אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח רבעוני ליום 30 בספטמבר, 2026

תוכן עניינים

פרק א׳: דוח הדירקטוריון לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026

פרק ב׳: דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2026

פרק ג׳: הצהרות מנהלים

פרק א׳
דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

1 הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה 5

כללי 5

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

2.2 סעיף 6.5 – מימון 8

פרק ב' של הדוח התקופתי: 8

2.3 סעיף 1.2.1 – הסביבה העסקית בה פועלת החברה 8

2.4 סעיפים 2.2 ו-2.3 – דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים 10

3 הסברי הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, תוצאות פעולותיה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה 10

3.1. תוצאות הפעילות – תמצית דוחות על הרווח המאוחד (בלתי מבוקר) (באלפי ש"ח): 11

3.2. תוצאות הפעילות – **בנטרול השפעת הוצאה חד פעמית כאמור לעיל** (בלתי מבוקר) (באלפי ש"ח): 12

3.3. המצב הכספי (באלפי ש"ח): 16

3.4. נזילות ומקורות מימון (באלפי ש"ח): 17

3.5. תמצית דוחות על תזרימי מזומנים (בלתי מבוקר) (באלפי ש"ח): 18

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 19

1 הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

דירקטוריון אברא טכנולוגיות מידע בע"מ ("**החברה**") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026 ("**תקופת הדוח**" ו-"**מועד הדוח**", בהתאמה), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 2025, לרבות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2025[1] ("**הדוח התקופתי**").

מופנית בזאת תשומת לב הקורא כי החל מיום 1 בינואר, 2026, החברה חדלה להיות "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות הדוחות. בהתאם לתקנה 5ה(ג) לתקנות, אברא תמשיך לדווח לפי תקנה 5ד לתקנות הדוחות תוך יישום ההקלות ל"תאגיד קטן" המפורטות בתקנות 5ד(ב)(1)-(4) לתקנות הדוחות לעניין צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד, צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה ודיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית וזאת עד וכולל דוח רבעוני זה. להודעת החברה לפיה חדלה להיות תאגיד קטן ראו דיווח מיידי של החברה מיום 1 בינואר, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-000126).

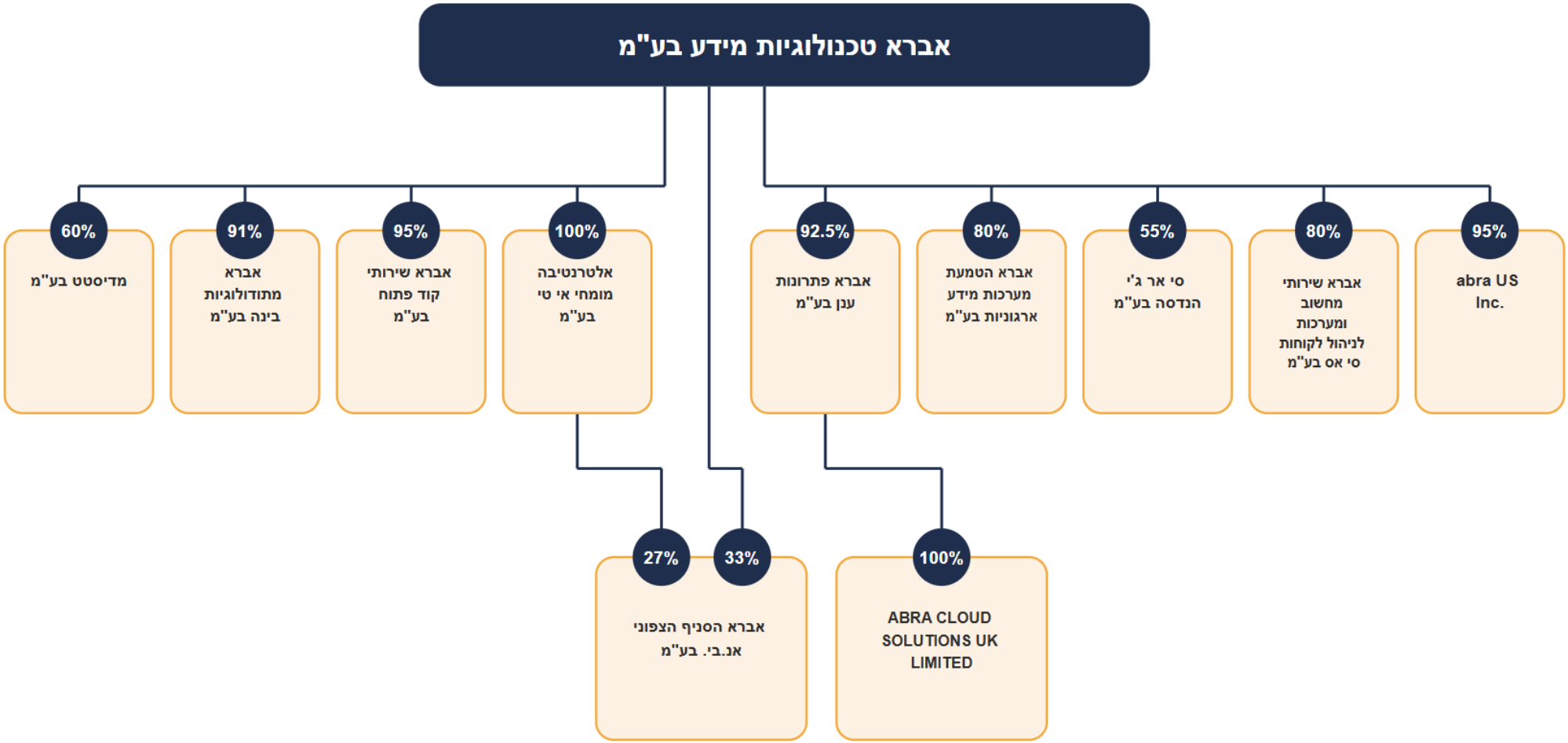
<u>כללי</u>

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, מבנה ההחזקות של החברה הינו כדלקמן:

[1] כפי שפורסם ביום 18 במרס, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-023728), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.


אברא טכנולוגיות מידע בע"מ
95%
abra US Inc.
80%
אברא שירותי מחשוב ומערכות לניהול לקוחות סי אס בע"מ
55%
סי אר ג'י הנדסה בע"מ
80%
אברא הטמעת מערכות מידע ארגוניות בע"מ
92.5%
אברא פתרונות ענן בע"מ
100%
אלטרנטיבה מומחי אי טי בע"מ
95%
אברא שירותי קוד פתוח בע"מ
91%
אברא מתודולוגיות בינה בע"מ
60%
מדיסטט בע"מ
100%
ABRA CLOUD SOLUTIONS UK LIMITED
33%
27%
אברא הסניף הצפוני אנ.בי. 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 תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2026 ועד 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 בספטמבר, 2026 ("**הדוחות הכספיים**").

<u>פרק א' של הדוח התקופתי:</u>

2.1 <u>סעיף 1.3.4 – רכישות ומכירות של נכסים בהיקף מהותי שלא במהלך העסקים הרגיל</u>

2.1.1 <u>חברת אברא קלאוד</u>

בהמשך לאמור בסעיף 1.3.4.1 לדוח התקופתי, לעניין ההסכמות שהגיעה אליהן החברה עם מנהל פעילות אברא קלאוד ("**מנהל הפעילות**") בדבר הזכויות ההוניות המגיעות לו מכוח הסכם ההעסקה שלו, לפיו תקצה אברא קלאוד למנהל הפעילות על פני תקופה של שנתיים, בארבע מנות שוות מדי חצי שנה, החל מיום 30 ביוני, 2024, מניות רגילות של אברא קלאוד המהוות במצטבר 9.99% מהמניות הרגילות בהון המניות המונפק והנפרע של אברא קלאוד. ביום 27 באפריל, 2026, הקצתה אברא קלאוד למנהל הפעילות 8,241 מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של אברא קלאוד, בתמורה לערכן הנקוב, המהוות כ-7.5% מהמניות הרגילות בהון המניות המונפק והנפרע של אברא קלאוד. בעקבות הקצאה זו, ונכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה החברה ב-92.5% מהונה המונפק והנפרע של אברא קלאוד (בדילול מלא).

ביום 30 ביוני, 2026 הובשלה מנת המניות האחרונה בהתאם להסכם האמור, המהווה כ-2.5% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של אברא קלאוד.

2.1.2 <u>חברת אברא קוד פתוח</u>

בהמשך לעסקת רכישת שליטה באברא קוד פתוח (60%), שהושלמה ביום 8 בנובמבר, 2022, ביום 23 ביוני, 2026 מימשה החברה את אופציית ה-Call שנקבעה בהסכם בינה לבין אחד מבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה באברא קוד פתוח, ורכשה ממנו 20% נוספים מההון המונפק והנפרע של אברא קוד פתוח. בנוסף, במהלך חודש אוגוסט 2026, התקשרה החברה בהסכם עם המחזיק הנוסף בזכויות שאינן מקנות שליטה באברא קוד פתוח, ובמסגרתו רכשה ממנו 15% נוספים מההון המונפק והנפרע של אברא קוד פתוח. ההסכם כולל גם אופציות רכש ומכר הדדיות ביחס ל-5% הנותרים מהון המניות המונפק והנפרע של אברא קוד פתוח.

