסדים משינויים בשווי ההוגן בגין השקעות בנכסים פיננסיים

לקבוצה השקעות בנכסים פיננסיים אחרים אשר מניבים תשואה בנפרד ובמידה רבה באופן בלתי תלוי במשאבים אחרים של הקבוצה. השקעה בנכסים פיננסיים אינה מהווה פעילות עסקית עיקרית של הקבוצה. הנכסים הפיננסיים האמורים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. לאחר יישום IFRS 18, הקבוצה תסווג בגין השקעות בנכסים פיננסיים רווחים או הפסדים משינויים בשווי ההוגן שנזקפים לרווח או הפסד כחלק מקטגוריית ההשקעה. במסגרת יישום IAS 1, רווחים או הפסדים משינויים בשווי ההוגן של השקעות בנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נכללים בסעיפים "רווח משערוך נכסים פיננסיים לזמן ארוך" או "הפסד משערוך נכסים פיננסיים לזמן ארוך".

(ג) הוצאות ריבית נטו על התחייבות (נכס) הטבה מוגדרת נטו

לאחר יישום IFRS 18, הוצאות ריבית הנובעות מהתחייבויות נטו בגין תכנית הטבה מוגדרת יסווגו כחלק מקטגוריית המימון ברווח או הפסד .במסגרת יישום IAS 1, הוצאות ריבית הנובעות מהתחייבויות נטו בגין תכנית הטבה מוגדרת מסווגות במסגרת סעיפי ההוצאות התפעוליות שבהם נכללת גם עלות השירות של העובדים הרלוונטיים, לרבות עלות ההכנסות והוצאות הנהלה וכלליות.

(ד) עמלות מסוימות ודמי ניהול לתאגידים בנקאיים

לאחר יישום IFRS 18, עמלות מסוימות ודמי ניהול לתאגידים בנקאיים יסווגו במסגרת הקטגוריה התפעולית ברווח או הפסד. במסגרת יישום IAS 1, הוצאות אלה נכללות כחלק מהסעיף "הוצאות מימון".

- על אף שאימוץ IFRS 18 לא ישפיע על סך הרווח הנקי של הקבוצה, הקבוצה צופה שסיווג פריטי הכנסות והוצאות בדוח על הרווח או הפסד לפי הקטגוריות החדשות שנקבעו ישפיע על האופן שבו מחושב ומדווח הרווח התפעולי.
- לאחר אימוץ IFRS 18, ייכלל בדוח רווח או הפסד של הקבוצה סיכום ביניים נוסף של "רווח או הפסד לפני מימון ומסים על ההכנסה". סיכום הביניים "רווח או הפסד לפני מימון ומסים על ההכנסה" מורכב מרווח או הפסד תפעולי, וכן מכל ההכנסות וההוצאות המסווגות בקטגוריית ההשקעה.
- אימוץ IFRS 18 צפוי לגרום לשינויים בשורות המוצגות בדוחות הכספיים העיקריים, כתוצאה מיישום העקרון של "סיכום מובנה שימושי" והעקרונות שנקבעו לגבי קיבוץ ופיצול מידע. כמו כן, בהתאם לדרישת IFRS 18, הקבוצה תפצל את יתרת המוניטין מהיתרה של נכסים בלתי מוחשיים אחרים ותציג אותה בנפרד בדוח על המצב הכספי.
- בנוסף, ידרשו גילויים של פילוח פריטי הוצאה מסוימים לפי מהות, וכן גילויים נוספים בגין מידות ביצועים שהוגדרו על ידי ההנהלה (MPMs).
- המדד הצפוי לעמוד בהגדרת מידות ביצועים שהוגדרו על ידי ההנהלה (MPMs) הוא רווח תפעולי בניכוי הוצאות פחת והפחתות ובניכוי סכום תשלום מבוסס מניות.

