



Technologies for
Future Needs

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ

תאריך הדוח:

11/08/2025

תאריך מאזן:

30/06/2025



Technologies for
Future Needs

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ

תוכן העניינים:

- דוח דירקטוריון לתקופת הביניים
- דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2025
- דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



Technologies for
Future Needs

דוח דירקטוריון

לששת החודשים שהסתיימו
ביום 30 ביוני 2025

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

1. תיאור תמציתי של החברה (והחברות המאוחדות) וסביבתה העסקית

החברה עוסקת במישרין ובאמצעות חברות בנות (להלן: "הקבוצה") באספקת שירותי טכנולוגיות מידע (Information Technology Services). הקבוצה מעסיקה נכון למועד הדוח כ-9,500 אנשי תוכנה, תמיכה ואינטגרציה המספקים שירותי מחשוב מגוונים למגוון רחב של לקוחות בשוק הישראלי.

נכון ליום 30 ביוני 2025 פעילות הקבוצה מתמקדת בשלושת מגזרי הפעילות הבאים:

מגזר פתרונות ושירותים טכנולוגיים, ייעוץ, ניהול ושירותי ערך מוסף

במסגרת מגזר זה, הקבוצה מספקת פתרונות ושירותי תוכנה שעיקרם אספקת שירותי תוכנה ופתרונות מחשוב בתחום טכנולוגיית המידע (IT). החברה עוסקת בפיתוח, שיווק פרויקטים והטמעה של מערכות ליבה ארגוניות, פיתוח, יישום והטמעה של מערכות מבוססות ענן ויישומי דיגיטל, השמת כוח אדם מקצועי, שירותי פיתוח ובדיקות תוכנה, ייצוג יצרני תוכנה, שירותי יעוץ וניהול פרויקטים בתחום הדאטה, פתרונות אבטחת מידע וסייבר, ניהול פרויקטים הנדסיים ותחומי התמחות נוספים.

מגזר תשתיות מחשוב ותקשורת

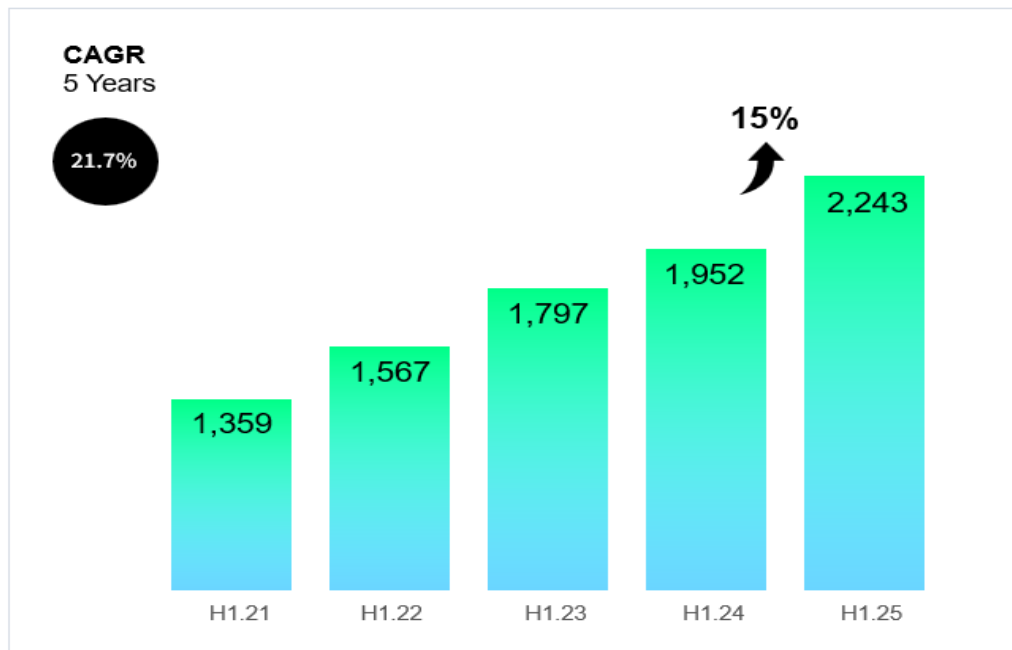
במסגרת מגזר זה מעניקה הקבוצה מגוון רחב של פתרונות בתחום התשתיות הכולל: שיווק ויישום של פתרונות תשתיות מחשוב, אחסון ותקשורת, מגוון פתרונות ושירותים בתחום התשתיות של מחשוב הענן, אספקת שירותים מקצועיים מגוונים כשירותי סיסטם ואחזקה ותמיכה במערכי מחשוב מגוונים. מערכות המיחשוב המשווקות על ידי הקבוצה הינן בעיקר מתוצרת החברות Cisco, HP, Lenovo, Fujitsu, IBM.