לאחר מימוש האופציה ורכישת המניות כאמור לעיל, מחזיקה החברה ב-95% מהונה המונפק והנפרע של אברא קוד פתוח (בדילול מלא).

2.1.3 <u>רכישת פעילות חברת אינג'יני בישראל</u>

ביום 29 ביולי, 2026 התקשרה החברה בהסכם לרכישת כלל פעילות השירותים בישראל של אינג'יני היי איי בע"מ ("**אינג'יני**"), ובהסכם להפצה בלעדית של מוצרי ושירותי אינג'יני בישראל לתקופה של 12 שנים, והכל בתמורה לסך של כ-7,123 אלפי ש"ח. בנוסף, תעמוד לחברה אופציה להארכת ההסכם ל-4 שנים נוספות, בתנאים שנקבעו בהסכם.[2]

2.2 <u>סעיף 6.5 – מימון</u>

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

<u>פרק ב' של הדוח התקופתי:</u>

2.3 <u>סעיף 1.2.1 – הסביבה העסקית בה פועלת החברה</u>

החברה, שעיקר פעילותה והכנסותיה בישראל, מושפעת מהתפתחויות ביטחוניות, מדיניות וכלכליות בארץ ובעולם.

<u>השפעת המצב הביטחוני ומדדים כלכליים על תוצאות הפעילות של החברה</u>

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 פעלה החברה בסביבה המאופיינת בהמשך אי ודאות ביטחונית וגיאופוליטית משמעותית, הן ברמה המקומית והן ברמה הבינלאומית, ובכלל זה אי ודאות ביחס להפסקת

[2] לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 ביולי, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-071994), הנכלל בזאת על דרך ההפניה.

האש בין ארה"ב ואיראן (בהמשך למזכרי ההבנות שנחתמו ביוני 2026 ולחידוש הלחימה בחודש יולי 2026), אשר טרם הוסדרה בהסכם מקיף ונמשכים בה מגעים עקיפים לצד איומים בחידוש התקיפות, והמשך מתיחות בגזרה הצפונית. בהתאם לשינויים בעצימות האירועים, היקף גיוס עובדי החברה לשירות מילואים נותר מוגבל יחסית ולא הביא לשיבושים מהותיים בפעילות החברה, כאשר פעילותה ממשיכה להתקיים כסדרה והחברה ממשיכה לספק את שירותיה ללקוחותיה באופן שוטף. עם זאת, נוכח ההתפתחויות הביטחוניות נרשמה תנודתיות מסוימת בסביבת הפעילות העסקית, לרבות השפעה נקודתית על קצב קבלת החלטות אצל חלק מלקוחות החברה ועל לוחות זמנים של פרויקטים מסוימים. בנוסף, ביום 27 באוקטובר, 2026 התקיימו הבחירות לכנסת ה-26, אשר תוצאותיהן לא הקנו רוב ברור לאף אחד מהגושים, ונכון למועד פרסום הדוח טרם הוקמה ממשלה חדשה, באופן המוסיף לאי הוודאות הפוליטית והכלכלית.

למרות האמור, פעילות החברה ברבעון השלישי ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 אופיינה בהמשך עלייה בהיקפי הפעילות ובתוצאות הפעילות, כמפורט בסעיף 3 להלן. נכון למועד פרסום הדוח, למצב הביטחוני לא הייתה השפעה מהותית על פעילות החברה, והיא אינה צופה השפעה כאמור על יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה הפיננסיות. יחד עם זאת, נמשכת אי ודאות ביחס להיקף ולעיתוי ההתפתחויות הביטחוניות, לרבות אפשרות להסלמה נוספת או התרחבות הלחימה לזירות נוספות, אשר עלולה להשפיע על זמינות כוח האדם, על פעילות לקוחות החברה ועל היקף הפעילות במשק, ובהתאם גם על תוצאות פעילות החברה. החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות ובוחנת את השלכותיהן על פעילותה.

<u>מדדים כלכליים – אינפלציה וריבית</u>

במהלך תקופת הדוח הפחית בנק ישראל את שיעור הריבית במשק ארבע פעמים, ב-0.25% בכל פעם, כך שלמועד פרסום הדוח עומדת הריבית על 3.25%, וזאת על רקע התמתנות האינפלציה וסימני התאוששות בפעילות הכלכלית. בהחלטתו מיום 21 באוקטובר, 2026 הותיר בנק ישראל את הריבית ללא שינוי על 3.25%, לאחר שלוש הפחתות רצופות, כאשר האינפלציה השנתית בחודש ספטמבר 2026 עמדה על 1.6%, ובמקביל פרסמה חטיבת המחקר של בנק ישראל תחזית מעודכנת לפיה צמיחת התוצר לשנת 2026 צפויה לעמוד על 3.4%, האינפלציה על 1.5%, והריבית הממוצעת ברבעון השלישי של שנת 2027 צפויה לעמוד על 3.0%.[3] במקביל, סביבת הסיכון הגיאופוליטית המשיכה להשתקף בדירוג האשראי של מדינת ישראל. דירוג האשראי של מדינת ישראל נותר בתקופת הדוח ללא שינוי בשלוש סוכנויות הדירוג הבינלאומיות (Moody's ברמה Baa1, S&P ברמה A ו-Fitch ברמה A), כאשר תחזית הדירוג יציבה בשתי הראשונות ושלילית ב-Fitch. דירוגים אלה עשויים להשפיע על עלויות המימון ועל סביבת האשראי שבה פועלת החברה. סביבת ריבית, אינפלציה ודירוג אשראי כאמור עשויות להשפיע על היקף ההשקעות במשק ועל הוצאות לקוחות בתחומי טכנולוגיות המידע, ובהתאם על פעילות החברה.

[3] https://www.boi.org.il/media/kwrhjht1/forcast1026h1.pdf

הערכות החברה בדבר השפעות עתידיות של גורמים אלה על תוצאות פעילותה, מימון פעילותה השוטפת ועמידתה בהתחייבויותיה, מהוות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על נתונים והנחות הידועים לחברה במועד פרסום הדוח. התממשות הערכות אלה אינה ודאית ואינה מצויה בשליטת החברה בלבד, ועשויה להיות מושפעת, בין היתר, מהתפתחויות ביטחוניות, משינויים בסביבה המאקרו כלכלית, ובכלל זה התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 6.10 לפרק א' לדוח התקופתי.

2.4 <u>סעיפים 2.2 ו-2.3 – דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים</u>

ביום 27 ביולי, 2026 חדל מר ערן שמואל הדר לכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה, עם סיום כהונה של 9 שנים, שהחלה ביום 9 באוגוסט, 2017. מר הדר נחשב על ידי החברה כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. ביום 19 באוגוסט, 2026 החל מר גבריאל (גבי) זליגסון לכהן בדירקטוריון החברה כדירקטור בלתי תלוי, לאחר שביום 18 באוגוסט, 2026 סווג על ידי דירקטוריון החברה כדירקטור בלתי תלוי. החברה אינה רואה במר זליגסון כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. בהתאם לכך, נכון למועד פרסום הדוח מכהנים בדירקטוריון החברה ארבעה (4) דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כדלהלן: מר גבי דישי, גב' ריטה אבני, מר טל יעקובי וגב' דנה אלכסנדרוביץ.[4]

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

בתוצאות הרבעון השני של 2026 נרשמה הוצאה חשבונאית חד פעמית, בגין הקצאת 9.99% מניות בחברת בת למנהל הפעילות, כמפורט בסעיף 2.1.1 לעיל, בגובה 2 מש"ח. הוצאה זו, הכלולה בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות, השפיעה על מרבית המדדים התפעוליים לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026. כמו כן, השפעתה על הרווח הנקי הינה גם בגובה 2 מש"ח שכן אינה מוכרת לצרכי מס.

בהתאם לכך יוצגו להלן עיקרי התוצאות לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026, גם בנטרול השפעת הוצאה חד פעמית זו, כמפורט בסעיף 3.2.

[4] לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 28 ביולי, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-071157) ומיום 19 באוגוסט, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-077551).