החברה מדווחת כיום במסגרת דיווחיה הפומביים על מדד רווח תפעולי בניכוי הוצאות פחת והפחתות ובניכוי סכום תשלום מבוסס מניות. ככל שהחברה תמשיך לדווח על מדד זה במתכונתו הנוכחית לאחר יישום IFRS 18, המדד צפוי לעמוד בהגדרת מדד ביצוע המוגדר על ידי ההנהלה (MPM), ובהתאם יחולו לגביו דרישות הגילוי הקבועות בתקן.

## באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ב. תקן דיווח כספי בינלאומי חשבונאי חדש אשר עדיין אינו בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומו המוקדם (המשך)

- בקשר לדוח על תזרימי המזומנים ,הקבוצה מציגה את תזרימי המזומנים מפעילויות תפעוליות (שוטפות) תוך שימוש בשיטה העקיפה. לאחר יישום התיקונים ל-IAS 7 בעקבות IFRS 18, נקודת המוצא להצגת תזרימי המזומנים מפעילויות תפעוליות (שוטפות) תהיה הרווח (הפסד) התפעולי. לפני יישום תיקונים אלו, נקודת המוצא להצגת תזרימי המזומנים מפעילויות תפעוליות (שוטפות) היא הרווח (הפסד) הנקי כתוצאה מהשינוי ,לאחר אימוץ IFRS 18, יעודכנו פריטי ההתאמות הנדרשים במסגרת יישום השיטה העקיפה.

כמו כן, IFRS 18 תיקן את IAS 7 בעניין הסיווג של ריבית ודיבידנדים, ששולמו והתקבלו. תיקונים אלו לא צפויים להוביל לשינויים מהותיים בדוחות על תזרימי המזומנים של הקבוצה. הקבוצה מסווגת כיום, וצפויה להמשיך לסווג, ריבית שהתקבלה כתזרימי מזומנים מפעילות השקעה. כמו כן, הקבוצה מסווגת כיום, וצפויה להמשיך לסווג, ריבית ששולמה ודיבידנדים ששולמו כתזרימי מזומנים מפעילות מימון.

בהתאם להוראות IFRS 18, התקן יישום על ידי הקבוצה לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, בדרך של יישום למפרע.

הקבוצה ממשיכה לבחון את הוראות IFRS 18 ואת הפרשנויות לתקן זה, וייתכן כי עד למועד האימוץ לראשונה של תקן זה יעודכנו מסקנות הבחינה ו/או יזוהו השלכות נוספות.

## באור 3 - מכשירים פיננסיים

### א. מכשירים פיננסיים שנמדדים לצרכי גילוי בלבד

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, פקדונות, הלוואה שניתנה, הלוואות ואשראי לזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים והתחייבויות אחרות לזמן ארוך, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

השווי ההוגן של יתר ההתחייבויות הפיננסיות והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

| | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | 2025 |
| | אלפי ש"ח | | |
| | (בלתי מבוקר) | | (מבוקר) |
| **אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים** | | | |
| הערך בספרים | **105,089** | 145,511 | 135,493 |
| שווי הוגן – רמה 2 | **100,992** | 141,519 | 131,902 |

השווי ההוגן של אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים נאמד תוך שימוש בטכניקת היוון תזרימי מזומנים עתידיים בגין מרכיב הקרן והריבית, לפי שיעור ריבית השוק למועד המדידה.

## באור 3 - מכשירים פיננסיים (המשך)

### ב. נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 3

1. עד ליום 30 ביוני, 2026 השווי ההוגן של ההשקעה במניות הלא סחירות של אקסלוט, המסווגת במסגרת נכסים פיננסיים לזמן ארוך, נקבע בהתבסס על הערכות שווי שבוצעו על ידי מעריך שווי חיצוני .ליום 30 בספטמבר, 2026 לאור ההתפתחויות שחלו במהלך הרבעון השלישי כמפורט בסעיף 2 להלן, בחנה הנהלת הקבוצה את שוויה ההוגן של ההשקעה בהתבסס על המידע שהיה זמין לה במועד המדידה והעריכה כי שוויה ההוגן של ההשקעה הינו אפס.

| | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| | (בלתי מבוקר) | | (בלתי מבוקר) | | (מבוקר) |
| **מניות לא סחירות** | | | | | |
| יתרה לתחילת התקופה | **6,926** | 12,038 | **5,123** | 11,130 | 12,038 |
| הפסד משערוך | **(6,926)** | (1,126) | **(5,123)** | (218) | (5,112) |
| יתרה לסוף התקופה | **-** | 10,912 | **-** | 10,912 | 6,926 |

2. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 חלה הרעה משמעותית במצבה העסקי והפיננסי של אקסלוט, אשר באה לידי ביטוי, בין היתר, בירידה בהכנסותיה ובעדכון כלפי מטה של תחזיותיה העסקיות, בקשיי נזילות ובצורך בגיוס מקורות מימון נוספים.

נוכח ההתפתחויות האמורות ובהתבסס על המידע שעמד לרשות הנהלת הקבוצה במועד המדידה, בחנה הנהלת הקבוצה את השווי ההוגן של השקעתה באקסלוט ליום 30 בספטמבר, 2026 והעריכה כי שוויה ההוגן של ההשקעה הינו אפס. בהתאם לכך, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 הכירה הקבוצה בהפסד משערוך ההשקעה בסך של כ- 5.1 מיליון ש"ח. כתוצאה מכך, יתרת ההשקעה בספרי הקבוצה ליום 30 בספטמבר, 2026 הינה אפס.

### ג. אמות מידה פיננסיות

להבטחת ההתחייבויות, התחייבה החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות כלפי הבנקים המממנים.

נכון למועד הדוח, החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות להן היא מחויבת במסגרת הסכמי המימון, כדלהלן:

(א) שיעור מינימלי של הון עצמי מוחשי - הונה העצמי המוחשי של החברה, על פי דוחותיה הכספיים, לא יפחת מ- 90 מיליון ש"ח. ליום 30 בספטמבר, 2026 סכום ההון העצמי המוחשי הינו כ- 209.2 מיליון ש"ח.

(ב) יחס ה"הון העצמי המוחשי" של החברה במשך תקופת האשראי, לסך כל ה"מאזן" שלה, כפי שהוגדרו בהסכם, לא יפחת מ- 15%. ליום 30 בספטמבר, 2026 היחס הינו 33.1%.

(ג) היחס בין יתרת ה"חוב" של החברה, לבין ה"רווח התפעולי הנקי", כמוגדר בהסכם, לא יעלה על 5.6. ליום 30 בספטמבר, 2026 היחס הינו 1.8.

## באור 4 - מגזרי פעילות

### א. כללי

לקבוצה שלושה מגזרים בני דיווח כמפורט להלן, אשר מהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות של הקבוצה. יחידות עסקיות אסטרטגיות אלו כוללות מגוון מוצרים ושירותים ומנוהלות בנפרד לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועים בשל העובדה שהן מצריכות טכנולוגיה שונה ואסטרטגיה שיווקית שונה. עבור כל יחידה עסקית אסטרטגית, סוקר מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי לפחות אחת לרבעון את הדוחות הניהוליים הפנימיים.

להלן תיאור תמציתי של הפעילות העסקית בכל אחד ממגזרי הפעילות של הקבוצה:

**1. פעילות אחסנת מכולות מלאות במסופי המטענים והמכולות**

מכולות אשר כל הסחורה המאוחסנת בהן שייכת ומיועדת ליבואן אחד (FCL - Full Container Loaded). במקרה זה אין צורך בפיצול הסחורה, ולפיכך ניתן להעביר את המכולה בשלמותה אל היבואן מיד לאחר פריקתה מהאוניה, בכפוף לאישור המכס.
בנוסף, תחום פעילות זה כולל הכנסות הנובעות מאחסנת מכולות ריקות.

