



דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2025

דוח הדירקטוריון והנהלה על מצב ענייני החברה

אנו מתכבדים בזאת להגיש לבעלי המניות את דוח הדירקטוריון של חברת שירותי בנק אוטומטיים (להלן: "החברה" או "שבא") ליום 30 בספטמבר 2025 ולתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו במועד זה (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם להוראות תקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970. דוח דירקטוריון זה סוקר את האירועים והשינויים שחלו במצב החברה בתקופת הדוח ואשר השפעתם על נתוני הדוחות הכספיים ביניים ועל הנתונים בדוח עסקי התאגיד מהותית. הדוח מצומצם בהיקפו והוא נערך תחת ההנחה שבפני קוראו מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, אשר פורסם ביום 30 במרץ 2025 (מספר אסמכתא - 2025-01-021938) (להלן: "הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024"), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

1. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד והסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד1.1 סקירה כללית

החברה התאגדה בישראל בשנת 1978, כחברה פרטית לפי חוק החברות. בתחילת חודש יוני 2019, לאחר שהושלמה הצעת מכר של מניותיה לציבור, הפכה החברה לחברה ציבורית ותאגיד מדווח כהגדרתו בחוק ניירות ערך. בהתאם, החל ממועד זה, מתכונת הדיווח של החברה מבוססת על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010.

החברה עוסקת בהפעלת מערכות תשלומים מבוקרות המהוות תשתיות לאומיות קריטיות ומאפשרות, בין היתר, איסוף וניהול עסקאות כרטיסי חיוב ממסופים בבתי עסק, העברת אישורים לעסקאות בכרטיסי חיוב, ממשק סילוקין בין סולקים למנפיקים של כרטיסי חיוב, העברת אישורים לפעולות משיכת מזומן במכשירי כספומט, שירותי ניהול ותפעול ממשק ההתחשבות של מערכת ATM. החברה עוסקת גם בהנגשת מידע אגרגטיבי וכן בפעילויות נלוות נוספות לפעילויות אלו. החברה פועלת היום במגזר פעילות אחד, מגזר הסליקה, הכולל, בין היתר, מספר פעילויות כדלקמן:

(1) תפעול מערכת תקשורת דו כיוונית בין סולקים ומנפיקים של כרטיסי חיוב לבין בתי עסק לאישור ולאיסוף עסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב בבתי עסק (להלן בהתאמה: "ממשק האישורים והאיסוף" ו-"שירותי אישור ואיסוף"). במערכת משתתפות חברות כרטיסי האשראי ישראכרט בע"מ (להלן: "ישראכרט"), כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כאל") ומקס איט פיננסיים בע"מ (להלן: "מקס") כחברות המבצעות הנפקה וסליקה (ישראכרט, כאל ומקס יקראו ביחד להלן: "חברות האשראי" או "חברות כרטיסי האשראי"). בחודשים אפריל 2024 ויולי 2023, העניק בנק ישראל רישיון סולק לשתי חברות נוספות שהחלו את פעילותן כחברות סליקה – טרנזילה בע"מ (להלן: "טרנזילה") וקארדקום סליקה בע"מ (להלן: "קארדקום"); קארדקום וטרנזילה יקראו יחד להלן: "הסולקים החדשים") שהצטרפו כמשתתפות במערכת כרטיסי חיוב. בשנת 2023 אישר בנק ישראל את כניסתה של חברת יופיי סליקה בע"מ (להלן: "יופיי") כחברת סליקה נוספת למערכת כרטיסי חיוב. בשנת 2024 אישר בנק ישראל את התנעת חיבורה של חברת RPYD, הגוף הגלובלי הראשון שמורשה להצטרף במתווה סולקים בעלי רישיון זר, למערכת כרטיסי חיוב. ברבעון השני לשנת 2025 אישר בנק ישראל את הצטרפותה של חברת רוולוט תשלומים ישראל בע"מ כחברת הנפקה נוספת למערכת כרטיסי חיוב. שבא נמצאת בתהליך מולם לקראת כניסתם לפעילות.

(2) ניהול ותפעול ממשק ההתחשבות של מערכת כרטיסי חיוב - לצורך חישוב פעילות הנטו, דהיינו ההתחשבות הסופית שבין מנפיק לסולק בגין פעילות בכרטיסי חיוב בבתי עסק, מערכת כרטיסי חיוב קולטת מהסולקים את העסקאות שלא הונפקו על ידם ומקזזת את סכומי הזיכוי ביניהם, בקיזוז העמלה הצולבת. בתום החישוב מיוצרים קבצי זיכוי/חיוב לגורמים הרלוונטיים. החל מחודש מאי 2023 מתבצעת הסליקה ישירות במערכת זה"ב בבנק ישראל.

- (3) ניהול ותפעול מערכת מיתוג המקשרת בין רשתות ATM, ובכלל זה רשתות ATM של הבנקים השונים, ובכללם: בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי"), בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים"), בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "בנק דיסקונט"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי"), בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "בנק מזרחי טפחות"), בנק ירושלים בע"מ (להלן: "בנק ירושלים"), בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב"), ו-וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ (להלן: "וואן זירו"), אופק אגודת אשראי שיתופית בע"מ (להלן: "אופק אגודת אשראי") שהצטרף למערכת בחודש יולי 2024 כמנפיק וא.ט.מ.ס. מטריקס בע"מ (להלן: "מטריקס") שהצטרף למערכת בחודש אוגוסט 2024 כמתפעל ATM, באופן המאפשר העברת אישורי פעולות בגין משיכות וקבלת מידע במכשירי ה-ATM השונים (של משתתפים אלו, ובאמצעותם למשתתפים אחרים), ללא תלות בבנק שבו מתנהל חשבונם של הלקוח או הגורם בבעלותו מצוי מכשיר ה-ATM (להלן: "מתג ה-ATM" ו-"שירותי מתג"). בחודש נובמבר 2023 התקבל אישור ממת"ש לצירוף סמארט שרותי כספומט מתקדמים קרן התמר בע"מ למערכת ה-ATM - כמתפעלת ATM. ונכון למועד דוח זה טרם נקבע מועד חלון הכניסה למערכת התשלומים ב-ATM.
- (4) בהתאם להוראות בנק ישראל, החברה החלה בחודש מאי 2023, במתן שירותי ניהול ותפעול ממשק ההתחשבות של מערכת ATM. לצורך חישוב פעילות הנטו שבין מנפיקים למתפעלי ATM בגין משיכות מזומן, מעבירים מתפעלי ה-ATM קבצים המכילים את משיכות המזומן שבוצעו בכרטיסים של בנקים אחרים או מתפעלי הנפקה חוץ לבנקאים. בתום החישוב המערכת יוצרת קבצי זיכוי/חיוב שנשלחים לגורמים הרלוונטיים במקביל להפקדתם במערכת זה"ב המתופעלת על-ידי בנק ישראל, לצורך ביצוע סליקה ישירה.
- (5) פיתוח והפצה של תוכנות "אשראית PC" ו-"אשראית WEB" – החברה פיתחה תוכנת תשתית לנקודות קצה המאפשרת ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב בבתי העסק, לרבות באתרים אינטרנטיים. התוכנה כוללת שתי תצורות עבודה – האחת מערכת שפועלת על מחשב בית העסק והשנייה הפועלת על שרתי החברה. לחברה יש תוכנת אשראית שנתמכת גם במכשירי אנדרואיד.
- (6) Shva Arena - החברה הרחיבה את שירותי תוכנת ה"אשראית" בהתאם לצרכי השוק המשתנים ומאפשרת לספקיות פתרונות התשלומים (PSPs - Payment Service Provider) לספק לבתי העסק מגוון הצעות ערך חדשות וטכנולוגיות מתקדמות על גבי תשתית מערכת כרטיסי חיוב.
- (7) Shva Insights - החברה פיתחה הצעות ערך חדשניות הפונות לקהל לקוחות ייעודי ומגוון: "Shva Insights Finance", "Shva Insights Commerce" ו-"Shva Insights Review" - שירותים אלה מנגישים מידע אגרטיבי ואנונימי אודות בתי העסק ומבוססים על מידע מפעילות כרטיסי החיוב, בהתאם להוראות הדין החלות על החברה.
- (8) חברות בעמותה לניהול פרוטוקול מסופי EMV בישראל – החברה פעילה בעמותה, מקדמת ומיישמת שינויים לשיפור מערכות התשלום בישראל.
- (9) בדיקות לאישור מכשירי POS (Point Of Sale) או מכשירי Pin Pad למערכת EMV – לצורך התחלת פעילות של מכשירים חדשים בבתי עסק, החברה מבצעת שירותי בדיקה לאישור פעילות המכשירים על פי פרוטוקול EMV.
- (10) הסמכת מסופים במערכת EMV – כשירות משלים לסולקים, אשר נועד לקדם פריסה של מסופים תומכי תקן EMV, מציעה החברה שירות של הסמכת קצה לקצה למסופים לצורך עמידה בתקן EMV.
- (11) שירותים לחברות ניכיון – החברה מספקת שירות לחברות ניכיון המציעות הקדמת תשלומים לבתי העסק בגין העסקאות שבוצעו במסופים המוצבים בבתי העסק.
- (12) שירות לחברות התאמה – החברה מספקת שירותי מידע לחברות התאמה שמבצעות השוואה בין הנתונים שמועברים אליה מהחברה ובין הזיכויים שמקבל בית העסק מהסולקים במסוף.