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

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		שינוי באחוזים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		שינוי באחוזים
	30/09/2026	30/09/2025		30/09/2026	30/09/2025	
מחזור מכירות	**477,714**	**392,221**	**22%**	**160,251**	**147,807**	**8%**
עלות המכירות והשירותים	373,116	300,317	24%	125,262	114,179	10%
רווח גולמי	**104,598**	**91,904**	**14%**	**34,989**	**33,628**	**4%**
% מהמכירות	22%	23%		22%	23%	
הוצאות מכירה ושיווק	(24,674)	(22,861)	8%	(8,073)	(7,972)	1%
הוצאות הנהלה וכלליות	(51,191)	(48,429)	6%	(17,113)	(17,796)	(4%)
הוצאה חד פעמית - הקצאת מניות למנהל	(2,000)	-	100%	-	-	-
רווח תפעולי	**26,733**	**20,614**	**30%**	**9,803**	**7,860**	**25%**
בנטרול פחת והפחתות	23,876	21,326	12%	8,136	7,823	4%
EBITDA	**50,609**	**41,940**	**21%**	**17,939**	**15,683**	**14%**
% מהמכירות	11%	11%		11%	11%	
בנטרול פחת IFRS16	10,303	9,814	5%	3,433	3,654	(6%)
EBITDA בנטרול פחת IFRS 16	**40,306**	**32,126**	**25%**	**14,506**	**12,029**	**21%**
רווח נקי	**13,100**	**10,772**	**22%**	**4,772**	**4,024**	**19%**
בתוספת הפחתת עודפי עלות (בנטרול השפעת המס)	8,499	7,462		2,892	2,685	
בתוספת (בניכוי) שערוך צירוף עסקים	2,209	(892)		1,260	131	
רווח נקי מותאם	**23,808**	**17,342**	**37%**	**8,924**	**6,840**	**30%**

3.2. תוצאות הפעילות – **בנטרול השפעת הוצאה חד פעמית כאמור לעיל** (בלתי מבוקר) (באלפי ש"ח):

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		שינוי באחוזים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		שינוי באחוזים
	30/09/2026	30/09/2025		30/09/2026	30/09/2025	
מחזור מכירות	**477,714**	**392,221**	**22%**	**160,251**	**147,807**	**8%**
עלות המכירות והשירותים	373,116	300,317	24%	125,262	114,179	10%
רווח גולמי	**104,598**	**91,904**	**14%**	**34,989**	**33,628**	**4%**
% מהמכירות	22%	23%		22%	23%	
הוצאות מכירה ושיווק	(24,674)	(22,861)	8%	(8,073)	(7,972)	1%
הוצאות הנהלה וכלליות	(51,191)	(48,429)	6%	(17,113)	(17,796)	(4%)
רווח תפעולי	**28,733**	**20,614**	**39%**	**9,803**	**7,860**	**25%**
בנטרול פחת והפחתות	23,876	21,326	12%	8,136	7,823	4%
EBITDA	**52,609**	**41,940**	**25%**	**17,939**	**15,683**	**14%**
% מהמכירות	11%	11%		11%	11%	
בנטרול פחת IFRS16	10,303	9,814	5%	3,433	3,654	(6%)
EBITDA בנטרול פחת IFRS 16	**42,306**	**32,126**	**32%**	**14,506**	**12,029**	**21%**
רווח נקי	**15,100**	**10,772**	**40%**	**4,772**	**4,024**	**19%**
בתוספת הפחתת עודפי עלות (בנטרול השפעת המס)	8,499	7,462		2,892	2,685	
בתוספת (בניכוי) שערוך צירוף עסקים	2,209	(892)		1,260	131	
רווח נקי מותאם	**25,808**	**17,342**	**49%**	**8,924**	**6,840**	**30%**

1) **הכנסות**

הכנסות החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו בסך של כ-477,714 אלפי ש"ח לעומת כ-392,221 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-22%. הכנסות החברה ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכמו בסך של כ-160,251 אלפי ש"ח לעומת כ-147,807 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול בהכנסות נבע מצמיחה אורגנית ומאיחוד לראשונה של חברות חדשות שנרכשו. הצמיחה האורגנית הייתה כ- 10% בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 וכ- 6% ברבעון השלישי של שנת 2026.

2) **הרווח הגולמי**

הרווח הגולמי בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכם בסך של כ-104,598 אלפי ש"ח לעומת כ-91,904 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-14%.

הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכם בכ-34,989 אלפי ש"ח, לעומת כ-33,628 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד גידול של כ-4%. שיעור הרווח הגולמי מתייצב סביב כ-22% ארבעה רבעונים ברציפות.

3) **הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות כוללות הוצאה חד פעמית בגין הקצאת מניות למנהל הפעילות**

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו בסך של כ- 77,865 אלפי ש"ח לעומת כ-71,290 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-9%. **בנטרול ההוצאה החד פעמית - גידול של כ-6%**

הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכמו בכ-25,186 אלפי ש"ח לעומת כ-25,768 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-2%.

הגידול בהוצאות המכירה והשיווק בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 נובע בעיקר מגידול בהפחתות נכסים בלתי מוחשיים בגין החברות החדשות שנרכשו וכן מאיחוד לראשונה של החברות האמורות.

הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 נובע בעיקר מהוצאה חשבונאית חד פעמית כאמור לעיל וכן מאיחוד לראשונה של החברות החדשות.

שיעור הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות מההכנסות, בנטרול ההוצאה החד פעמית, בתקופה של תשעה חודשים 15.9% לעומת כ-18.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור ההוצאות הנ"ל מההכנסות ברבעון ירד לכ-15.7% לעומת 17.4% ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה בשיעור ההוצאות נובעת ממינוף תפעולי וניצול מבנה העלויות הקיים לטובת הרכישות החדשות.

4) **רווח תפעולי**

הרווח התפעולי בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכם לסך של כ-26,733 אלפי ש"ח, לעומת כ-20,614 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-30%. **בנטרול ההוצאה החד פעמית - גידול של כ- 39%.**

הרווח התפעולי ברבעון השלישי של שנת 2026, הסתכם בכ-9,803 אלפי ש"ח, לעומת רווח תפעולי של כ-7,860 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-25%.

הגידול ברווח התפעולי בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 וברבעון השלישי של שנת 2026 נובע מהגידול בהיקף הפעילות ומהתייעלות תפעולית.

5) **הוצאות מימון, נטו**

הוצאות המימון של החברה כוללות בעיקר הוצאות שערוך התחייבות בגין צירוף עסקים ותמורה מותנית, הוצאות בגין חכירות IFRS16 וכן מימון אחר. הוצאות המימון (נטו) בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו בכ-8,515 אלפי ש"ח לעומת הוצאות מימון (נטו) בסך של כ-6,021 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות מימון מותאם, נטו בתקופת הדוח לעומת תקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהוצאות שערוך התחייבות צירוף עסקים בסך של כ-2,209 אלפי ש"ח לעומת הכנסות שערוך בתקופה המקבילה בסך של כ- 892 אלפי ש"ח.

הוצאות המימון (נטו) ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכמו בכ-3,009 אלפי ש"ח לעומת הוצאות מימון (נטו) של כ-2,730 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהוצאות מימון מותאם, נטו ברבעון לעומת תקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהוצאות שערוך התחייבות צירוף עסקים בסך של כ- 1,260 אלפי ש"ח לעומת הוצאות שערוך בתקופה המקבילה בסך של כ-131 אלפי ש"ח.

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

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		שינוי באחוזים	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		שינוי באחוזים
	30/09/2026	30/09/2025		30/09/2026	30/09/2025	
סך הכנסות (הוצאות) מימון מותאם, נטו *	(2,760)	(2,981)	(7%)	(601)	(1,295)	(54%)
הוצאות מימון בגין שערוך התחייבות צירוף עסקים ו- IFRS16	(5,755)	(3,040)	89%	(2,408)	(1,435)	68%
סך הוצאות מימון, נטו	(8,515)	(6,021)	41%	(3,009)	(2,730)	10%

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

6) **מיסים על הכנסה**

הוצאות המיסים בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו בכ- 5,118 אלפי ש"ח לעומת כ-3,821 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס עלה מ-26% ל- 28%. הוצאות המיסים ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכמו בכ- 2,022 אלפי ש"ח לעומת כ-1,106 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. שיעור המס עלה מ- 22% ל- 30%. הגידול בהוצאות המס ברבעון השלישי של שנת 2026 ובתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026, לעומת התקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקר משינויים במיסים נדחים בגין הפחתות חשבונאיות של רכוש אחר ו-16 IFRS. כמו כן, בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026, ההוצאה החד פעמית בגין הקצאת המניות למנהל הפעילות כאמור לעיל אינה מוכרת לצורכי מס ולכן השפיעה על שיעור המס האפקטיבי.

7) **רווח נקי ורווח נקי מותאם**

הרווח הנקי בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכם בכ- 13,100 אלפי ש"ח לעומת כ-10,772 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-22%. **בנטרול ההוצאה החד פעמית - גידול של כ-40%.**

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכם בכ- 4,772 אלפי ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של כ- 4,024 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-19%.

הרווח הנקי המותאם בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכם בכ- 23,808 אלפי ש"ח לעומת כ-17,342 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-37%. **בנטרול ההוצאה החד פעמית - גידול של כ-49%.**

הרווח הנקי המותאם ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכם בכ- 8,924 אלפי ש"ח, לעומת רווח נקי מותאם בסך של כ-6,840 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-30%.