**2. פעילות ריקון מכולות במסופי המטענים והמכולות**
מכולות בקונסולידציה, המכילות בתוכן סחורות של מספר יבואנים (LCL - Less than Container Loaded).
פעילות זו נעשית עבור מספר יבואנים, המייבאים במשלוח אחד כמות מטענים קטנה מכדי למלא מכולה אחת.
במקרה זה יש לבצע פעולת ריקון, פיצול ופיזור של הסחורה, ומיונה ליבואנים השונים, בכפוף לאישור המכס.
בנוסף, תחום פעילות זה כולל הכנסות הנובעות מהמכלה ואחסנת מכולות ומטענים המיועדים ליצוא.

**3. שירותים לוגיסטיים כוללים**
פעילות זו כוללת שירותי אחסנה למכולות ומטענים לאחר שחרור המכס, אחסנת מטענים בתנאי ערובה, אחסנת טובין בתנאי משטר טמפרטורה, הובלה והפצה ושירותים לוגיסטיים אחרים.

רווחי המגזר נמדדים על בסיס רווח גולמי כפי שנכלל בדיווחים אשר נסקרים באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעולי הראשי. מדד זה משמש למדידת תוצאות המגזרים מאחר שההנהלה סבורה כי מדד זה הינו הרלוונטי ביותר להערכת תוצאות של מגזרים בהתייחס לחברות אחרות הפועלות באותם ענפים. תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים למגזר על בסיס סביר. פריטים שלא הוקצו, הכוללים בעיקר עלויות הנהלה וכלליות, מימון (כולל עלויות מימון והכנסות מימון, לרבות בגין התאמת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים) ומסים על ההכנסה, מנוהלים על בסיס קבוצתי.

## באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. **מידע אודות מגזרים בני דיווח**

| | פעילות מסוף – אחסנת מכולות מלאות | פעילות מסוף – ריקון מכולות | שירותים לוגיסטיים כוללים | סך הכל |
|---|---|---|---|---|
| | אלפי ש"ח | | | |
| **לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)** | | | | |
| הכנסות | **114,126** | **49,854** | **164,214** | **328,194** |
| הכנסות בין מגזריות | **-** | **-** | **(40,499)** | **(40,499)** |
| הכנסות מלקוחות חיצוניים | **114,126** | **49,854** | **123,715** | **287,695** |
| עלות המכירות | **87,557** | **35,201** | **100,137** | **222,895** |
| רווח גולמי | **26,569** | **14,653** | **23,578** | **64,800** |
| **לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)** | | | | |
| הכנסות | 113,586 | 46,274 | 153,855 | 313,715 |
| הכנסות בין מגזריות | - | - | (35,840) | (35,840) |
| הכנסות מלקוחות חיצוניים | 113,586 | 46,274 | 118,015 | 277,875 |
| עלות המכירות | 83,810 | 31,761 | 98,423 | 213,994 |
| רווח גולמי | 29,776 | 14,513 | 19,592 | 63,881 |
| **לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)** | | | | |
| הכנסות | **34,900** | **16,853** | **55,808** | **107,561** |
| הכנסות בין מגזריות | **-** | **-** | **(13,630)** | **(13,630)** |
| הכנסות מלקוחות חיצוניים | **34,900** | **16,853** | **42,178** | **93,931** |
| עלות המכירות | **28,691** | **12,017** | **34,141** | **74,849** |
| רווח גולמי | **6,209** | **4,836** | **8,037** | **19,082** |

## באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

### ב. מידע אודות מגזרים בני דיווח (המשך)

| | פעילות מסוף – אחסנת מכולות מלאות | פעילות מסוף – ריקון מכולות | שירותים לוגיסטיים כוללים | סך הכל |
|---|---|---|---|---|
| | אלפי ש"ח | | | |
| **לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)** | | | | |
| הכנסות | 41,092 | 16,524 | 54,100 | 111,716 |
| הכנסות בין מגזריות | - | - | (13,277) | (13,277) |
| הכנסות מלקוחות חיצוניים | 41,092 | 16,524 | 40,823 | 98,439 |
| עלות המכירות | 30,248 | 11,497 | 33,445 | 75,190 |
| רווח גולמי | 10,844 | 5,027 | 7,378 | 23,249 |
| **לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)** | | | | |
| הכנסות | 159,332 | 60,439 | 207,248 | 427,019 |
| הכנסות בין מגזריות | - | - | (49,179) | (49,179) |
| הכנסות מלקוחות חיצוניים | 159,332 | 60,439 | 158,069 | 377,840 |
| עלות המכירות | 115,288 | 43,106 | 131,763 | 290,157 |
| רווח גולמי | 44,044 | 17,333 | 26,306 | 87,683 |