CLP (13) - החברה מספקת שירותים לגופי CLP המתפעלים מועדוני צרכנות במודל Closed Loop Payments, על

גבי מערכת תשלומים בכרטיסי חיוב של החברה.

(14) סכמת כרטיסי חיוב – ביום 17 ביולי 2024 הכריז בנק ישראל על מערכת "סכמת כרטיסי חיוב", הידועה

בשמה "ההסכם המקומי" כמערכת תשלומים מבוקרת לפי חוק מערכות תשלומים ועל החברה כמפעילת המערכת.

לפרטים נוספים אודות השירותים שמעניקה החברה ותחום פעילותה, ראו את חלק א' – תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024.

1.2 התפתחויות כלכליות בארץ

מדד המחירים לצרכן עלה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 בשיעור של כ- 2.6%. החל מחודש יולי 2024 נותרה ריבית בנק ישראל ברמה של 4.5%. לפי תחזיות בנק ישראל מחודש ספטמבר 2025, שיעור האינפלציה בשנת 2025 צפוי להיות 3% והריבית צפויה לרדת באופן הדרגתי ולעמוד על כ- 3.75% בממוצע ברבעון השלישי של שנת 2026.

עיקר ההשפעה של העלייה בשיעורי האינפלציה והריבית היא על שווי תיק ניירות הערך למסחר של החברה אשר באה לידי ביטוי בהכנסות המימון.

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 התחזק השקל ביחס לדולר ארה"ב בשיעור של 10.3% ונחלש בשיעור של 2.2% ביחס ליורו.

1.3 השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

עקב מתקפה רצחנית של ארגון הטרור חמאס על מדינת ישראל, ביום שבת, 7 באוקטובר 2023, הכריזה על פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה"). המלחמה התרחבה לאזור הצפון והשפיעה גם על מרכז הארץ ועל העורף הישראלי ברחבי המדינה. המלחמה הביאה לשורה של השלכות והגבלות, בין היתר, פינוי ישובים שלמים, סגירת עסקים רבים, ובפרט סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ לתקופה לא מבוטלת. בנוסף, מפרוץ המלחמה ועד ימים אלה יזמו איראן, ארגון הטרור חיזבאללה והחותים אירועי תקיפה שונים ברחבי הארץ. כשנה ועשרה חודשים לאחר תחילת המלחמה, עדיין לא ברור מלוא היקפה, משכה והשפעותיה.

ביום 13 ביוני 2025 ולמשך 12 ימים, פעל צה"ל במבצע "עם כלביא" מול איראן. בתקופת המבצע פעילות המשק התמקדה בעיקר ברשתות המזון, בעוד שמרכזי הקניות הושבתו ברוב ימי הלחימה ובמערכות התשלומים נצפתה ירידה מסוימת בפעילות כרטיסי האשראי בבתי העסק וכן במשיכות המזומן.

בתום המבצע ולאחר תקופת הדוח נצפתה התאוששות בכל ענפי המשק ועלייה אל מול החודש שקדם לתחילת הלחימה. ביום 9 באוקטובר 2025 ישראל וחמאס אישרו מתווה הפסקת אש ראשוני עם זאת נרשמו הפרות באזור רצועת עזה שמאותות על המשכיות סיכון סביב הפסקת האש ועיכוב ביישומה המלא.

הימשכות המלחמה עשויה לגרור השלכות נרחבות על ענפי פעילות ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה, ועל מצב המשק כולו, בין היתר בהיבטי משאבי כוח אדם, תנודות בשערי מטבע חוץ והשפעה על שוק ההון.

יצוין, כי כבר מחודש דצמבר 2023 ניתן לראות התאוששות של המשק ועלייה בפעילות בכרטיסי החיוב ברוב ענפי הפעילות מגמה זו נמשכה לאורך שנת 2024 ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, וזאת חרף האתגרים הביטחוניים המורכבים. להערכת החברה, לחברה איתנות פיננסית ולקוחותיה העיקריים מתאפיינים ביציבות והתקשרויות ארוכות טווח.

לאור האמור, החברה אינה צופה בעת הנוכחית או בטווח הקרוב השפעה על איתנותה הפיננסית.

נכון למועד הדוח, מתקיימת העבודה כסדרה ואין השפעה מהותית על מצבת כח אדם של החברה. פעילות החברה ממשיכה ברציפות והשירותים מסופקים באופן סדיר ללקוחותיה.

האמור לעיל על החברה, לרבות להערכת החברה על השלכות המלחמה על פעילותה, להשלכות והשפעות המלחמה אשר מצויה בעיצומה וטרם הובררו מלוא השפעתה והשלכותיה היננו מידע צופה פני העתיד כמשמעותו של מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והינו בגדר הערכה המתבססת על המידע הקיים בידי החברה במועד פרסום הדוחות הכספיים מידע זה כולל גם תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד ("מידע צופה פני עתיד"). העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה, עובדות ונתונים בנוגע למלחמה ולמצב הנוכחי בארץ המשפיע על תחום הפעילות של החברה, הוראות רגולציה שונות החלות על החברה ועובדות ונתונים מקרו כלכליים, והכל כפי שידועים לחברה במועד הדוח. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.

1.4 פעילות החברה בתקופת הדוח

עסקאות בכרטיסי חיוב

תנועות חובה - כמות עסקאות חיוב שבוצעו מול כל חברות כרטיסי האשראי.
תנועות זכות - כמות עסקאות זיכוי שבוצעו מול כל חברות כרטיסי האשראי.

להלן כמות תנועות חובה וזכות במערכת אשראית (מיליוני תנועות):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	
2,388	1,788	1,918	תנועות חובה
24	18	19	תנועות זכות

שירותי מתג ATM

כמות בירורי יתרה ומשיכות - כמות הפעמים שמחזיק כרטיס חיוב של בנק מנפיק או מנפיק חוץ בנקאי ביקש לברר יתרה או לבצע משיכת מזומן במכשיר ATM של בנק המתפעל מכשירי ATM (להלן: "הבנק הסולק") או מתפעל ATM חוץ בנקאי.

סכום - סכום מצטבר של סכומי בקשות המשיכה שהבנק הסולק או מתפעל חוץ בנקאי העביר דרך החברה לבנק המנפיק וממנו כשרלוונטי למנפיק חוץ בנקאי.

להלן כמות בירורי יתרה ומשיכות (באלפי תנועות) וסכומי בקשות משיכות (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	
61,082	46,016	45,219	כמות בירורי יתרה ומשיכות (אלפי תנועות)
52,128	39,496	39,986	סכומי בקשת משיכות (מיליוני ש"ח)

אירועים בתקופת הדוח

- ביום 29 בינואר 2025 אישר דירקטוריון החברה הקצאת 35,000 אופציות המירות למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה לנושאת משרה בחברה. האופציות הוענקו בחודש פברואר 2025. לפרטים ר' דוח מיידי מיום 9 בפברואר 2025 (אסמכתא 009566-01-2025).
- ביום 20 ביולי 2025, דיווחה החברה (מספר אסמכתא 053830-01-2025) כי האסיפה הכללית של החברה אישרה את הנושאים הבאים:
 - את מינויה מחדש של גב' מירב לשם כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים;
 - את מינויה מחדש של גב' גיקלין נטלי סטרומינגר כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה בת שלוש שנים;
 - את מינויו מחדש של מר שרון חרן כדירקטור בחברה לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים;

- את מינויים מחדש של משרד קסלמן וקסלמן רואי החשבון המבקרים של החברה עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה.
- בחודש יולי 2025, התקשרה החברה בהסכם לרכישת מחשב ליבה חדש לרבות שרות ואחזקה ל-5 שנים, בתמורה כוללת בסך של כ- 5.5 מיליון דולר. חברת מס"ב תשתתף בעלויות בהתאם להסכם ההפרדה בהתחשב במועד הפרדת המערכת. החברה רכשה מט"ח לביצוע התשלום. המחשב הגיע לאתרי החברה באוקטובר 2025.
- ביום 10 בספטמבר 2025 הודיעה הבורסה לני"ע בת"א בע"מ כי מניית החברה הצטרפה לתכנית עשיית השוק של הבורסה.
- המידע הכלול בדוחות האמורים מובא כאן על דרך ההפניה.