הרווח הנקי המותאם משקף את תוצאות הפעילות, בנטרול השפעות חשבונאיות הנובעות מעסקאות רכישה.

8) **EBITDA**

מדד ה-EBITDA הינו רווח תפעולי בנטרול פחת והפחתות.

ה-EBITDA בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכם בכ-50,609 אלפי ש"ח לעומת כ-41,940 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ומשקף גידול של כ-21%. **בנטרול ההוצאה החד פעמית - גידול של כ-25%**

ה-EBITDA ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכם בכ-17,939 אלפי ש"ח, לעומת EBITDA בסך של כ-15,683 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-14%.

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכם בכ-40,306 אלפי ש"ח, לעומת EBITDA בנטרול פחת IFRS 16 בסך של כ-32,126 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-25%. **בנטרול ההוצאה החד פעמית - גידול של כ-32%.**

ה-EBITDA בנטרול פחת IFRS 16 ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכם בכ- 14,506 אלפי ש"ח, לעומת EBITDA בנטרול פחת IFRS 16 בסך של כ-12,029 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-21%.

3.3. המצב הכספי (באלפי ש"ח):

	30/09/2026	31/12/2025	שינוי באחוזים
	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
מזומנים ושווי מזומנים	35,865	58,362	(39%)
פיקדונות משועבדים ופיקדונות לזמן קצר	221	757	(71%)
לקוחות	200,714	185,564	8%
חייבים ויתרות חובה	19,516	18,729	4%
סך נכסים שוטפים	256,316	263,412	(3%)
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	320,599	317,958	1%
כל היתר	81,633	87,888	(7%)
סך נכסים שאינם שוטפים	402,232	405,846	(1%)
אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך	22,206	22,670	(2%)
התחייבויות בגין צירוף עסקים, אופציות מכר ותמורה מותנית	3,106	8,130	(62%)
התחייבויות בגין חכירה	14,654	15,605	(6%)
כל היתר	124,781	124,598	-
סך התחייבויות שוטפות	164,747	171,003	(4%)
הלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות	16,608	26,106	(36%)
התחייבויות בגין צירוף עסקים, אופציות מכר ותמורה מותנית	24,281	23,984	1%
התחייבויות בגין חכירה	54,451	59,222	(8%)
כל היתר	18,747	22,477	(17%)
סך התחייבויות שאינן שוטפות	114,087	131,789	(13%)
הון	379,714	366,466	4%

3.3.1. נכסים שוטפים

הנכסים השוטפים ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לסך של כ- 256,316 אלפי ש"ח, בהשוואה לסך של כ-263,412 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. השינויים נובעים בעיקרם מקיטון במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-22,497 אלפי ש"ח, כמפורט בתמצית דוח תזרים המזומנים בסעיף 3.5, אשר קוזז בחלקו מגידול בלקוחות בסך של כ-15,150 אלפי ש"ח, על רקע הגידול בפעילות העסקית.

3.3.2. נכסים שאינם שוטפים

הנכסים שאינם שוטפים ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לסך של כ- 402,232 אלפי ש"ח, בהשוואה לסך של כ-405,846 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בסך של כ- 6,667 אלפי ש"ח בנכסים בגין זכות שימוש ומנגד מגידול בסך של כ- 3,974 אלפי ש"ח במוניטין בגין רכישת חברות ופעילות חדשות.

3.3.3. התחייבויות שוטפות

ההתחייבויות השוטפות ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לסך של כ- 164,747 אלפי ש"ח, בהשוואה לסך של כ-171,003 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בזכאים ויתרות זכות בסך של כ-4,989 אלפי ש"ח, מקיטון בהתחייבות בגין אופציות מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה בסך של כ-5,105 אלפי ש"ח בעיקר בגין תשלום עבור מימוש אופציות מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה ומנגד מגידול בהתחייבות לספקים ולנותני שירותים בסך של כ-5,172 אלפי ש"ח.

3.3.4. התחייבויות שאינן שוטפות

ההתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 בספטמבר, 2026 הסתכמו לסך של כ-114,087 אלפי ש"ח, בהשוואה לסך של כ-131,789 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025. הקיטון נובע בעיקרו מקיטון בהלוואות לזמן ארוך, בניכוי חלויות שוטפות בסך של כ-9,498 אלפי ש"ח ומקיטון בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ-4,771 אלפי ש"ח, כתוצאה מפירעונות שוטפים.

3.4. נזילות ומקורות מימון (באלפי ש"ח):

	30/09/2026	31/12/2025	שינוי באחוזים
	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
מזומנים ופיקדונות (כולל משועבדים)	36,129	59,269	(39%)
אשראי לזמן קצר	5,600	5,056	11%
אשראי לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)	33,214	43,720	(24%)
יתרת מזומנים ופיקדונות בניכוי חוב פיננסי (חוב נטו)	(2,685)	10,493	(126%)
יחס שוטף (כולל התחייבויות בגין צירוף עסקים וחכירה)	1.6	1.5	
סך ההון	379,714	366,466	4%
סך מאזן	658,548	669,258	(2%)
שיעור ההון ביחס למאזן	58%	55%	

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

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	30/09/2026	30/09/2025	30/09/2026	30/09/2025
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת:				
רווח נקי	13,100	10,772	4,772	4,024
התאמות לסעיפי רווח והפסד	32,844	24,758	11,003	9,337
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות	(22,808)	(21,148)	(724)	(8,241)
מזומנים ששולמו עבור ריבית, נטו	(5,773)	(6,065)	(1,780)	(2,090)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	17,363	8,317	13,271	3,030
רכישת רכוש קבוע, נכס בלתי מוחשי ואחר	(6,288)	(2,038)	(1,763)	(486)
רכישת פעילות לראשונה	(7,123)	-	(7,123)	-
רכישת חברות שאוחדו לראשונה, בניכוי מזומנים שנרכשו	-	(39,302)	-	(29,507)
שינוי בפיקדונות משועבדים לזמן ארוך, מזומן מוגבל ואחרים	1,468	29,961	515	20,853
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(11,943)	(11,379)	(8,371)	(9,140)
שינוי באשראי והלוואות, נטו	(10,014)	(7,946)	(2,072)	779
פירעון התחייבות בגין חכירה IFRS16	(9,607)	(8,686)	(3,285)	(3,284)
חלוקת דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה ופירעון התחייבות בגין צירוף עסקים ותמורה מותנית	(8,215)	(6,094)	(3,722)	(4,073)
עלייה בשיעור החזקה בחברה בת	(550)	(3,483)	-	(3,483)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(28,386)	(26,209)	(9,079)	(10,061)
הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	469	(1,559)	75	**(60)**
סך שינוי במזומנים	(22,497)	(30,830)	(4,104)	(16,231)

תזרים המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכם בכ- 17,363 אלפי ש"ח, לעומת תזרים מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ-8,317 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכם בכ- 13,271 אלפי ש"ח לעומת תזרים מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בסך של כ-3,030 אלפי ש"ח

ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בין התקופות נובע בעיקר מסעיפי ההון החוזר ומעלייה בהתאמות שאינן כרוכות בתזרים המזומנים (הפחתות ושערוכים). השפעות אלו קוזזו חלקית בשל גידול ביתרת הלקוחות, הנובע מהצמיחה בהכנסות, אשר מותנה חלקית עקב גידול ביתרת הספקים.

תזרים המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכם בכ-11,943 אלפי ש"ח וכ-11,379 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכם בכ-8,371 אלפי ש"ח לעומת כ-9,140 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. שינויים אלה נובעים בעיקרם מהיוון נכס בלתי מוחשי בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 ורבעון הנוכחי בסך של כ- 6,288 אלפי ש"ח ו- 1,763 אלפי ש"ח, בהתאמה. בנוסף, מרכישת פעילות לראשונה בסך של כ- 7,123 אלפי ש"ח בתקופות האמורות.

תזרים המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 הסתכם בכ- 28,386 אלפי ש"ח לעומת תזרים מזומנים ששימשו לפעילות מימון בסך של כ-26,209 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים ששימשו לפעילות מימון ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכם בכ- 9,079 אלפי ש"ח וכ-10,061 אלפי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. שינויים אלה נובעים בעיקר מקיטון בהתחייבות בגין צירוף עסקים, תמורה מותנית ואופציות מכר בגין תשלום עבור מימוש אופציה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 וברבעון הנוכחי בסך של 6,538 אלפי ש"ח ו- 3,285 אלפי ש"ח, בהתאמה. מנגד מקבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים בסך של 3,500 אלפי ש"ח בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026.

4 מקורות מימון

4.1 אשראי לזמן ארוך

נכון ליום 30 בספטמבר, 2026, ובסמוך למועד פרסום הדוח יתרת ההלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך) של החברה הינה בסך של כ- 33,214 אלפי ש"ח, ובסך של כ- 31,832 אלפי ש"ח, בהתאמה.