### ד. התאמות בגין מגזרים בני דיווח

| | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| **רווח מגזרי** | | | | | |
| סך רווח בגין מגזרים בני דיווח | **64,800** | 63,881 | **19,082** | 23,249 | 87,683 |
| **סכומים שאינם מיוחסים:** | | | | | |
| הוצאות הנהלה וכלליות | **(21,218)** | (21,980) | **(6,546)** | (7,615) | (29,892) |
| הכנסות אחרות, נטו | **516** | 24 | **574** | - | 224 |
| הכנסות מימון | **563** | 607 | **179** | 180 | 915 |
| הוצאות מימון | **(13,661)** | (15,829) | **(4,575)** | (5,172) | (21,019) |
| הוצאות בגין נכסים פיננסיים לזמן ארוך | **(6,926)** | (1,126) | **(5,123)** | (218) | (5,112) |
| רווח לפני מסים על הכנסה | **24,074** | 25,577 | **3,591** | 10,424 | 32,799 |

## באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

### ה. מידע בדבר מוצרים ושירותים

**1. הרכב ההכנסות מפעילות מסוף - מכולות מלאות:**

| | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| מאחסנת מכולות מלאות | **113,934** | 113,410 | **34,830** | 41,044 | 159,099 |
| מאחסנת מכולות ריקות | **192** | 176 | **70** | 48 | 233 |
| סך הכל | **114,126** | 113,586 | **34,900** | 41,092 | 159,332 |

**2. הרכב ההכנסות מפעילות מסוף - מכולות לריקון:**

| | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| מריקון מכולות | **37,337** | 35,211 | **14,556** | 12,336 | 46,539 |
| מהמכלה ואחסנת מכולות המיועדות ליצוא | **12,517** | 11,063 | **2,297** | 4,188 | 13,900 |
| סך הכל | **49,854** | 46,274 | **16,853** | 16,524 | 60,439 |

**3. הרכב ההכנסות משירותים לוגיסטיים כוללים:**

| | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| אחסנה בסטטוס חופשי | **62,090** | 60,753 | **21,331** | 20,415 | 82,415 |
| אחסנה בתנאי ערובה | **25,411** | 25,636 | **8,965** | 8,775 | 34,016 |
| אחסנה בתנאי קירור | **19,682** | 14,047 | **6,009** | 5,776 | 19,761 |
| הובלה והפצה | **16,532** | 17,579 | **5,873** | 5,857 | 21,877 |
| סך הכל | **123,715** | 118,015 | **42,178** | 40,823 | 158,069 |

## באור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

### ה. פרטים מהותיים אחרים

| | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2026 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | מבוקר |
| פחת והפחתות: | | | | | |
| פעילות מסוף - אחסון מכולות מלאות | **9,731** | 9,034 | **3,310** | 3,035 | 12,103 |
| פעילות מסוף - ריקון מכולות | **3,025** | 2,809 | **1,095** | 906 | 3,641 |
| שירותים לוגיסטיים כוללים | **25,028** | 24,172 | **8,469** | 8,072 | 33,050 |
| סך הכל | **37,784** | 36,015 | **12,874** | 12,013 | 48,794 |

## באור 5 – אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. <u>חלוקת דיבידנד</u>

בישיבת הדירקטוריון מיום 16 במרס, 2026 החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של 2.8 מיליון ש"ח. סכום הדיבידנד שולם ביום 13 באפריל, 2026.

בישיבת הדירקטוריון מיום 18 במאי, 2026 החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של 4.15 מיליון ש"ח. סכום הדיבידנד שולם ביום 9 ביוני, 2026.