עדכונים בדוח תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024:

עדכון לסעיפים 8.2 ו- 8.3 בפרק תיאור עסקי התאגיד

החברה השלימה את המעבר המלא לעבודה בתקן ISO20022 לצורך ביצוע הסליקה של מערכות התשלומים במערכת זה"ב של בנק ישראל. סליקה בתקן החדש מאפשרת תשתית להעברת מידע עסקי נוסף עבור משתתפי מערכות התשלומים.

Monitoring Dashboards – החברה פיתחה מסכי ניטור לשיקוף מצב אמת של נתוני משתתפי המערכת. המסכים יאפשרו למשתתפים לעקוב אחר נתונים כגון כמות האישורים, אחוז סירובים לבקשות אישור וכדומה

תמיכה במשתתפים חדשים - במסגרת התפתחות וצמיחה של המשק, שבא קשובה לצרכי השוק, מפתחת את התשתית שלה לצורך פתיחת השוק למשתתפים חדשים ותמיכה בשירותי ערך מוסף חדשים כתוצאה מהרחבת כמות הלקוחות ולצורך מתן מענה לדרישותיהם.

מעבר תחנות הדלק ל EMV – החברה השלימה, לאחר תקופת הדו"ח, ובהמשך לתהליך ממושך מאוד ומוקפד מול חברות הדלק, הסולקים ובנק ישראל, את מעבר תחנות הדלק ל EMV. מערכת הריבוי נסגרה באופן מוחלט, ונכון למועד זה, כלל העסקאות בישראל מועברות באמצעות מערכת ה-EMV בלבד.

עדכון לסעיפים 8.9 ו- 8.10 בפרק תיאור עסקי התאגיד:

שירותי Shva Arena - במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 החברה המשיכה לפתח ולהרחיב את יכולות תוכנת האשראית שלה בהתאם לצרכי השוק המשתנים זאת במטרה לאפשר לספקיות פתרונות התשלומים (PSPs) להציע לבתי העסק מגוון שירותים חדשניים וטכנולוגיות מתקדמות על גבי תשתית מערכת התשלומים. החברה ממשיכה להרחיב את יכולות המוצר מבחינה טכנולוגית והוסיפה פונקציונאליות מתקדמת. החברה התקשרה עם מספר מפיצי תכנת ה"אשראית" לטובת הרחבת השירותים והמוצרים הניתנים בתוכנה הקיימת ולשם קידום הפצת Shva Arena בקרב מגוון בתי העסק אשר מקבלים שירות מהמפיצים.

שירותי Shva Insights - שירותי הנגשת מידע אגרגטיבי- במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הרחיבה החברה את פעילותה מול קהל לקוחות מגוון. החברה התקשרה עם מספר רשויות כגון עיריית תל-אביב, עיריית ירושלים, עיריית חיפה ועוד וסיפקה מידע אגרגטיבי המכיל סקירות עומק מאקרו – כלכליות באפיון ייעודי המותאם לצרכי הלקוחות. החברה התקשרה עם גופים סיטונאים וספקים משמעותיים במשק הישראלי מעולמות המזון ופיתחה פתרונות מגוונים ומתקדמים להנגשת דאטה אגרגטיבי באופן קבוע, מחזורי וייעודי עבורם, לטובת קבלת החלטות עסקיות, אסטרטגיות ומכירות. כמו כן, החברה מקדמת פתרונות לגופים מוניציפאליים וממשלתיים לטובת בחינת השפעות של התמורות והאירועים במשק הישראלי על בתי עסק בחיתוך ענפי וגיאוגרפי ולאורך התקופה המבוקשת.

עדכון לסעיף 8.12 בפרק תיאור עסקי התאגיד

החברה פיתחה שירות נוסף לשימוש משתתפי המערכת אשר נועד להנגיש מידע מועשר שיתווסף באמצעות שירות SAFETY NET של חברת מאסטרקארד.

עדכון לסעיף 8.21 בפרק תיאור עסקי התאגיד

החברה השלימה בהצלחה את תהליך המודרניזציה למערכות הליבה. שדרוג הטכנולוגי יאפשר פתרונות טכנולוגיים מתקדמים ושירותי ערך מוסף שהחברה תוכל להציע ללקוחותיה.

האמור לעיל בדבר הצפי למועד מתן שירותים ושיתופי פעולה, הינו מידע צופה פני העתיד כמשמעותו של מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והינו בגדר הערכה המתבססת על המידע הקיים בידי החברה במועד פרסום הדוחות הכספיים ואשר כולל גם תחזיות, הערכות, אומדנים המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד ("מידע צופה פני עתיד"). העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם ההתקשרויות הקיימות של החברה והתקדמות הפרוייקטים הרלבנטיים כפי שידועים לחברה במועד הדוח. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי ברגולציה, במצב הבטחוני או בפעולות שינקטו על ידי הצד השני להתקשרות.

1.5 מצב כספי ותוצאות פעילות

להלן יפורטו נתונים עיקריים מתוך הדוח הכספי של החברה והסבר בדבר השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2025 בהשוואה לנתוני 31 בדצמבר 2024 (באלפי ש"ח):

הערות והסברים	שינוי	ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2025	
		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
				נכסים
תזרים שוטף בניכוי דיבידנדים ששולמו, רכישות והשקעות שבוצעו	(17,367)	44,050	26,683	מזומנים ושווי מזומנים
	(13,155)	147,860	134,705	ניירות ערך למסחר
עיתוי קבלת כספים מלקוחות	(3,508)	26,001	22,493	לקוחות
	246	8,522	8,768	חייבים ויתרות חובה
	(2,192)	2,805	613	נכסי מיסים שוטפים
	77	2,049	2,126	עודף נכסי תוכנית בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה, נטו
	(649)	21,830	21,181	רכוש קבוע נטו
השינוי נובע בעיקר מהשקעה (היוון ורכישות) במנועי הצמיחה ובמודרניזציה למערכות הטכנולוגיות	15,144	29,709	44,853	תוכנה בפיתוח עצמי, תוכנות ורישיונות, נטו
	113	18,545	18,658	נכסי זכות שימוש
	(753)	4,813	4,060	הוצאות מראש
				התחייבויות והון
	420	2,044	2,464	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
עיתוי תשלומים לספקים	646	2,699	3,345	ספקים ונותני שירותים
	441	20,196	20,637	זכאים ויתרות זכות
	(994)	3,174	2,180	הכנסות נדחות לזמן ארוך
	(158)	17,706	17,548	התחייבויות בגין חכירה
	739	106	845	התחייבויות בגין מיסים נדחים
	(53)	1,080	1,027	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
השינוי נובע מרווח התקופה בניכוי דיבידנדים בסך 60 משי"ח ששולמו	(23,085)	259,179	236,094	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה

1.6 תוצאות הפעולות

להלן יפורטו השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על רווח או הפסד ליום 30 בספטמבר 2025 בהשוואה לנתוני 30 בספטמבר 2024 (באלפי ש"ח):

הערות והסברים לעומת התקופה המקבילה אשתקד	שינוי מול 30 ספטמבר 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
		2024	2024	2025	
		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
השינוי נובע בעיקר מעלייה בהכנסות מבוססות תנועה	1,254	130,829	98,907	100,161	הכנסות ממתן שירותים לסולקים ומנפיקים
עלייה בהכנסות חדשות בגין מוצרים קיימים ומנועי הצמיחה	2,147	20,629	14,853	17,000	הכנסות ממתן שירותים לאחרים
	3,401	151,458	113,760	117,161	סך כל ההכנסות
השינוי נובע מעלייה נטו בהוצאות בעיקר מהמשך חיזוק המערך הטכנולוגי ואבטחות מידע ועלייה בפחת	9,627	95,857	69,893	79,520	הוצאות תפעוליות, הנהלה וכלליות
	(6,226)	55,601	43,867	37,641	רווח תפעולי
השינוי נובע מתנודתיות בשווקים בניכוי השפעת הפרשי שער בגין מט"ח עבור מחשב חזית (FRONT)	3,811	9,358	5,299	9,110	הכנסות מימון, נטו
	(2,415)	64,959	49,166	46,751	רווח לפני מיסים על ההכנסה
	157	14,054	10,582	10,739	הפרשה למיסים על ההכנסה
	(2,572)	50,905	38,584	36,012	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות
		1.27	0.96	0.90	רווח בסיסי ומדולל נקי למניה

EBITDA בנטרול תגמול הוני לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר הסתכמה ל- 49.2 מיליוני ₪ לעומת סך של 52.3 מיליוני ₪ בתקופה המקבילה אשתקד וסך של 67.1 מיליוני ₪ בשנת 2024.