4.2 אשראי לזמן קצר

נכון ליום 30 בספטמבר, 2026, ובסמוך למועד פרסום הדוח, לחברה יתרת אשראי לזמן קצר בסך של כ- 5,600 אלפי ש"ח ובסך של כ- 10,554 אלפי ש"ח, בהתאמה.

4.3 אשראי מספקים וללקוחות

נכון ליום 30 בספטמבר, 2026, יתרת הספקים הינה על סך של כ- 39,992 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-34,820 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר, 2025. נכון ליום 30 בספטמבר, 2026, יתרת הלקוחות, נטו הינה על סך של כ- 200,714 אלפי ש"ח, לעומת סך של כ-185,564 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר, 2025.

4.4 מימון מתאגידים בנקאיים

כמפורט בסעיף 6.5.2 לפרק א' לדוח התקופתי, החברה התקשרה בהסכמי הלוואה עם שני תאגידים בנקאיים לקבלת אשראי ("**שני התאגידים הבנקאיים**"). ביום 5 באוקטובר, 2026, הצטרף תאגיד בנקאי נוסף (שלישי)

למימון הבנקאי של החברה. נכון למועד פרסום הדוח, טרם נטלה החברה מימון מאותו תאגיד בנקאי. במסגרת ההתקשרות עמו, התחייבה החברה לעמוד באמות מידה פיננסיות זהות במהותן לאלו שהתחייבה להן כלפי שני התאגידים הבנקאיים, כמפורט בטבלה להלן. כמו כן, יצרה החברה שעבוד שוטף ראשון בדרגה לטובתו על כלל נכסיה, אשר ידורג בדרגה שווה (פרי-פסו) עם השעבודים הצפים הקיימים שיצרה החברה לטובת שני התאגידים הבנקאיים.

עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות אליהן התחייבה כלפי התאגידים הבנקאיים 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, עומדת החברה בכלל אמות המידה הפיננסיות כמפורט להלן:

ירוט ההתניות הפיננסיות	ליום 30 בספטמבר, 2026 (בלתי מבוקר)	ליום 31 בדצמבר, 2025 (מבוקר)	בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים[5] (בלתי מבוקר)
	באלפי ש"ח		
ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח.	360,626	352,944	ללא שינוי מהותי
ההון העצמי של החברה לא יפחת משיעור של 24% מסך המאזן של החברה על פי הדוחות המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2025. החל משנת 2026, שיעור ההון העצמי מסך המאזן לא יפחת משיעור של 25%.	55%	53%	ללא שינוי מהותי
המנה המתקבלת מחלוקת (1) החוב הפיננסי נטו; ב-(2) EBITDA, לא תעלה על 5.	-	-	ללא שינוי מהותי

לפרטים נוספים אודות אמות המידה הפיננסיות, אופן חישובן ועמידת החברה בהן, ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים.

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

17 בנובמבר, 2026

שי אוזון	**גבי דישי**
מנכ"ל	**יו"ר הדירקטוריון**

[5] נכון ליום 31 באוקטובר, 2026.

פרק ב׳
דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)
30 בספטמבר 2026

תוכן עניינים

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר 3

2. דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - באלפי שקלים חדשים (אלפי ש"ח): 4-24

.2.1 דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי 4

.2.2 דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר 6

.2.3 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון 7

.2.4 דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים 12

.2.5 ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים 14

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 בספטמבר 2026 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, 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.

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 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,
17 בנובמבר 2026

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2026

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח		
נכסים			
נכסים שוטפים:			
מזומנים ושווי מזומנים	35,865	32,963	58,362
פיקדונות משועבדים ופיקדונות לזמן קצר	221	2,090	757
לקוחות, נטו	200,714	167,112	185,564
חייבים ויתרות חובה	19,177	17,532	18,390
חייבים בגין חכירת משנה לזמן קצר	339	335	339
	256,316	220,032	263,412
נכסים שאינם שוטפים:			
פיקדונות משועבדים ואחרים לזמן ארוך ומזומן מוגבל	43	13,860	150
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	46	98	48
רכוש קבוע, נטו	8,748	8,442	8,340
נכסים בגין זכות שימוש	63,143	73,057	69,810
חייבים בגין חכירת משנה לזמן ארוך	75	398	317
מיסים נדחים	9,578	7,264	9,223
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	69,052	69,161	70,385
מוניטין	251,547	252,730	247,573
	402,232	425,010	405,846
סך נכסים	658,548	645,042	669,258

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2026

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
		אלפי ש"ח	
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
אשראי והלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות	22,206	19,619	22,670
של הלוואות לזמן ארוך	14,654	15,913	15,605
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	39,992	39,414	34,820
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	84,789	65,813	89,778
זכאים ויתרות זכות	2,309	2,254	2,228
התחייבויות בגין צירוף עסקים ותמורה מותנית			
התחייבות בגין אופציות מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה	797	13,290	5,902
	164,747	156,303	171,003
התחייבויות לא שוטפות:			
הלוואות לזמן ארוך, בניכוי חלויות שוטפות	16,608	25,631	26,106
זכאים אחרים	1,777	3,732	3,656
התחייבויות בגין חכירה	54,451	61,861	59,222
התחייבות בגין צירוף עסקים ותמורה מותנית	467	969	1,174
התחייבות בגין אופציות מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה	23,814	16,428	22,810
מיסים נדחים	14,619	15,951	15,995
התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד	2,351	2,737	2,826
	114,087	127,309	131,789
סך התחייבויות	278,834	283,612	302,792
הון המיוחס לבעלים של החברה:			
הון מניות	1,220	1,220	1,220
פרמיה על מניות	360,126	359,662	359,826
מניות באוצר	(1,533)	(1,533)	(1,533)
קרנות הון	(15,618)	(12,938)	(13,097)
יתרת רווח	16,431	2,347	6,528
	360,626	348,758	352,944
זכויות שאינן מקנות שליטה	19,088	12,672	13,522
סך הון	379,714	361,430	366,466
סך התחייבויות והון	658,548	645,042	669,258

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 17 בנובמבר 2026.

גבי דישי	**שי אוזון**	**נעם זיו**
יו"ר הדירקטוריון	**מנכ"ל**	**סמנכ"ל כספים**

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 תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026

	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
	(בלתי מבוקר)				(מבוקר)
	אלפי ש"ח				
הכנסות	477,714	392,221	160,251	147,807	554,008
עלות ההכנסות	373,116	300,317	125,262	114,179	425,949
רווח גולמי	104,598	91,904	34,989	33,628	128,059
הוצאות מכירה ושיווק	24,674	22,861	8,073	7,972	30,791
הוצאות הנהלה וכלליות	53,191	48,429	17,113	17,796	66,782
סך הוצאות תפעוליות	77,865	71,290	25,186	25,768	97,573
רווח תפעולי	26,733	20,614	9,803	7,860	30,486
הכנסות מימון	537	2,590	85	205	2,352
הוצאות מימון	(9,052)	(8,611)	(3,094)	(2,935)	(11,081)
הוצאות מימון, נטו	(8,515)	(6,021)	(3,009)	(2,730)	(8,729)
רווח לפני מיסים על ההכנסה	18,218	14,593	6,794	5,130	21,757
מיסים על ההכנסה	(5,118)	(3,821)	(2,022)	(1,106)	(5,966)
רווח נקי לתקופה	13,100	10,772	4,772	4,024	15,791
רווח המיוחס לבעלים של החברה	9,903	9,360	3,744	3,473	13,541
רווח המיוחס לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה	3,197	1,412	1,028	551	2,250
	13,100	10,772	4,772	4,024	15,791
רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):					
סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:					
הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברה בת	432	(1,653)	127	(50)	(1,817)
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס	432	(1,653)	127	(50)	(1,817)
סך רווח כולל תקופה	13,532	9,119	4,899	3,974	13,974
רווח כולל המיוחס לבעלים של החברה	10,335	7,707	3,871	3,423	11,724
רווח כולל המיוחס לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה	3,197	1,412	1,028	551	2,250
	13,532	9,119	4,899	3,974	13,974
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה המשויך לבעלי מניות החברה (בש"ח):					
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה	0.08	0.08	0.03	0.03	0.12