מגזר מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים

במסגרת מגזר זה החברה מספקת שירותי ניהול פרויקטים המשלבים יכולות תפעול ויכולות טכנולוגיות מתקדמות וביצוע פרויקטי בקרה ותפעול בהיקפים גדולים, פתרונות מחשוב וקליטת נתונים בתחום ה-GIS וכן מרכזי תמיכה טכנולוגיים. שירותים אלו כוללים הקמה והפעלה של מרכזי תמיכה (Help Desk) המספקים שירותי תמיכה טכנולוגיים לחברות מקומיות וגלובליות מובילות בתחומן אשר נועדו לסייע בפתרון בעיות טכנולוגיות של הלקוחות וכן הפעלת מרכזי תמיכה לתוכנה, חומרה, רשתות אינטרנט, מערכות הפעלה ואפליקציות ייעודיות ותפעול חדרי מחשב.

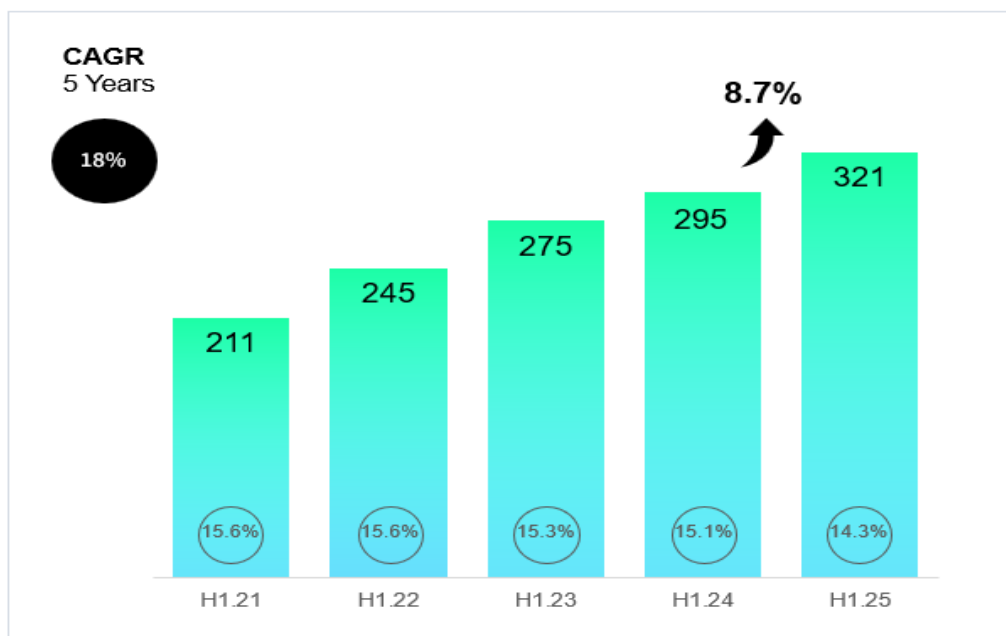
2. תמצית תוצאות התאגיד בשנים האחרונות

הכנסות לתקופה של שישה חודשים



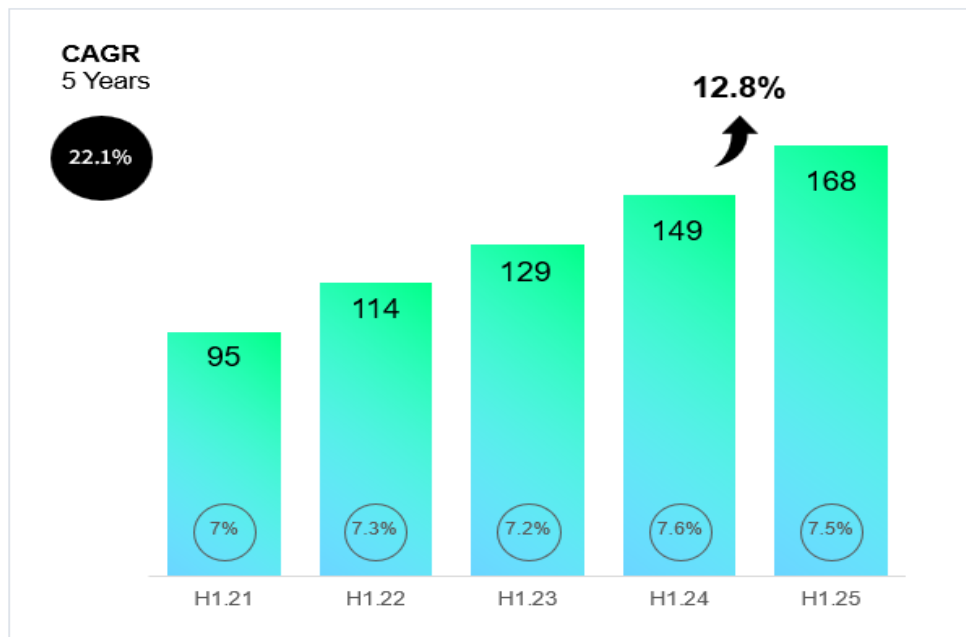
* הנתונים מוצגים במיליוני ש"ח
** גידול רב שנתי ממוצע CAGR