1.7 נזילות ומקורות מימון

להלן יפורטו השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על תזרימי המזומנים ליום 30 בספטמבר 2025 בהשוואה לנתוני 30 בספטמבר 2024 (באלפי ש"ח):

הערות והסברים לעומת התקופה המקבילה אשתקד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2024	2025	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	50,905	38,584	36,012	רווח נקי לתקופה
	15,629	13,403	13,048	התאמות לרווח
	66,534	51,987	49,060	תזרים מזומנים לפני שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות ולפני מימון ומיסים
	4,253	627	4,692	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות, נטו
	(10,819)	(8,894)	(5,627)	תזרים מזומנים ממיסים ומימון, נטו
	59,968	43,720	48,125	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תמורה נטו מממוש ניירות ערך בניכוי רכישות והשקעות במנועי הצמיחה	(6,515)	(13,497)	(2,666)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
נובע בעיקר מחלוקת דיבידנדים	(27,236)	(26,657)	(61,730)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

1.8 מקורות מימון

החברה מממנת את כל פעילותה ממקורותיה העצמיים.

2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

סיכוני השוק אליהם חשופה החברה

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, לא חלו שינויים מהותיים בהערכת הסיכונים ובפרופיל הסיכון של החברה. לפרטים נוספים ביחס לתיאור סיכוני השוק אליהם חשופה החברה, ראו בסעיף 2 לדוח הדירקטוריון והנהלה של החברה אשר צורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2024. תיק ניירות הערך למסחר של החברה הסתכם ליום 30 בספטמבר 2025 בסך של כ-134,705 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ-147,860 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. מזומנים ופיקדונות בבנקים הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2025 בסך של כ-26,683 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ-44,050 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024. שווי תיק ניירות הערך למסחר, המזומנים והפיקדונות בבנקים הסתכם ליום 30 בספטמבר 2025 בסך של כ-161,388 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של כ-191,910 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

האחראי על ניהול סיכוני השוק בחברה

האחראי על ניהול סיכוני השוק הינו מר איתן לב טוב, מנכ"ל החברה.

מדיניות החברה בניהול סיכוני שוק

האחריות המקיפה למסגרת ניהול סיכוני השוק של החברה והפיקוח עליה מצויה בידי דירקטוריון החברה. לפרטים אודות מדיניות ניהול הסיכונים, מדיניות ההשקעות של החברה והפיקוח על ניהול סיכוני שוק ראה דוח הדירקטוריון והנהלה בדוח התקופתי של החברה לשנת 2024.

2.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ומבחני רגישות

2.1.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

ליום 30 בספטמבר 2025					
אלפי ש"ח					
מטבע חוץ			במטבע ישראלי		
סה"כ	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
					נכסים
26,683	308	16,060	-	10,315	מזומנים ושווי מזומנים
134,705	-	3,880	51,461	79,364	ניירות ערך למסחר
22,493	-	-	-	22,493	לקוחות
313	-	-	-	313	חייבים ויתרות חובה
184,807	308	19,940	52,074	112,485	סך כל הנכסים הפיננסיים
2,464	-	-	2,464	-	חלויות שוטפות בגין חכירה
3,345	28	22	-	3,295	ספקים ונותני שירותים
19,252	-	-	-	19,252	זכאים ויתרות זכות
17,548	-	-	17,548	-	התחייבויות בגין חכירה
42,609	28	22	20,012	22,547	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
142,198	280	19,918	32,062	89,938	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

ליום 30 בספטמבר 2024					
אלפי ש"ח					
	מטבע חוץ		במטבע ישראלי		
סה"כ	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
					נכסים
21,399	656	1,354	-	19,389	מזומנים ושווי מזומנים
12,169	-	-	-	12,169	פקדונות לזמן קצר
144,771	-	8,885	62,803	73,083	ניירות ערך למסחר
30,454	-	-	-	30,454	לקוחות
741	-	-	-	741	חייבים ויתרות חובה
2,650	-	-	-	2,650	נכסי מיסים שוטפים
212,184	656	10,239	62,803	138,487	סך כל הנכסים הפיננסיים
2,109	-	-	2,109	-	חלויות שוטפות בגין חכירה
4,076	-	81	-	3,995	ספקים ונותני שירותים
12,364	-	-	-	12,364	זכאים ויתרות זכות
17,723	-	-	17,723	-	התחייבויות בגין חכירה
36,272	-	81	19,832	16,359	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
175,912	656	10,158	42,971	122,127	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

2.1.1 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים המשך

ביום 31 בדצמבר 2024					
אלפי ש"ח					
	מטבע חוץ		במטבע ישראלי		
סה"כ	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
					נכסים
44,050	556	6,594	-	36,900	מזומנים ושווי מזומנים
147,860	-	6,648	56,259	84,953	ניירות ערך למסחר
26,001	-	-	-	26,001	לקוחות
825	-	-	-	825	חייבים ויתרות חובה
2,805	-	-	2,805	-	נכסי מיסים שוטפים
221,541	556	13,242	59,064	148,679	סך כל הנכסים הפיננסיים
2,044	-	-	2,044	-	חלויות שוטפות בגין חכירה
2,699	-	25	-	2,674	ספקים ונותני שירותים
13,558	-	-	-	13,558	זכאים ויתרות זכות
17,706	-	-	17,706	-	התחייבויות בגין חכירה
36,007	-	25	19,750	16,232	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
185,534	556	13,217	39,314	132,447	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

2.1.2 השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים:

ליום 30 בספטמבר 2025						
אלפי ש"ח						
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי בשיעורי הריבית						
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי	
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
(3.37)	(4,798)	137,400	280	19,879	30,410	86,831
(0.34)	(480)	141,718	280	19,915	31,897	89,626
3.37	4,798	146,996	280	19,960	33,713	93,043
0.34	480	142,678	280	19,924	32,227	90,247

ליום 30 בספטמבר 2024							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי בשיעורי הריבית							
שינוי בשווי הוגן			מטבע חוץ		מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(2.45)	(4,303)	171,609	656	10,128	40,930	119,894	גידול מיידי של 1%
(0.24)	(431)	175,481	656	10,155	42,767	121,903	גידול מיידי של 0.1%
2.45	4,303	180,216	656	10,189	45,012	124,359	קיטון מיידי של 1%
0.24	431	176,343	656	10,162	43,175	122,350	קיטון מיידי של 0.1%

ביום 31 בדצמבר 2024							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי בשיעורי הריבית							
שינוי בשווי הוגן			מטבע חוץ		מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(2.55)	(4,737)	166,781	556	13,192	37,453	115,580	גידול מיידי של 1%
(0.26)	(474)	170,497	556	13,215	39,128	117,598	גידול מיידי של 0.1%
2.55	4,737	175,038	556	13,242	41,175	120,065	קיטון מיידי של 1%
0.26	474	171,323	556	13,220	39,500	118,047	קיטון מיידי של 0.1%

2.1.3 השפעת שינויים היפותטיים במחירי המניות הסחירות, על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים:

ליום 30 בספטמבר 2025							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במחירי המניות הסחירות							
שינוי בשווי הוגן			מטבע חוץ		מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1.37	1,943	144,141	280	20,187	32,062	91,612	גידול מיידי של 10%
0.68	972	143,170	280	20,054	32,062	90,774	גידול מיידי של 5%
(1.37)	(1,943)	140,255	280	19,651	32,062	88,262	קיטון מיידי של 10%
(0.68)	(972)	141,226	280	19,785	32,062	89,099	קיטון מיידי של 5%

ליום 30 בספטמבר 2024							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במחירי המניות הסחירות							
שינוי בשווי הוגן			מטבע חוץ		מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1.20	2,106	178,018	656	10,912	42,971	123,479	גידול מיידי של 10%
0.60	1,053	176,965	656	10,535	42,971	122,803	גידול מיידי של 5%
(1.20)	(2,106)	173,806	656	9,405	42,971	120,774	קיטון מיידי של 10%
(0.60)	(1,053)	174,859	656	9,782	42,971	121,450	קיטון מיידי של 5%