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

	הון המיוחס לבעלים של החברה								
	הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח	קרן בגין הפרשי תרגום	קרן בגין רכישת זכויות מיעוט בחברה הבת	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הון
	אלפי ש"ח									
יתרה ליום 1 בינואר 2026 (מבוקר)	1,220	359,826	(1,533)	14,319	6,528	(19,221)	(8,195)	352,944	13,522	366,466
תנועה במהלך תקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר):										
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	9,903	-	-	9,903	3,197	13,100
רווח כולל אחר לתקופה	-	-	-	-	-	432	-	432	-	432
סך רווח כולל לתקופה	-	-	-	-	9,903	432	-	10,335	3,197	13,532
שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	(166)	(166)
חלוקת דיבידנד למיעוט מחברה בת	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,839)	(1,839)
שינויים בזכויות הבעלות בחברה בת- ראה ביאור 3א' ו- 3ב'	-	-	-	-	-	-	(4,774)	(4,774)	4,224	(550)
מימוש אופציות שהוענקו לעובדים למניות	- *	300	-	(300)	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	271	-	-	-	271	-	271
עלות תשלום מבוסס מניות בחברה בת	-	-	-	1,850	-	-	-	1,850	150	2,000
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	1,220	360,126	(1,533)	16,140	16,431	(18,789)	(12,969)	360,626	19,088	379,714

* סכום הקטן מ- 1 אלפי ש"ח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025

	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									
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)	1,220	359,602	(1,533)	13,753	(7,013)	(17,404)	(3,660)	344,965	9,595	354,560
תנועה במהלך תקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר):										
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	9,360	-	-	9,360	1,412	10,772
הפסד כולל אחר לתקופה	-	-	-	-	-	(1,653)	-	(1,653)	-	(1,653)
סך רווח (הפסד) כולל לתקופה	-	-	-	-	9,360	(1,653)	-	7,707	1,412	9,119
זכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מצירוף עסקים	-	-	-	-	-	-	-	-	2,426	2,426
חלוקת דיבידנד למיעוט מחברה בת	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,026)	(1,026)
שינויים בזכויות הבעלות בחברה בת	-	-	-	-	-	-	(4,535)	(4,535)	256	(4,279)
מימוש אופציות שהוענקו לעובדים למניות	- *	60	-	(60)	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	621	-	-	-	621	9	630
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)	1,220	359,662	(1,533)	14,314	2,347	(19,057)	(8,195)	348,758	12,672	361,430

* סכום הקטן מ- 1 אלפי ש"ח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

	הון המיוחס לבעלים של החברה								
	הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח	קרן בגין הפרשי תרגום	קרן בגין רכישת זכויות מיעוט בחברה הבת	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הון
	אלפי ש"ח									
יתרה ליום 1 ביולי 2026 (בלתי מבוקר)	1,220	360,126	(1,533)	16,064	12,687	(18,916)	(12,969)	356,679	18,662	375,341
תנועה במהלך תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר):										
רווח נקי לתקופה	–	–	–	–	3,744	–	–	3,744	1,028	4,772
רווח כולל אחר לתקופה	–	–	–	–	–	127	–	127	–	127
סך רווח כולל לתקופה	–	–	–	–	3,744	127	–	3,871	1,028	4,899
חלוקת דיבידנד למיעוט מחברה בת	–	–	–	–	–	–	–	–	(602)	(602)
עלות תשלום מבוסס מניות	–	–	–	76	–	–	–	76	–	76
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	1,220	360,126	(1,533)	16,140	16,431	(18,789)	(12,969)	360,626	19,088	379,714

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025

	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									
יתרה ליום 1 ביולי 2025 (בלתי מבוקר)	1,220	359,602	(1,533)	14,204	(1,126)	(19,007)	(3,660)	349,700	9,957	359,657
תנועה במהלך תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר):										
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	3,473	-	-	3,473	551	4,024
הפסד כולל אחר לתקופה	-	-	-	-	-	(50)	-	(50)	-	(50)
סך רווח (הפסד) כולל לתקופה	-	-	-	-	3,473	(50)	-	3,423	551	3,974
זכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מצירוף עסקים	-	-	-	-	-	-	-	-	2,426	2,426
חלוקת דיבידנד למיעוט מחברה בת	-	-	-	-	-	-	-	-	(518)	(518)
שינויים בזכויות הבעלות בחברה בת	-	-	-	-	-	-	(4,535)	(4,535)	256	(4,279)
מימוש אופציות שהוענקו לעובדים למניות	- *	60	-	(60)	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	170	-	-	-	170	-	170
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)	**1,220**	**359,662**	**(1,533)**	**14,314**	**2,347**	**(19,057)**	**(8,195)**	**348,758**	**12,672**	**361,430**

* סכום הקטן מ- 1 אלפי ש"ח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

	הון המיוחס לבעלים של החברה								
	הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח (הפסד)	קרן בגין הפרשי תרגום	קרן בגין רכישת זכויות מיעוט בחברה הבת	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הון
	אלפי ש"ח									
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)	1,220	359,602	(1,533)	13,753	(7,013)	(17,404)	(3,660)	344,965	9,595	354,560
רווח נקי לשנה	-	-	-	-	13,541	-	-	13,541	2,250	15,791
הפסד כולל אחר לשנה	-	-	-	-	-	(1,817)	-	(1,817)	-	(1,817)
סך רווח (הפסד) כולל לשנה	-	-	-	-	13,541	(1,817)	-	11,724	2,250	13,974
זכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מצירוף עסקים	-	-	-	-	-	-	-	-	2,432	2,432
חלוקת דיבידנד למיעוט מחברה בת	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,026)	(1,026)
שינויים בזכויות הבעלות בחברה בת	-	-	-	-	-	-	(4,535)	(4,535)	256	(4,279)
מימוש אופציות שהוענקו לעובדים למניות	- *	224	-	(224)	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	790	-	-	-	790	15	805
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	1,220	359,826	(1,533)	14,319	6,528	(19,221)	(8,195)	352,944	13,522	366,466

* סכום הקטן מ- 1 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 תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026

	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
	(בלתי מבוקר)				(מבוקר)
	אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
רווח נקי לתקופה	13,100	10,772	4,772	4,024	15,791
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
התאמות לסעיפי רווח והפסד:					
פחת והפחתות	23,876	21,326	8,136	7,823	29,497
רווח ממימוש נכס זכות שימוש	(255)	(230)	(53)	(114)	(150)
הוצאות נטו בגין מכשירים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	-	969	-	288	1,016
הכנסות שאינן תזרימיות	(400)	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות	2,271	630	76	170	805
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים ואחרים	575	958	(177)	380	1,179
הוצאות מימון ואחרות, נטו	6,777	1,105	3,021	790	3,278
	32,844	24,758	11,003	9,337	35,625
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:					
שינוי בלקוחות, נטו	(14,477)	(3,637)	10,682	8,106	(21,979)
שינוי בחייבים ויתרות חובה	(2,297)	(2,631)	1,232	1,335	(3,999)
שינוי במיסים נדחים	(2,699)	(1,593)	(327)	(381)	(2,470)
שינוי בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	5,610	(4,687)	(4,653)	(5,581)	9,190
שינוי בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד	(475)	(32)	(375)	(8)	57
שינוי בזכאים ויתרות זכות	(8,470)	(8,568)	(7,283)	(11,712)	(3,315)
	(22,808)	(21,148)	(724)	(8,241)	(22,516)
מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:					
תשלומי ריבית, נטו	(5,773)	(6,065)	(1,780)	(2,090)	(8,190)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	17,363	8,317	13,271	3,030	20,710
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:					
רכישת רכוש קבוע, נכס בלתי מוחשי ואחר, נטו	(6,288)	(2,038)	(1,763)	(486)	(4,541)
תקבולים בגין חכירת משנה	254	-	85	-	109
רכישת פעילות לראשונה	(7,123)	-	(7,123)	-	-
רכישת חברות שאוחדו לראשונה, בניכוי מזומנים שנרכשו	-	(39,302)	-	(29,507)	(39,302)
שינוי במזומנים בפיקדון לזמן קצר, נטו	536	3,405	232	3,294	11
שינוי בפיקדונות משועבדים לזמן ארוך ומזומן מוגבל, נטו	678	26,556	198	17,559	45,283
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	(11,943)	(11,379)	(8,371)	(9,140)	1,560

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים.