רווח גולמי לתקופה של שישה חודשים



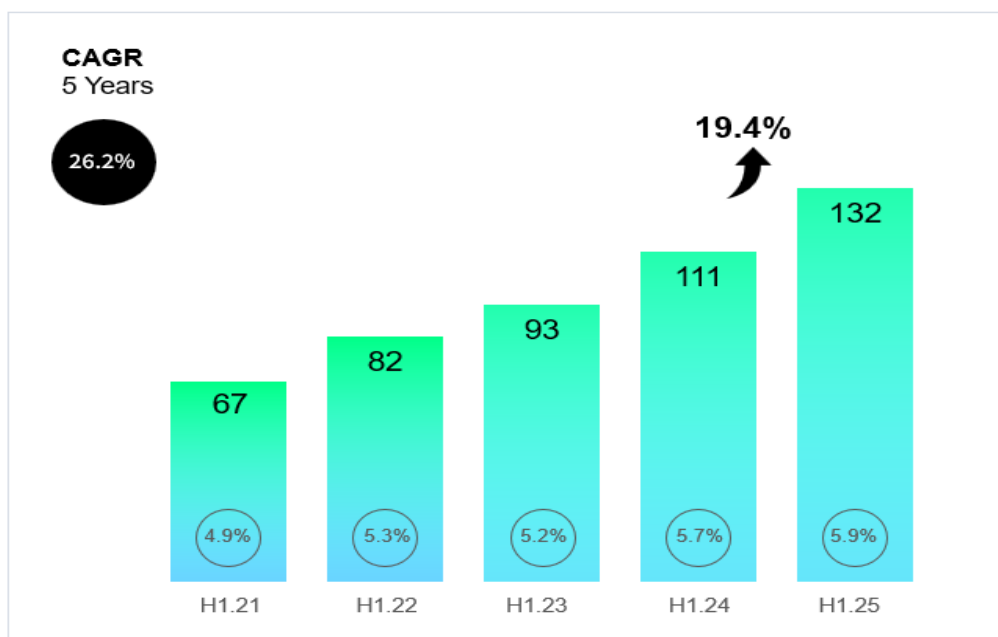
* הנתונים מוצגים במיליוני ש"ח
** גידול רב שנתי ממוצע CAGR

רווח תפעולי לתקופה של שישה חודשים



* הנתונים מוצגים במיליוני ש"ח
** גידול רב שנתי ממוצע CAGR

רווח נקי לתקופה של שישה חודשים



* הנתונים מוצגים במיליוני ש"ח
** גידול רב שנתי ממוצע CAGR

3. הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו:

להלן עיקרי התוצאות הכספיות-

תמצית נתוני רווח והפסד – באלפי ש"ח

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום				לששת החודשים שהסתיימו ביום				
שינוי ב- % 24-25	30/06/23	30/06/24	30/06/25	שינוי ב- % 24-25	30/06/23	30/06/24	30/06/25	
14.9%	1,796,686	1,951,748	2,243,270	15.0%	881,274	968,576	1,113,860	הכנסות
8.7%	275,661	295,047	320,789	9.3%	133,423	142,779	156,051	רווח גולמי
15.3%		15.1%	14.3%	15.1%		14.7%	14.0%	
(70,551)	(70,132)	(74,731)	(33,061)	(33,713)	(35,936)			הוצאות מכירה ושיווק
(75,778)	(75,979)	(78,114)	(35,572)	(34,464)	(37,203)			הוצאות הנהלה וכלליות
12.8%	129,332	148,936	167,944	11.1%	64,790	74,602	82,912	רווח מפעולות רגילות
7.2%		7.6%	7.5%	7.4%		7.7%	7.4%	
(9,387)	(7,126)	1,978	(5,143)	(3,087)	5,814			הכנסות(הוצאות) מימון, נטו
(27,784)	(32,562)	(39,564)	(13,916)	(16,496)	(20,652)			הוצאות מיסים על הכנסה
19.4%	92,979	110,825	132,291	24.0%	46,549	55,814	69,212	רווח נקי
10.3%	181,457	207,893	229,338	10.1%	91,040	103,736	114,215	EBITDA