ביום 31 בדצמבר 2024							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במחירי המניות הסחירות							
שינוי בשווי הוגן			מטבע חוץ		מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1.14	2,121	187,655	556	13,755	39,314	134,030	גידול מיידי של 10%
0.57	1,060	186,594	556	13,485	39,314	133,239	גידול מיידי של 5%
(1.14)	(2,121)	183,413	556	12,679	39,314	130,864	קיטון מיידי של 10%
(0.57)	(1,060)	184,474	556	12,948	39,314	131,656	קיטון מיידי של 5%

2.1.4 השפעת שינויים במדד המחירים לצרכן, על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים:

ליום 30 בספטמבר 2025							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במדד המחירים לצרכן							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.45	641	142,839	280	19,918	32,703	89,938	גידול מיידי של 2%
0.23	321	142,519	280	19,918	32,383	89,938	גידול מיידי של 1%
(0.45)	(641)	141,557	280	19,918	31,421	89,938	קיטון מיידי של 2%
(0.23)	(321)	141,877	280	19,918	31,741	89,938	קיטון מיידי של 1%

ליום 30 בספטמבר 2024							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במדד המחירים לצרכן							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.49	859	176,771	656	10,158	43,830	122,127	גידול מיידי של 2%
0.24	430	176,342	656	10,158	43,401	122,127	גידול מיידי של 1%
(0.49)	(859)	175,053	656	10,158	42,111	122,127	קיטון מיידי של 2%
(0.24)	(430)	175,482	656	10,158	42,541	122,127	קיטון מיידי של 1%

ביום 31 בדצמבר 2024							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי במדד המחירים לצרכן							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.42	786	186,320	556	13,217	40,100	132,447	גידול מיידי של 2%
0.21	393	185,927	556	13,217	39,707	132,447	גידול מיידי של 1%
(0.42)	(786)	184,748	556	13,217	38,528	132,447	קיטון מיידי של 2%
(0.21)	(393)	185,141	556	13,217	38,921	132,447	קיטון מיידי של 1%

2.1.5 השפעת שינויים בשערי החליפין של מטבע החוץ, על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים:

ליום 30 בספטמבר 2025							
אלפי ש"ח							
שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים בהתחשב בשינוי בשערי החליפין של מטבע החוץ							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ			מטבע ישראלי		
באחוזים	אלפי ₪	סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.71	1,010	143,208	294	20,914	32,062	89,938	גידול מיידי של 1%
0.28	404	142,602	286	20,316	32,062	89,938	גידול מיידי של 0.1%
(0.71)	(1,010)	141,188	266	18,922	32,062	89,938	קיטון מיידי של 1%
(0.28)	(404)	141,794	274	19,520	32,062	89,938	קיטון מיידי של 0.1%

3. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

3.1. חלוקת דיבידנד

חלוקת דיבידנד לבעלי מניות בחברה כפופה להוראות הדין ולהוראות תקנון החברה, ובכלל זה להוראות והתנאים הקבועים בחוק החברות לחלוקת דיבידנד.

ביום 27 במרץ 2025 עדכן דירקטוריון החברה את מדיניות חלוקת הרווחים של החברה, על פיה תחלק החברה לבעלי מניותיה דיבידנד שנתי בשיעור של לפחות 50% ולא יותר מ-70% מהרווח השנתי הנקי בשנה שחלפה כפי שישתקף בדוחות הכספיים, המבוקרים השנתיים של החברה, בנטרול רווחים חד פעמיים שאינם מפעילות שוטפת, וזאת בכפוף לקיומם של רווחים הראויים לחלוקה בהתאם להוראות חוק החברות ובכפוף להוראות כל דין, ובכלל זה הוראות הממונה על התחרות ולהוראות תקנון החברה.

חלוקת דיבידנד בכפוף למגבלות לעיל תיעשה ובלבד שלא תגרם פגיעה משמעותית (א) בתזרים המזומנים של החברה ו/או (ב) בתוכניות העסקיות ובתוכניות ההשקעה של החברה, כפי שיאושרו ויוגדרו על ידי הדירקטוריון שלה מעת לעת.

מובהר כי, אין לראות במדיניות זו התחייבות של החברה לבצע חלוקת דיבידנד או בדבר שיעור הדיבידנד שיחולק, וכי כל חלוקה בפועל תהיה כפופה לאישורים הנדרשים על פי כל דין, לרבות אישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה על פי שיקול דעתו, ובכפוף לעמידה בהוראות הדין החלות על חלוקת דיבידנד, בין היתר, על פי חוק החברות. הדירקטוריון יהיה רשאי לבחון מעת לעת את מדיניות חלוקת הדיבידנד, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין, על שינויים במדיניות הדיבידנד, לרבות שיעור הדיבידנד שיחולק, וכן רשאי להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל.

ביום 27 במרץ 2025 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 30,000 אלפי ש"ח (0.75 ש"ח למניה) המהווה כ-59% מרווחי שנת 2024 בהתאם למדיניות החלוקה המעודכנת שאושרה על ידי דירקטוריון החברה. הדיבידנד חולק ביום 21 באפריל 2025. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 30 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 01-021963).

ביום 20 באוגוסט 2025 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 30,000 אלפי ש"ח (0.75 ש"ח למניה) החורגת ממדיניות החלוקה המעודכנת שאושרה על ידי דירקטוריון החברה והנובעת בעיקרה מעדכון כרית הבטחון הרגולטורית בעקבות עבודה כלכלית שנערכה ובנוסף מעודפי מזומנים שהצטברו בחברה משנים קודמות. הדיבידנד חולק ביום 18 בספטמבר 2025. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 21 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-062326).

3.2. דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון

לעניין מצבת ההתחייבויות החברה, החברה מפנה בזאת לדוח המידי בדבר מצבת התחייבויות התאגיד כפי שפורסם באתר ההפצה של רשות ניירות ערך שכתובתו: <http://www.magna.isa.gov.il>.

4. ממשל תאגידי

נושאי משרה בכירה (שאינם דירקטורים) שחדלו לכהן במהלך תקופת הדוח:

מר מקסים נייגובזין ומר מאיר אלברג חדלו להיות מסווגים כנושאי משרה כמפורט בדוח המתקן אודות דיווח מיידי על מצבת נושאי משרה בחברה מיום 29 במאי 2025 (אסמכתא 2025-01-039185).

5. הליכים משפטיים

ראו ביאור 33' בדוחות הכספיים.

6. המבקר הפנימי של התאגיד

לפרטים אודות המבקר הפנימי, לרבות דרכי מינויו, תוכנית העבודה והיקף הביקורת הפנימית ראו סעיף 5 בדוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2024, המצורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 ואשר המידע הכלול בו מובא כאן על דרך ההפניה.

7. אומדנים חשבונאיים קריטיים

בתקופת הדוח לא חלו שינויים באומדנים החשבונאיים הקריטיים כפי שפורטו בביאור 2 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

8. אירועים לאחר תקופת הדוח

לפרטים נוספים, ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים.

איתן לב טוב
מנהל כללי

שרון חרן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 26 בנובמבר 2025

שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

דוחות כספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

ליום 30 בספטמבר 2025

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025

תוכן העניינים:

עמוד	
23	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
	תמצית דוחות כספיים ביניים
24	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
26	דוחות תמציתיים על הרווח או ההפסד
27	דוח תמציתי על הרווח הכולל
28	דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי
30	דוחות תמציתיים תזרימי המזומנים
32	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ

מבוא

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

היקף 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

פסקת הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 3 לדוחות הכספיים לעניין החלטת הממונה על התחרות בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל.