אברא טכנולוגיות מידע בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026

	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
	(בלתי מבוקר)				(מבוקר)
	אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות מימון:					
חלוקת דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה	(1,677)	(1,821)	(440)	(1,821)	(1,821)
פירעון התחייבות בגין צירוף עסקים, תמורה מותנית ואופציות מכר	(6,538)	(4,273)	(3,282)	(2,252)	(4,523)
פירעון התחייבות חכירה	(9,607)	(8,686)	(3,285)	(3,284)	(11,718)
אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר	543	1,938	2,445	2,405	4,388
קבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	3,500	2,500	-	2,500	8,000
פירעון הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים	(14,057)	(12,384)	(4,517)	(4,126)	(16,904)
עלייה בשיעור החזקה- ראה ביאור 3 א'	(550)	(3,483)	-	(3,483)	(3,483)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(28,386)	(26,209)	(9,079)	(10,061)	(26,061)
הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	469	(1,559)	75	(60)	(1,640)
קיטון במזומנים ושווי מזומנים	(22,497)	(30,830)	(4,104)	(16,231)	(5,431)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	58,362	63,793	39,969	49,194	63,793
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	35,865	32,963	35,865	32,963	58,362
מידע נוסף על תזרימי המזומנים - מיסי הכנסה ששולמו	7,528	7,258	2,915	3,007	9,977
מידע בדבר פעילות השקעה ומימון שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים:					
התחייבות בגין צירוף עסקים ותמורה מותנית	-	(15,025)	-	(11,696)	(13,994)
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירות	3,183	5,375	1,887	1,639	5,875
זכאים בגין רכישת חברה בת	-	(473)	-	-	(473)
גריעות נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירות	(1,106)	(133)	(20)	(74)	(356)
היוון עלויות ורכישות רכוש קבוע	21	456	-	276	145
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	162	-	162	-	-

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

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) ABRA US INC. (חברה המאוגדת בארה"ב, להלן – "אברא US");
5) אברא הסניף הצפוני אנ.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) אברא מתודולוגיות בינה בע"מ (לשעבר: מתודה מחשבים בע"מ, להלן - "אברא בינה")- ראה ביאור 4 א';
9) סי אר ג'י הנדסה בע"מ (להלן -"CRG")- ראה ביאור 4 ב';
10) מדיסטט בע"מ (להלן -"מדיסטט")- ראה ביאור 4 ג';
11) ABRA CLOUD SOLUTIONS UK LIMITED (חברה המאוגדת בבריטניה, להלן - "אברא UK")- נפתחה חברת בת של אברא קלאוד בבריטניה שתעסוק במתן פתרונות ענן בתחומי עולמות המיקרוסופט ו-AWS.

(יכונו להלן יחד: "חברות הבת") (החברה וחברות הבת – להלן "הקבוצה").

3. תאגיד קטן

ביום 30 במרס 2017, פורסמו תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון) התשע"ז-2017 (להלן – "התקנות"), הכוללות, בין היתר, הקלה לפיה תאגיד מדווח העומד בהגדרת "תאגיד קטן פטור" כקבוע בתקנות, רשאי לפרסם, החל משנת 2017, דוחות כספיים על בסיס חצי שנתי חלף הדיווח הרבעוני.

ביאור 1 - כללי (המשך):

א. מידע כללי בדבר פעילות החברה (המשך):

3. תאגיד קטן (המשך):

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 המתחילה ביום 1 ביולי, 2020, מדווחת החברה לפי מתכונת דיווח רבעונית.

החל מיום 1 בינואר, 2026, החברה חדלה להיות "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות. בהתאם לתקנה 5ה(ג) לתקנות, אברא תמשיך לדווח לפי תקנה 5ד לתקנות תוך יישום ההקלות ל"תאגיד קטן" המפורטות בתקנות 5ד(ב)(1)-(4) לתקנות לעניין צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד, צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה ודיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית. בהתאם לכך, ההקלות יחולו על החברה עד וכולל הדוחות לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026.

ב. בהמשך למתואר בביאור 1ב' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 פעלה החברה בסביבה המאופיינת בהמשך אי ודאות ביטחונית וגיאופוליטית משמעותית, הן ברמה המקומית והן ברמה הבינלאומית, ובכלל זה אי ודאות ביחס להפסקת האש בין ארה"ב ואיראן (בהמשך למזכרי ההבנות שנחתמו ביוני 2026 ולחידוש הלחימה בחודש יולי 2026), אשר טרם הוסדרה בהסכם מקיף ונמשכים בה מגעים עקיפים לצד איומים בחידוש התקיפות, והמשך מתיחות בגזרה הצפונית. על אף התפתחות זו, נכון למועד פרסום הדוח היקף גיוס עובדי החברה לשירות מילואים נותר מוגבל יחסית, ולא הביא לשיבוש מהותי בפעילות החברה או ביכולתה לספק שירותים ללקוחותיה באופן שוטף.

במהלך תקופת הדוח ולאחריה הפחית בנק ישראל את שיעור הריבית במשק ארבע פעמים, ב-0.25% בכל פעם, כך שלמועד פרסום הדוח עומדת הריבית על 3.25%, וזאת על רקע התחזקות השקל, התמתנות האינפלציה וסימני התאוששות בפעילות הכלכלית בעקבות מבצע "שאגת הארי".

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

המידע הכספי התמציתי המאוחד של החברה ליום 30 בספטמבר 2026 ולתקופות הביניים של תשעה 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים (המשך):

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 2025 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®) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנת 2025, פרט לחישוב המיסים 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 תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026, אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2026.

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 2025.

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

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2025 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 2025.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

<u>תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - "IFRS 18" או "התקן"):</u>

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

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:

1. הפרשי שער-

לאחר 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, הפרשי שער הנובעים ממזומנים במטבע חוץ ומפיקדונות הנקובים במטבע חוץ יסווגו בקטגוריית ההשקעה, והפרשי שער הנובעים מהלוואות ומהתחייבות חכירה הנקובות במטבע חוץ יסווגו בקטגוריית המימון. במסגרת יישום IAS 1, כל הפרשי השער שנזקפים לדוח רווח או הפסד של הקבוצה תוך יישום IAS 21 נכללים כחלק מהסעיפים "הוצאות מימון" או "הכנסות מימון".

2. 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".

3. לאחר אימוץ IFRS 18, ייכלל בדוח רווח או הפסד של הקבוצה סיכום ביניים נוסף של "רווח או הפסד לפני מימון ומיסים על ההכנסה". סיכום הביניים "רווח או הפסד לפני מימון ומיסים על ההכנסה" מורכב מרווח או הפסד תפעולי, וכן מכל ההכנסות וההוצאות המסווגות בקטגוריית ההשקעה.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

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

<u>תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - "IFRS 18" או "התקן") (המשך):</u>

4. 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 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. לאחר יישום התיקונים ל- IAS 7 שבוצעו בעקבות IFRS 18, ריבית ששולמה ודיבידנדים ששולמו יסווגו במסגרת תזרימי המזומנים מפעילות מימון, וכמו כן ריבית שהתקבלה ודיבידנדים שהתקבלו יסווגו במסגרת תזרימי המזומנים מפעילות השקעה. לפני יישום תיקונים אלו, הקבוצה מסווגת ריבית ששולמה וריבית שהתקבלה במסגרת הפעילות התפעולית (השוטפת), דיבידנד שהתקבל בפעילות השקעה ודיבידנד ששולם בפעילות מימון.

5. לקבוצה קיימות אמות מידה פיננסיות (קובננטים) באשר לאשראי הבנקאי. הקבוצה בוחנת מול הבנקים את ההשפעה ואת הצורך בעדכון האמות מידה הפיננסיות.

6. כמו כן הקבוצה לא זיהתה השפעה מהותית על גובה המענק לנושאי משרה כתוצאה מיישום התקן.

נכון למועד זה הקבוצה עדיין בוחנת את מדדים ביצועיים (MPMs) אשר יכללו בדוחות הכספיים.

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.

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח:

א. בהמשך לעסקת רכישת שליטה באברא שירותי מחשוב (60%), ביום 1 בינואר, 2026 רכשה החברה 20% מהונה המונפק של אברא שירותי מחשוב. בגין המניות הנרכשות שילמה החברה לבעל מניות שאינן מקנות שליטה תמורה בסך של 550 אלפי ש"ח ("התמורה"). לאחר רכישת המניות כאמור לעיל ולמועד פרסום הדוח, מחזיקה החברה ב-80% מהונה המונפק והנפרע של אברא שירותי מחשוב (בדילול מלא).

ב. בהמשך לביאור 9ג' בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025, לעניין ההסכמות שהגיעה אליהן החברה עם מנהל פעילות אברא קלאוד בדבר הזכויות ההוניות המגיעות לו מכוח הסכם ההעסקה שלו, לפיו תקצה אברא קלאוד למנהל הפעילות על פני תקופה של שנתיים, בארבע מנות שוות מדי חצי שנה, החל מיום 30 ביוני, 2024, מניות רגילות של אברא קלאוד המהוות במצטבר 9.99% מהמניות הרגילות בהון המניות המונפק והנפרע של אברא קלאוד. ביום 27 באפריל, 2026, הקצתה אברא קלאוד למנהל הפעילות 8,241 מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של אברא קלאוד, בתמורה לערכן הנקוב, המהוות כ-7.5% מהמניות הרגילות בהון המניות המונפק והנפרע של אברא קלאוד. בעקבות הקצאה זו, ונכון למועד פרסום דוח זה, מחזיקה החברה ב-92.5% מהונה המונפק והנפרע של אברא קלאוד (בדילול מלא).

ביום 30 ביוני, 2026 הובשלה מנת המניות האחרונה בהתאם להסכם האמור, המהווה 2.5% נוספים מהון המניות המונפק והנפרע של אברא קלאוד.