ניתוח תוצאות רווח והפסד

- **הכנסות** – הכנסות הסתכמו בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ב-2.2 מילארד ש"ח לעומת כ-1.9 מיליארד ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-14.9%. הכנסות הסתכמו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ב-1.1 מילארד ש"ח לעומת כ-1 מיליארד ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-15.0%. הגידול בהכנסות נובע בעיקר מגידול אורגני במגזר פתרונות ושירותים טכנולוגיים ובמגזר תשתיות מחשוב ותקשורת ומאיחודה לראשונה של חברת בזק און ליין במהלך הרבעון השני.
- **רווח גולמי** – הרווח הגולמי צמח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ל-320.8 מיליון ש"ח לעומת 295 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-8.7%. הרווח הגולמי צמח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ל-156.1 מיליון ש"ח לעומת 142.8 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-9.3%. הגידול ברווח הגולמי נובע בעיקר מגידול במגזר פתרונות ושירותים טכנולוגיים ובמגזר תשתיות מחשוב ותקשורת.

- **הוצאות מכירה שיווק והנהלה וכלליות** – הוצאות מכירה שיווק, הנהלה וכלליות בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו בכ-152.8 מיליון ש"ח, המהווים כ-6.8% מסך המכירות, לעומת כ-146.1 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, שהיוו כ-7.5% מהמכירות.
- הוצאות מכירה שיווק, הנהלה וכלליות בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו בכ-73.1 מיליון ש"ח, המהווים כ-6.6% מסך המכירות, לעומת כ-68.2 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, שהיוו כ-7.0% מהמכירות.
- הקטטון בשיעור ההוצאות מתוך סך ההכנסות נובע ברובו משיפור ביעילות התפעולית, שעיקרה הקפדה על ההוצאות התפעוליות במקביל לעליה בהיקפי הפעילות של החברה.
- **רווח מפעולות רגילות** – הרווח התפעולי הגיע בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ל-168 מיליון ש"ח לעומת 149 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-12.8%.
- הרווח התפעולי הגיע בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 ל-83 מיליון ש"ח לעומת 74.6 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-11.1%.
- הגידול ברווח התפעולי נובע מגידול בהיקף העסקים וברווח הגולמי הנובע ממנו, ובירידה בשיעור ההוצאות התפעוליות מהכנסות.
- **EBITDA** – ה EBITDA הגיע בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 לכ-229 מיליון ש"ח לעומת כ-208 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-10.3%.
- ה EBITDA הגיע בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 לכ-114 מיליון ש"ח לעומת כ-104 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-10.1%.
- הגידול נובע מהסיבות שפורטו לעיל.
- **הכנסות (הוצאות) מימון נטו** – הכנסות מימון נטו בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הינן כ-2 מיליון ש"ח לעומת הוצאות מימון בסך של כ-7.1 מיליון ש"ח.
- הכנסות מימון נטו בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 ביוני 2025 הינן כ-5.8 מיליון ש"ח לעומת הוצאות מימון בסך של כ-3.1 מיליון ש"ח.
- הכנסות המימון, נטו, נובעות בעיקרן מהתאמת שווי ההחזקה של החברה בחברת ג'ין בגובה של כ-8.9 מיליון ש"ח
- **הוצאות מיסים על הכנסה** – בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו הוצאות המיסים לסך של כ-40 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות מיסים בסך של כ-32.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-21.5% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו הוצאות המיסים לסך של כ-20.5 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות מיסים בסך של כ-16.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-25.2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- הגידול נובע מגידול ברווח לפני מס.
- **רווח הנקי** – הרווח הנקי עמד בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 על כ-132.3 מיליון ש"ח לעומת 110.8 מיליון ש"ח אשתקד גידול של כ-19.4%.
- הרווח הנקי עמד בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 ביוני 2025 על כ-69.2 מיליון ש"ח לעומת 55.8 מיליון ש"ח אשתקד גידול של כ-24.0%.
- הגידול ברווח הנקי הינו בהמשך ישיר לגידול ברווח מפעולות רגילות ומהתאמת שווי ההחזקה של החברה בחברת ג'ין.