קסלמן וקסלמן,
רואי חשבון

תל-אביב,
26 בנובמבר 2025

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

דוחות תמציתיים על המצב הכספי
סכומים באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
נכסים			
נכסים שוטפים			
44,050	21,399	26,683	מזומנים ושווי מזומנים
-	12,169	-	פקדונות לזמן קצר
147,860	144,770	134,705	ניירות ערך למסחר
26,001	30,454	22,493	לקוחות
8,522	7,659	8,768	חייבים ויתרות חובה
2,805	2,650	613	נכסי מיסים שוטפים
229,238	219,101	193,262	סה"כ נכסים שוטפים
נכסים שאינם שוטפים			
2,049	2,398	2,126	עודף נכסי תוכנית בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה, נטו
21,830	22,479	21,181	רכוש קבוע נטו
29,709	25,881	44,853	תכנה בפיתוח עצמי, תוכנות ורישיונות, נטו
18,545	18,717	18,658	נכסי זכות שימוש
4,813	5,385	4,060	הוצאות מראש
-	542	-	מיסים נדחים
76,946	75,402	90,878	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
306,184	294,503	284,140	סה"כ נכסים

דוחות תמציתיים על המצב הכספי

סכומים באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות			
2,044	2,109	2,464	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
2,699	4,076	3,345	ספקים ונותני שירותים
20,196	18,979	20,637	זכאים ויתרות זכות
24,939	25,164	26,446	סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות			
3,174	3,506	2,180	הכנסות נדחות לזמן ארוך
17,706	17,723	17,548	התחייבויות בגין חכירה
106	-	845	התחייבויות בגין מיסים נדחים
1,080	1,318	1,027	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
22,066	22,547	21,600	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
47,005	47,711	48,046	סה"כ התחייבויות
הון עצמי			
4,587	4,587	4,587	הון מניות
150	150	150	פרמיה על מניות
6,554	6,200	7,457	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(1,675)	(1,387)	(1,675)	הפסד כולל אחר מצטבר
249,563	237,242	225,575	עודפים
259,179	246,792	236,094	סה"כ הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
306,184	294,503	284,140	סה"כ התחייבויות והון

עפר עדן
סמנכ"ל כספים CFO

איתן לב טוב
מנהל כללי

שרון חרן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 26 בנובמבר 2025
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות תמציתיים על רווח או ההפסד סכומים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	130,829	34,108	34,676	98,907	100,161
ממתן שירותים לסולקים ומנפיקים	20,629	5,311	5,953	14,853	17,000
ממתן שירותים לאחרים	151,458	39,419	40,629	113,760	117,161
סך ההכנסות	95,857	23,803	27,510	69,893	79,520
הוצאות תפעוליות, הנהלה וכלליות	55,601	15,616	13,119	43,867	37,641
רווח תפעולי	8,482	3,585	3,164	4,828	9,709
הכנסות מימון מניירות ערך סחירים, נטו	1,363	295	339	961	1,044
הכנסות מימון	(487)	(157)	(496)	(490)	(1,643)
הוצאות מימון	9,358	3,723	3,007	5,299	9,110
הכנסות (הוצאות) מימון נטו	64,959	19,339	16,126	49,166	46,751
רווח לפני מיסים על ההכנסה	14,054	3,790	3,833	10,582	10,739
מיסים על הכנסה	50,905	15,549	12,293	38,584	36,012
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	1.27	0.39	0.31	0.96	0.90
רווח בסיסי ומדולל למניה - המיוחס לבעלי המניות - בש"ח					

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות תמציתיים על הרווח הכולל
סכומים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
50,905	15,549	12,293	38,584	36,012	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
רווח כולל אחר, לפני מיסים :					
סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד :					
175	-	-	549	-	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
175	-	-	549	-	רווח כולל אחר, לפני מיסים
(40)	-	-	(126)	-	השפעת המס המתייחס
135	-	-	423	-	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי המניות, לאחר מיסים
51,040	15,549	12,293	39,007	36,012	הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות תמציתיים על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו	סך הכל הון
4,587	150	6,554	(1,675)	249,563	259,179
יתרה ליום 1 בינואר 2025					
שינויים במהלך התקופה:					
-	-	-	-	36,012	36,012
רווח נקי לתקופה					
-	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר					
-	-	-	-	36,012	36,012
סך הכל רווח כולל					
-	-	903	-	-	903
עלות תשלום מבוסס מניות					
-	-	-	-	(60,000)	(60,000)
דיבידנד ששולם					
4,587	150	7,457	(1,675)	225,575	236,094
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025					

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו	סך הכל הון
4,587	150	4,783	(1,810)	223,658	231,368
יתרה ליום 1 בינואר 2024					
שינויים במהלך התקופה:					
-	-	-	-	38,584	38,584
רווח נקי לתקופה					
-	-	-	423	-	423
רווח כולל אחר					
-	-	-	423	38,584	39,007
סך הכל רווח כולל					
-	-	1,417	-	-	1,417
עלות תשלום מבוסס מניות					
-	-	-	-	(25,000)	(25,000)
דיבידנד ששולם					
4,587	150	6,200	(1,387)	237,242	246,792
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024					

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו	סך הכל הון
4,587	150	7,203	(1,675)	243,282	253,547
יתרה ליום 1 ביולי 2025					
שינויים במהלך התקופה:					
-	-	-	-	12,293	12,293
רווח נקי לתקופה					
-	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר					
-	-	-	-	12,293	12,293
סך הכל רווח כולל					
-	-	254	-	-	254
עלות תשלום מבוסס מניות					
-	-	-	-	(30,000)	(30,000)
דיבידנד ששולם					
4,587	150	7,457	(1,675)	225,575	236,094
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025					

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו	סך הכל הון
4,587	150	5,796	(1,387)	221,693	230,839
יתרה ליום 1 ביולי 2024					
שינויים במהלך התקופה:					
-	-	-	-	15,549	15,549
רווח נקי לתקופה					
-	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר					
-	-	-	-	15,549	15,549
סך הכל רווח כולל					
-	-	404	-	-	404
עלות תשלום מבוסס מניות					
4,587	150	6,200	(1,387)	237,242	246,792
יתרה ליום 30 בספטמבר 2024					

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

הון המניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו	סך הכל הון
4,587	150	4,783	(1,810)	223,658	231,368
יתרה ליום 1 בינואר 2024					
שינויים במהלך השנה:					
-	-	-	-	50,905	50,905
רווח נקי					
-	-	-	135	-	135
רווח כולל אחר					
-	-	-	135	50,905	51,040
סך הכל רווח כולל					
-	-	1,771	-	-	1,771
עלות תשלום מבוסס מניות					
-	-	-	-	(25,000)	(25,000)
דיבידנד ששולם					
4,587	150	6,554	(1,675)	249,563	259,179
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024					

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

סכומים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :					
50,905	15,549	12,293	38,584	36,012	רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת :					
התאמות לסעיפי רווח או הפסד :					
9,740	2,389	3,657	7,017	10,646	פחת והפחתות
1,771	404	254	1,417	903	הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(182)	(76)	(33)	(204)	(77)	התחייבות בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה, נטו
(395)	15	(33)	(110)	(53)	שינויים בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
14,054	3,790	3,833	10,582	10,739	מיסים על ההכנסה
(9,358)	(3,723)	(3,007)	(5,299)	(9,110)	הכנסות מימון, נטו
שינויים בסעיפי נכסים ובהתחייבויות, נטו:					
453	(756)	5,805	(4,000)	3,508	ירידה (עלייה) בלקוחות
576	1,006	278	851	451	ירידה בחייבים ויתרות חובה
(465)	845	(1,197)	972	1,286	עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
3,689	2,153	2,426	2,804	(553)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
70,787	21,596	24,276	52,614	53,752	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת לפני מימון ומיסים
3,431	521	711	2,306	2,845	ריבית שהתקבלה
(861)	(46)	(231)	(488)	(681)	ריבית ועמלות ששולמו
(13,389)	(4,016)	(4,355)	(10,712)	(7,791)	מיסים ששולמו, נטו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת					
59,968	18,055	20,401	43,720	48,125	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה :					
14,000	(6,000)	-	2,000	-	פירעון פקדונות לזמן קצר, נטו
(65,255)	(14,959)	(14,006)	(50,479)	(46,131)	רכישת ניירות ערך למסחר
63,755	14,115	28,721	48,809	67,311	תמורה ממכירת ניירות ערך למסחר
(19,015)	(4,443)	(9,325)	(13,827)	(23,846)	רכישות והשקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
(6,515)	(11,287)	5,390	(13,497)	(2,666)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון :					
(2,236)	(558)	(622)	(1,657)	(1,730)	פירעון התחייבויות בגין חכירה
(25,000)	-	(30,000)	(25,000)	(60,000)	דיבידנד ששולם
(27,236)	(558)	(30,622)	(26,657)	(61,730)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
26,217	6,210	(4,831)	3,566	(16,271)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
17,833	15,189	31,816	17,833	44,050	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
-	-	(302)	-	(1,096)	הפסדים מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים
44,050	21,399	26,683	21,399	26,683	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספח לדוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
סכומים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2024	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

נספח א - פעולות מהותיות שלא במזומן

1,656	740	997	1,160	1,992	הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
900	840	(1,340)	840	(640)	רכישת רכוש קבוע כנגד התחייבויות לספקים