בישיבת הדירקטוריון מיום 10 באוגוסט, 2026 החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של 3.75 מיליון ש"ח. סכום הדיבידנד שולם ביום 8 בספטמבר, 2026.

בישיבת הדירקטוריון מיום 16 בנובמבר, 2026 החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה, בסך כולל של כ- 1.3 מיליון ש"ח. סכום הדיבידנד צפוי להיות משולם ביום 15 בדצמבר, 2026.

ב. ביום 12 באפריל, 2026 המציאה עיריית אשדוד לחברה שתי הודעות על תיקון שומת ארנונה, שלפיהן הוגדלו חיובי הארנונה בגין נכסי החברה לשנת 2026 בסך של כ- 1.9 מש"ח. בנוסף, דרשה העירייה תשלום רטרואקטיבי בגין הפרשי חיוב המתייחסים לשנים 2021-2025 בסך כולל של כ- 11.2 מש"ח.

באשר לתיקון השומה לשנת 2026, הגישה החברה השגה המפרטת את טענותיה כנגד תוספת החיוב, אשר התקבלה בידי העירייה ביום 5 בנובמבר 2026.

באשר לדרישה הרטרואקטיבית המתייחסת לשנים 2021–2025, הגישה החברה ביום 25 באוקטובר 2026 עתירה מנהלית לבית המשפט המוסמך.

נכון למועד הדוח, טרם התקבלו החלטות בהשגה ובעתירה המנהלית האמורות.

בהתאם לחוות דעת משפטית של יועצה המשפטי החיצוני של החברה באשר להיקף החשיפה האפשרית הנובעת מהדרישות האמורות, רשמה החברה בדוחותיה הכספיים הפרשה מתאימה בסכום שאינו מהותי.

**באור 5 – אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)**

ג. בהמשך לבאור 27ב' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2025, בדבר תביעה כספית שהוגשה כנגד החברה על ידי אחד הקבלנים שעסקו בהקמת מתחם אדמירליטי בחיפה, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, לאחר משא ומתן ממושך, הגיעו הצדדים להסכמות לסילוק התביעה ונחתם ביניהם הסכם פשרה. ביום 14 בספטמבר 2026 ניתן תוקף של פסק דין להסדר הגישור, במסגרתו נדחתה התביעה כנגד יתר הצדדים ללא צו להוצאות.

ד. בימים 21 ו- 22 באוקטובר, 2026, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, התקשרות חדשה עם אמיליה פיתוח (מ.עו.פ.) בע"מ, בעלת השליטה בחברה (להלן: "אמיליה"), בהסכם לקבלת שירותי ניהול לתקופה של שלוש שנים. התקשרות זו כפופה לאישור האסיפה הכללית, אשר זומנה ליום 30 בנובמבר, 2026, ותיכנס לתוקפה במועד אישור האסיפה כאמור. ההסכם החדש מחליף את הסכם הניהול הקודם, שאושר בשנת 2024, ומשקף שינוי במבנה ההתקשרויות בין אמיליה לבין החברה, תוך הפרדה בין שירותי ניהול וכהונה של נושאי משרה ודירקטורים לבין שירותים מקצועיים ותפעוליים הניתנים לחברה באמצעות מערך המטה של אמיליה.

בהתאם להסכם הניהול החדש, שירותי הניהול כוללים את שירותיו של עודד פלר כיו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף של 50% משרה; את שירותיה של יעל פלר-טל בתפקיד חדש של סגנית יו"ר דירקטוריון פעילה בהיקף של 33% משרה; וכן שירותי דירקטורים מטעם אמיליה. דמי הניהול השנתיים הקבועים בגין שירותי יו"ר הדירקטוריון הפעיל נקבעו לסך של 757 אלפי ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש יולי 2018, וזאת לצד מענק שנתי מבוסס ביצועים בסכום שלא יפחת מסך של 347 אלפי ש"ח ולא יעלה על 417 אלפי ש"ח, כשסכומים אלו צמודים למדד כאמור. נוסף על כך, החברה תישא בחלק היחסי של הוצאות אחזקת רכבו, הוצאות אירוח ועלות העסקת מזכירתו של היו"ר, בהתאם להיקף משרתו. כלל התגמול והתשלומים הנלווים ליו"ר הדירקטוריון הפעיל כאמור ישולמו אליו (או אל חברה בשליטתו) במישרין.