ג. בהמשך לעסקת רכישת שליטה באברא קוד פתוח, שהושלמה ביום 8 בנובמבר, 2022, ביום 23 ביוני, 2026 מימשה החברה את אופציית הרכש מאחד מבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה ורכשה 20% מהון המניות המונפק והנפרע של אברא קוד פתוח.

במהלך חודש אוגוסט 2026, התקשרה החברה בהסכם עם המחזיק הנוסף בזכויות שאינן מקנות שליטה באברא קוד פתוח, ובמסגרתו רכשה ממנו 15% נוספים מההון המונפק והנפרע של אברא קוד פתוח. ההסכם כולל גם אופציות רכש ומכר הדדיות ביחס ל-5% הנותרים מהון המניות המונפק והנפרע של אברא קוד פתוח.
לאחר מימוש האופציות המפורטות לעיל, מחזיקה החברה ב-95% מהונה המונפק והנפרע של אברא קוד פתוח (בדילול מלא).

ד. ביום 29 ביולי, 2026, התקשרה החברה בהסכם לרכישת כלל פעילות השירותים בישראל של אינג'יני היי איי בע"מ (להלן: "אינג'יני"), ובהסכם להפצה בלעדית של מוצרי ושירותי אינג'יני בישראל לתקופה של 12 שנים. בנוסף, תעמוד לחברה אופציה להארכת ההסכם ל-4 שנים נוספות, בתנאים שנקבעו בהסכם. התמורה בגין העסקה כוללת תמורה ראשונית בסכום של כ-7,123 אלפי ש"ח אשר שולמה במועד השלמת העסקה.

ביאור 4 - צירופי עסקים:

א. רכישת אברא בינה:

בהמשך לביאור 21 א' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2025, ביום 19 ביוני, 2025 הושלמה העסקה, לאחר קבלת אישור הממונה על התחרות. החברה מחזיקה כ-91% מהון המניות המונפק והנפרע של אברא בינה (בדילול מלא), והכל בהתאם לתנאים המפורטים במסגרת הסכם הרכישה.

בהתאם לתקן IFRS 3R תקופת המדידה לפריטים שנרכשו במסגרת העסקה לא יעלה על שנה ממועד הרכישה. הפריטים המוצגים בדוח הכספי מוצגים בסכומים סופיים בהתאם למידע הקיים ברשות החברה. הטבלה להלן מציגה את הפריטים שנרכשו:

	19 ביוני 2025 אלפי ש"ח
התמורה:	
מזומנים ששולמו	18,724
זכאים	819
אופציית מכר	2,290
סך התמורה	21,833
סכומים שהוכרו בגין נכסים ניתנים לזיהוי שנרכשו והתחייבויות שניטלו:	
מזומנים ושווי מזומנים	4,667
פיקדון משועבד לזמן קצר	373
לקוחות וחייבים ויתרות חובה	25,837
רכוש קבוע	418
נכסי זכות שימוש	1,924
התחייבות בגין חכירה	(1,924)
נכסים בלתי מוחשיים אחרים	9,332
אשראי והלוואות לזמן קצר והלוואות לזמן ארוך	(7,017)
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות	(25,328)
זכאים זמן ארוך	(2,765)
סך הכל נכסים מזוהים, נטו	5,517
מוניטין	16,316
סך התמורה	21,833

ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך):

ב. רכישת CRG:

בהמשך לביאור 21ב' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2025, ביום 25 באוגוסט, 2025 הושלמה העסקה, לאחר קבלת אישור הממונה על התחרות. החברה מחזיקה כ-55% מהון המניות המונפק והנפרע של CRG (בדילול מלא), והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם הרכישה.

בהתאם לתקן IFRS 3R תקופת המדידה לפריטים שנרכשו במסגרת העסקה לא יעלה על שנה ממועד הרכישה. הפריטים המוצגים בדוח הכספי מוצגים בסכומים סופיים בהתאם למידע הקיים ברשות החברה. הטבלה להלן מציגה את הפריטים שנרכשו:

	25 באוגוסט 2025 אלפי ש"ח
התמורה:	
מזומנים ששולמו	13,660
אופציית מכר	5,774
יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה	1,655
	21,089
סך התמורה	
מזומנים ושווי מזומנים	1,750
לקוחות וחייבים ויתרות חובה	7,663
פיקדון משועבד לזמן ארוך	159
רכוש קבוע, חכירה משנה מימונית ונכסי זכות שימוש	2,320
התחייבות בגין חכירה ושוכר משנה	(1,990)
נכסים בלתי מוחשיים אחרים	5,338
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות זכות	(3,930)
זכאים זמן ארוך	(1,840)
התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד	(76)
מיסים נדחים	(1,119)
סך הכל נכסים מזוהים, נטו	8,275
מוניטין	12,814
סך התמורה	21,089

ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך):

ג. רכישת מדיסטט:

בהמשך לביאור 21ג' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2025, ביום 18 באוגוסט, 2025 הושלמה העסקה. החברה מחזיקה כ-60% מהון המניות המונפק והנפרע של מדיסטט (בדילול מלא), מידי בעלת המניות היחידה בה, והכל בהתאם לתנאים המפורטים בהסכם הרכישה.

בהתאם לתקן IFRS 3R תקופת המדידה לפריטים שנרכשו במסגרת העסקה לא יעלה על שנה ממועד הרכישה. הפריטים המוצגים בדוח הכספי מוצגים בסכומים סופיים בהתאם למידע הקיים ברשות החברה.

הטבלה להלן מציגה את הפריטים שנרכשו:

	18 באוגוסט 2025 אלפי ש"ח
התמורה:	
מזומנים ששולמו	13,750
תמורה נוספת ומותנית	1,493
אופציית מכר	4,038
זכויות שאנן מקנות שליטה	611
	19,892
סכומים שהוכרו בגין נכסים ניתנים לזיהוי שנרכשו והתחייבויות שניטלו:	
מזומנים ושווי מזומנים	1,334
לקוחות וחייבים ויתרות חובה	672
פיקדון לזמן ארוך	357
רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש	619
התחייבות בגין חכירה	(391)
נכסים בלתי מוחשיים אחרים	2,120
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות וזכאים זמן ארוך	(575)
התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד	(828)
מיסים נדחים	(249)
סך הכל נכסים מזוהים, נטו	3,059
מוניטין	16,833
סך התמורה	19,892

ביאור 5 - הלוואות, התחייבויות תלויות והתקשרויות:

א. החברה ערבה לחברות הבת שלה בסכום של כ-17,598 אלפי ש"ח בגין הלוואות, מסגרות אשראי ולקוחות של החברות.

ב. בהמשך לביאור 14 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025, לטובת הבטחת החזר ההלוואות שנטלה החברה מהבנקים כאמור, התחייבה החברה בהתחייבות בלתי חוזרת, בהתחייבויות המפורטות להלן:

פירוט ההתניות הפיננסיות	ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)
	אלפי ש"ח		
ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 150,000 אלפי ש"ח.	360,626	348,758	352,944
ההון העצמי של החברה לא יפחת משיעור של 24% מסך המאזן של החברה על פי הדוחות המאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2025. החל משנת 2026, שיעור ההון העצמי מסך המאזן לא יפחת משיעור של 25%.	55%	54%	53%
המנה המתקבלת מחלוקת (1) החוב הפיננסי נטו; ב- (2) EBITDA, לא תעלה על 5.	-	-	-
התחייבות להחזיק בחשבון החברה, פיקדון כספי משועבד (*)	-	12,706	-
התחייבות להחזיק בחשבונות החברה בתאגידים הבנקאיים יתרת מזומנים (*)	-	10,614	-

(*) נכון ליום 30 בספטמבר 2026 וליום 31 בדצמבר 2025, החברה לא נדרשת להחזיק פיקדון כספי משועבד ו/או יתרת מזומנים בגובה מינימאלי כלשהו. נכון ליום 30 בספטמבר 2025, החזיקה החברה בפיקדון כספי משועבד בגובה שלא פחת מיתרת ההלוואות לטובת התאגידים הבנקאיים.

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:

ביום 5 באוקטובר, 2026, הצטרף תאגיד בנקאי נוסף למימון הבנקאי של החברה. נכון למועד פרסום הדוח, טרם נטלה החברה מימון מאותו תאגיד בנקאי. במסגרת ההתקשרות עמו, התחייבה החברה כלפיו לעמוד באמות מידה פיננסיות זהות במהותן לאלו שהתחייבה להן כלפי שני התאגידים הבנקאיים, כמפורט בטבלה לעיל. כמו כן, יצרה החברה שעבוד שוטף ראשון בדרגה לטובת בנק לאומי על כלל נכסיה, אשר ידורג בדרגה שווה (פרי-פסו) עם השעבודים הצפים הקיימים שיצרה החברה לטובת שני התאגידים הבנקאיים.

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 אוזן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אברא טכנולוגיות מידע 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 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 בנובמבר, 2026

_____

שי אוזן, 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 השלישי של שנת 2026 (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 בנובמבר, 2026

נעם זיו, סמנכ"ל כספים