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א. הישות המדווחת

1. שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן - "החברה" ו/או "שבא") התאגדה בישראל ביום 13 בספטמבר 1978 וכתובתה הרשמית היא רח' הרוקמים 26, חולון.
2. ביום 27 במאי 2019, פרסמה החברה תשקיף להשלמה ותשקיף מדף, הנושא תאריך 28 במאי 2019 (להלן: "התשקיף"), במסגרתו נמכרו לציבור מניות החברה על ידי בעלי מניות בחברה. כמו כן, מניות החברה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב, שהחלו להיסחר ביום 12 ביוני 2019 והחברה הפכה לחברה ציבורית (תאגיד מדווח).
3. ביום 20 ביוני 2022 התקבלה הודעה מטעם המפקח על הבנקים על סיום תקופת החלת הוראות ניהול בנקאי תקין על החברה.
4. החברה פועלת כיום במגזר פעילות אחד, מגזר הסליקה, הכולל מספר פעילויות, כדלקמן: (1) חיבור מסופים למתג כרטיסי החיוב; (2) שירותי אישור, איסוף עסקאות, ממשק התחשבות וסילוקין; (3) שירותי מתג ATM לרבות אישור, התחשבות וסילוקין; (4) פיתוח והפצת תוכנות "אשראית"; (5) בדיקות לאישור מכשירי POS או מכשירי Pin Pad למערכת EMV; (6) הסמכת מסופי EMV; (7) שירותים לחברות ניכיון; (8) שירות לחברות התאמה; (9) שירותי Shva Insights (10) Shva Arena - שירותי הנגשת מידע אגרגטיבי; (11) שירות הנגשת מידע לצורך מתן שירותים על ידי חברת מאסטרקארד. עיקר הכנסות החברה נובעות ממתן שירותים לחברות כרטיסי האשראי. לעניין החלטת הממונה על התחרות בנוגע לביטול סעיפים בתנאי הפטור מאישור להסדר כובל, המגדירים את תחומי הפעילות שבהם רשאית שבא לעסוק ואת התניית כניסתה של שבא לכל תחום פעילות אחר באישור מראש של הממונה על התחרות כמפורט בביאור 17 בחלק ג' (דוחות כספיים) לדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 ראה בביאור 3 להלן.

ב.

המידע הכספי לתקופות הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ג. מלחמת 'חרבות ברזל'

עקב מתקפה רצחנית של ארגון הטרור חמאס על מדינה ישראל ביום שבת, 7 באוקטובר 2023, מדינת ישראל הכריזה על פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה"). המלחמה התרחבה לאזור הצפון והשפיעה גם על מרכז הארץ ועל העורף הישראלי ברחבי המדינה. המלחמה הביאה לשורה של השלכות והגבלות, בין היתר, פינוי ישובים שלמים, סגירת עסקים רבים, ובפרט סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ לתקופה לא מבוטלת. בנוסף, מפרוץ המלחמה ועד ימים אלה יזמו איראן, ארגון הטרור חיזבאללה והחותים אירועי תקיפה שונים ברחבי הארץ. נכון למועד עריכת דוח זה, כשנה ועשר חודשים לאחר תחילת המלחמה, עדיין לא ברור מלוא היקפה, משכה והשפעותיה.

ביום 13 ביוני 2025 ולמשך 12 ימים, פעל צה"ל במבצע "עם כלביא" מול איראן. בתקופת המבצע, פעילות המשק התמקדה בעיקר ברשתות המזון, בעוד שמרכזי הקניות הושבתו ברוב ימי הלחימה ובמערכות התשלומים נצפתה ירידה מסוימת בפעילות כרטיסי האשראי בבתי העסק וכן במשיכות המזומן. בתום המבצע ולאחר תקופת הדוח נצפתה התאוששות בכל ענפי המשק ועלייה אל מול החודש שקדם לתחילת הלחימה.

ביום 9 באוקטובר 2025 ישראל וחמאס אישרו מתווה הפסקת אש ראשוני עם זאת נרשמו הפרות באזור רצועת עזה שמאותתות על המשכיות סיכון סביב הפסקת האש ועיכוב ביישומה המלא. הימשכות המלחמה עשויה לגרור השלכות נרחבות על ענפי פעילות ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה, ועל מצב המשק כולו, בין היתר בהיבטי משאבי כוח אדם, תנודות בשערי מטבע חוץ והשפעה על שוק ההון.

יחד עם זאת, יצוין כי כבר מחודש דצמבר 2023 ניתן לראות התאוששות של המשק ועלייה בפעילות בכרטיסי החיוב ברוב ענפי הפעילות. מגמה זו נמשכה לאורך שנת 2024 ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025, וזאת חרף האתגרים הביטחוניים המורכבים.

העבודה בחברה מתקיימת כסדרה, פעילות החברה ממשיכה ברציפות אין השפעה מהותית על מצבת כח אדם של החברה, והשירותים מסופקים באופן סדיר ללקוחותיה.

ד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרה לפרסום על ידי הדירקטוריון של החברה ביום 26 בנובמבר 2025.

א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים הנוכחיים

המידע הכספי התמציתי של החברה ליום 30 בספטמבר 2025 (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 (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS® Accounting Standards) שהם תקני חשבונאות שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הכנסות החברה ותוצאות פעילותה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 אינן מצביעות בהכרח על הכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2025.

שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם של אומדנים אלה, לרבות אלו שמקורם בסביבת הפעילות הכלכלית של החברה נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

אומדנים קריטיים

לחברה אין אומדנים קריטיים.

ב. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2024.

א. החלטות הממונה על התחרות

פטור מאישור הסדר כובל

החל משנת 2002 פעילות החברה מוסדרת על ידי החלטות רשות התחרות בעניין פטור מתנאים מאישור הסדר כובל בין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי בע"מ, בנק דיסקונט בע"מ, הבנק הבינלאומי בע"מ והחברה. האחרונה התקבלה בעניינה בדצמבר 2022.

ביום 18 באפריל 2024 התקבלה החלטת הממונה על התחרות (להלן: "הממונה") בנוגע להחלטה בעניין הפטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתנה בדצמבר 2022 (לתקופה של חמש שנים) (להלן: "החלטת הפטור") וכן בנוגע לבקשת החברה לביטול התנאי אשר מגביל את תחומי הפעילות המותרים לה ושמחייב כי כניסתה לכל תחום פעילות נוסף תהיה כפופה לאישור הממונה.

הממונה מפרטת בהחלטתה כי השתכנעה כי קיומו של התנאי מביא לעיכוב בהתפתחות החברה בתחומים שאינם בהכרח רלוונטיים לתחרות בין התאגידים הבנקאיים, ומערים על פעילותה קשיים. קשיים אלו עלולים למנוע מהחברה להציע שירותים שמטיבים עם הציבור או לעכב הצעת שירותים אלו, מבלי שיש לכך הצדקה תחרותית. מנגד, באשר לחשש שעמד בבסיס הטלת התנאי במסגרת החלטת הפטור – לא השתנתה עמדת הממונה לפיה כניסה של החברה לכל תחום פעילות חדש דומה למיזם משותף חדש נוסף בין התאגידים הבנקאיים. לפיכך, ביטול הסעיף האמור בתנאי הפטור אינו משנה ממהות החובות התחרותיות המוטלות על החברה, אלא משנה את המצב המשפטי רק בכך שבחינת ההשפעות התחרותיות של כניסת החברה לתחום פעילות חדש תיעשה על ידי החברה, בהתאם לכללי התחרות הכלכלית (פטור סוג למיזמים משותפים) (הוראת שעה), התשס"ו-2006, ואילו הממונה תבחן זאת בדיעבד, בהקשר אכיפתי, ולא מלכתחילה. וזאת בדומה למיזמים משותפים אחרים בין מתחרים.

להלן נקודות נוספות עיקריות מתוך החלטת הפטור:

(א) הממונה הביעה עמדתה כי ככל שחלקם של הבנקים באחזקת מניות החברה היה נמוך מהמצב כיום, כך ששיעור אחזקתו של כל בנק לא היה עולה על 5%, היה בכך כדי להפיג במידה ניכרת את החששות התחרותיים, לעמדת הממונה, ולייתר את הצורך בפטור זה.

(ב) החלטת הפטור קובעת שהחברה תפרסם באתר האינטרנט שלה תעריף לכל אחד מהשירותים שהיא מספקת במסגרת מערכות החברה כהגדרתה בסעיף ההגדרות, בזו הלשון: אחד או יותר מאלה: מתג ATM, מתג כרטיסי חיוב ומערכת איסוף ועיבוד עסקאות.

אישור הממונה על התחרות לחברה לעסוק באספקת מידע אגרגטיבי

ביום 25 באפריל 2021 אושר לחברה לעסוק באספקת מידע אגרגטיבי על סמך הנתונים הנאגרים במאגרי המידע של החברה בהתאם לתנאים המפורטים בהחלטת הפטור.