בגין שירותי סגנית יו"ר הדירקטוריון הפעילה תשלם החברה לאמיליה דמי ניהול שנתיים קבועים בסך של 550 אלפי ש"ח, צמודים למדד המחירים לצרכן בגין חודש יוני 2026, וכן מענק שנתי מבוסס ביצועים בסכום שלא יעלה על 450 אלפי ש"ח, צמוד למדד כאמור. הגמול מבוסס הביצועים עבור היו"ר הפעיל וסגנית היו"ר הפעיל ישולמו רק בגין התקופה המתחילה ביום 1 בינואר, 2027. התמורה בגין יתר הדירקטורים המכהנים מטעם אמיליה נקבעה בהתאם לסכומים הקבועים בתקנות הגמול (ללא שינוי מהמצב הקיים).

במסגרת השינוי המבני הוצאו מהסכם הניהול החדש השירותים המקצועיים והתפעוליים שנכללו בעבר ברכיב "השירותים הנוספים", ובכללם שירותים משפטיים ומזכירות חברה, כספים וחשבונאות, קשרי משקיעים, רגולציה וממשל תאגידי, מערכות מידע, פיתוח עסקי, משאבי אנוש ושירותי הנהלה ותמיכה. החל מיום 22 באוקטובר, 2026 מוסדרים שירותים אלה באמצעות מנגנון נפרד של השתתפות החברה בהוצאות אמיליה, על בסיס העלויות בפועל וללא רכיב רווח לאמיליה. הוצאות הניתנות לייחוס ישיר מיוחסות לחברה במישרין, ואילו יתר ההוצאות המשותפות מוקצות בהתאם למפתחות ייחוס רלוונטיים, כגון מספר המשתמשים במערכות מידע או היקף הזמן שהושקע במתן השירותים לכל חברה בקבוצת אמיליה.

מודל ההשתתפות בהוצאות אינו טעון אישור האסיפה הכללית והוא אושר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בימים 21 ו- 22 באוקטובר, 2026, כאמור לעיל, בהתאמה, והוא כפוף לבחינה ולאישור מחדש מדי שנה. במסגרת מנגנוני הבקרה שנקבעו מוצגים לאורגנים המוסמכים תקציב ההוצאות החזוי, ההוצאות שאינן נכללות במנגנון ומפתחות הייחוס לחלוקת ההוצאות בין חברות קבוצת אמיליה. חריגה העולה על 10% מהתקציב החזוי שאושר מחייבת אישור נפרד במהלך השנה, ואחת לשנה נבחנת סבירות מפתחות הייחוס והצורך בעדכונם.

# אוברסיז קומרס בע"מ

## פרק ג'

## הצהרות מנהלים

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970, לתקופה שנסתיימה ביום 30.9.2026:**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של אוברסיז קומרס בע"מ (להלן – **התאגיד**), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אורי שוחט, מנהל כללי;
2. גונן בצר, סמנכ"ל כספים;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה;

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2026 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

**הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):**
**הצהרות מנהלים**
**הצהרת מנכ"ל**

אני, **אורי שוחט**, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אוברסיז קומרס בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2026 (להלן – הדוחות);

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות 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 דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

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

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

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

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

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

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

**16 בנובמבר, 2026**

**אורי שוחט, מנכ"ל**

**הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2):**
**הצהרת מנהלים**
**הצהרת סמנכ"ל הכספים**

אני, **גונן בצר**, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אוברסיז קומרס בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2026 (להלן – הדוחות או הדוחות לתקופת הביניים);

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות 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 דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

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

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

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

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

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

**16 בנובמבר, 2026**

**גונן בצר, סמנכ"ל כספים**