הפרדת החברה ומס"ב – מתווה ההפרדה

ביום 27 בפברואר 2022 הגישו החברה ומס"ב בקשה לאישור הסדר כובל בתנאים בהסכמת הממונה לבית הדין לתחרות, שאושר ביום 27 במרץ 2022 על ידי בית הדין לתחרות. להלן עקרי התנאים שהוסכמו בין הצדדים:

- עד ליום 31.12.2027 ינותקו באופן מוחלט כל הזיקות המשותפות הקיימות בין המבקשות, כך שבסיומו של המועד לאישור ההסדר הכובל לא יוותרו כל זיקות משותפות ביניהן ולא יינתנו כל שירותים מאחת החברות למשתנה שאינם במסגרת השירותים שהן מוכרות לציבור הרחב.
- ניתוק הזיקות המשותפות יעשה באופן הדרגתי ומבוקר.
-

- בתקופת הביניים שעד להפרדתן המלאה של כלל הזיקות, המבקשות ישתפו פעולה באופן המצמצם את החשש להפחתת התחרות ביניהן, ורק בין בעלי התפקידים הנדרשים לעניין מסוים, בהתאם לתנאים.
- התנאים מחייבים תיעוד פגישותיהם ושיחותיהם המשותפות של הנהלות החברות, באופן שיאפשר לממונה, במידת הצורך, לפקח על ביצוע התנאים ועל הזיקות בין המבקשות.
תוקף אישור ההסדר הכובל בתנאים הוא עד ליום 31 בדצמבר 2029.

בהתאם לתנאי ההסדר הכובל ומתווה ההפרדה שאושר על ידי בית הדין לתחרות ביום 27 במרץ 2022, ביום 9 באפריל 2024, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את תנאי ההסכם הקבוע להיפרדות בין החברה ומס"ב. בהתאם לכך ולאור ההסכמות להן הגיעו החברה ומס"ב בהליך הגישור בנוגע לתנאי ההתחשבנות להענקת שירותים הניתנים על ידי החברות אחת לשניה, וכן להפרדת הנכסים, החברות חתמו ביום 11 באפריל 2024 על הצעת המגשר. ביום 22 בדצמבר 2024 החברה ומס"ב חתמו על הסכם קבוע המסדיר את ההסכמות בניהן המתייחס להיבטים נוספים והצעת המגשר הינה נספח וחלק בלתי ממנו.

בעקבות בקשת מס"ב לשנות את לוחות הזמנים הקבועים בתנאים שאושרו על ידי בית הדין מיום 27 במרץ 2022, רשות התחרות אישרה את בקשת מס"ב לדחיית מועדי ההפרדה של הזיקות שהתבקשו על ידה. בהתאם לכך, המועד האחרון להפרדת כל הזיקות המשותפות נדחה ליום 30 ביוני 2029.

בתקופת הדוח חתמה החברה על נספח להסכם בדבר הפרדת הכלובים של החברה באתר הגיבוי ממס"ב. בהתאם להסכמות, החל מדצמבר 2024, חלקה של החברה בעלות השכירות עומד על 62.5% (כאשר עד למועד זה נשאה כל חברה ב-50% מהעלות).

לפרטים נוספים אודות הפרדת החברה ומסב ראו באור 17 ג' בדוח הכספי לשנת 2024.

ב. תביעות ותובענות ייצוגיות

• **תביעת ש.א.ג. ניהול קניונים בע"מ ואפרודיטה יבוא ויצוא בע"מ**

- א. ביום 7.11.2024 הגישו ש.א.ג. ניהול קניונים בע"מ ואפרודיטה יבוא ויצוא בע"מ (להלן בהתאמה – "ש.א.ג."; "אפרודיטה"; וביחד – "התובעות") תביעה נגד גמא ניהול וסליקה בע"מ, קונטרול התאמות אשראי בע"מ ואריאל גנוט (להלן בהתאמה – "גמא"; "קונטרול"; "מר גנוט"; וביחד – "הנתבעים 3-1"), ונגד החברה (להלן – "התביעה").
- ב. עיקר התביעה בטענות שונות כלפי הנתבעים 3-1 ובכלל זה, בין היתר, לגבי הפרת התחייבויות מסוימות הקשורות לשירותי מימון (ניכיון שוברי כרטיסי אשראי והלוואות) ושירותי בקרה ביחס לשירותים אלו (התאמות אשראי). לצד זאת, טוענות התובעות כלפי החברה כי היא סירבה לגלות להן מסמכים ומידע שהתבקשו ממנה, אגב הליכים משפטיים בין יתר הצדדים לתביעה דן שהחברה לא הייתה מעורבת בהם.
- ג. הסעד הכספי הנתבע בתביעה הועמד על-ידי התובעות על סך 6 מיליון ש"ח.
- ד. החברה הגישה ביום 31.1.2025 כתב הגנה מטעמה, וכן בקשה לסילוק התביעה על הסף (להלן – "בקשת הסילוק"). במסגרת אלו נטען, בין היתר, כי כתב התביעה אינו מגלה עילה נגד החברה, וניכר שכל תכליתו אך לחייבה לגלות מסמכים ומידע. מדובר במהלך פסול המהווה שימוש לרעה בהליכי משפט, וממילא נדון לכישלון שעה שתביעה לגילוי מסמכים אינה מוכרת או מותרת במשפט הישראלי.
- ה. ביום 5.2.2025 הנתבעים 3-1 הגישו כתב הגנה מטעמם. ביום 11.3.2025 הגישו התובעות תשובה לבקשת הסילוק. נכון למועד מכתב זה, טרם ניתנה החלטה בבקשת הסילוק ואו ביחס לתשובת התובעות לה.
- ו. הצדדים מצויים בהליכים מקדמיים ודיון קדם משפט קבוע ליום 24.12.2025.
- ז. עקב השלב המקדמי בו מצוי ההליך, טרם ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

• **ת"צ 12789-01-25 נילס טי.אל.וי (ע.ל) בע"מ ואח' נגד שירותי בנק אוטומטיים בע"מ**

- א. ביום 5.1.2025 הוגשה בקשה לאישור תובענה כייצוגית (להלן בהתאמה – "בקשת האישור" או "הבקשה" ו- "התובענה") לבית המשפט המחוזי מרכז בלוד.
- ב. לטענת המבקשים, החברה השיקה שירות המכונה Shva Insights, במסגרתו היא מוכרת מידע לצדדים שלישיים. בכך לטענת המבקשים, החברה מפרה את הוראות הדין לכאורה, לרבות, הוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981. לעמדת החברה הטענות בבקשה הינן משוללות יסוד והחברה פועלת בהתאם להוראות הדין.
- ג. המבקשים מעריכים את סכום התביעה היה ותאושר כייצוגית מעל 5 מיליון ₪.
- ד. תשובה לבקשת האישור מטעם החברה הוגשה ביום 22.07.2025.
- ה. דיון קדם משפט בתובענה נקבע ליום 15.2.2026.
- ו. עקב השלב המקדמי בו מצוי ההליך, טרם ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

א. מכשירים פיננסיים

המכשירים הפיננסיים של החברה כוללים נכסים והתחייבויות כדלקמן: מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות בבנקים, ניירות ערך למסחר, חייבים ויתרות חובה, ספקים וזכאים ויתרות זכות. בשל אופיים, השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של החברה שצוינו לעיל, זהה או קרוב לערך בו הם מוצגים בדוחות הכספיים.

ב. ניהול סיכונים פיננסיים

פעילות החברה חושפת אותה למגוון של סיכונים פיננסיים; סיכון שוק (כולל: סיכון מדד, סיכון שער חליפין, סיכון מחיר, סיכון שער ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות. כאמור לעיל המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים, לרבות בנוגע לניהול הסיכונים הפיננסיים של החברה ויש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024 והביאורים אשר נלוו אליהם. לא חלו שינויים מהותיים במדיניות החברה בניהול הסיכונים הפיננסיים שלה לעומת זו שדווחה במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2024.

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. איתן לב טוב, מנהל כללי;
2. עפר עדן, סמנכ"ל כספים CFO;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בחברה, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפקוח דירקטוריון החברה, ואשר נועדו לספק בטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהחברה נדרשת לגלות בדוחות שהיא מפרסמת על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

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

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

דוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 (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 במסגרת הדוח 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.

אני, איתן לב טוב, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השלישי של שנת 2025 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
- (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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, 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 החברה 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 בחברה:
(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון 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.

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה - 38ג(ד)(2):

אני, עפר עדן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השלישי של שנת 2025 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של החברה 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 בחברה:
(א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
(ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון 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.