פירוט הוצאות מימון-נטו-באלפי ש"ח

לששת החודשים שהסתיימו ביום				
שינוי ב- % רבעון נוכחי מול רבעון אשתקד	30/06/23	30/06/24	30/06/25	
-	(3,975)	(4,995)	5,395	סה"כ הכנסות (הוצאות מימון) בהתאם לתקני חשבונאות
60.3%	(5,412)	(2,131)	(3,417)	סה"כ הוצאות מימון שוטפות
-	(9,387)	(7,126)	1,978	סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום				
שינוי ב- % רבעון נוכחי מול רבעון אשתקד	30/06/23	30/06/24	30/06/25	
-	(2,062)	(2,377)	7,538	סה"כ הכנסות (הוצאות מימון) בהתאם לתקני חשבונאות
142.8%	(3,081)	(710)	(1,724)	סה"כ הוצאות מימון שוטפות
-	(5,143)	(3,087)	5,814	סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

תמצית תוצאות לפי מגזרי פעילות עסקית - באלפי ש"ח

הכנסות:

שינוי ב- % רבעון נוכחי מול רבעון אשתקד	לששת החודשים שהסתיימו ביום			
	30/06/23	30/06/24	30/06/25	
15.9%	1,064,236	1,197,887	1,388,682	פתרונות ושירותים טכנולוגים, ייעוץ, ניהול ושירותי ערך מוסף
10.0%	583,555	600,069	659,974	תשתיות מחשוב ותקשורת
30.2%	163,149	164,599	214,336	מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים
15.3%	1,810,940	1,962,555	2,262,992	סה"כ
	(14,254)	(10,807)	(19,722)	התאמות
14.9%	1,796,686	1,951,748	2,243,270	סה"כ הכנסות

הכנסות:

שינוי ב- % רבעון נוכחי מול רבעון אשתקד	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			
	30/06/23	30/06/24	30/06/25	
18.0%	536,930	620,977	732,666	פתרונות ושירותים טכנולוגים, ייעוץ, ניהול ושירותי ערך מוסף
-	267,594	268,486	268,443	תשתיות מחשוב ותקשורת
46.4%	84,162	83,674	122,532	מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים
15.5%	888,686	973,137	1,123,641	סה"כ
	(7,412)	(4,561)	(9,781)	התאמות
15.0%	881,274	968,576	1,113,860	סה"כ הכנסות

תוצאות המגזר:

לששת החודשים שהסתיימו ביום				
שינוי ב- % רבעון נוכחי מול רבעון אשתקד	30/06/23	30/06/24	30/06/25	
17.2%	80,931	92,489	108,438	פתרונות ושירותים טכנולוגים, ייעוץ, ניהול ושירותי ערך מוסף
7.8%	41,441	47,732	51,438	תשתיות מחשוב ותקשורת
6.9%	16,795	19,793	21,159	מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים
13.1%	139,167	160,014	181,035	סה"כ תוצאות המגזר
	(9,017)	(9,501)	(11,158)	הוצאות לא מיוחסות
12.9%	130,150	150,513	169,877	סה"כ רווח תפעולי מפעולות רגילות

תוצאות המגזר:

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום				
שינוי ב- % רבעון נוכחי מול רבעון אשתקד	30/06/23	30/06/24	30/06/25	
15.7%	38,705	45,778	52,963	פתרונות ושירותים טכנולוגים, ייעוץ, ניהול ושירותי ערך מוסף
5.2%	22,094	23,627	24,852	תשתיות מחשוב ותקשורת
8.6%	9,317	10,784	11,711	מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים
11.6%	70,116	80,189	89,526	סה"כ תוצאות המגזר
	(4,508)	(4,792)	(5,476)	הוצאות לא מיוחסות
11.5%	65,608	75,397	84,050	סה"כ רווח תפעולי מפעולות רגילות

ניתוח תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות

מגזר פתרונות ושירותים טכנולוגיים, ייעוץ, ניהול ושירותי ערך מוסף:

- ההכנסות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו לסך של כ-1.4 מיליארד ש"ח לעומת הכנסות של כ-1.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-15.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- ההכנסות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו לסך של כ-732.7 מיליון ש"ח לעומת הכנסות של כ-621 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-18.0% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקרו מגידול אורגני במגזר פעילות זה
- תוצאות המגזר לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו לסך של כ-108.4 מיליון ש"ח לעומת תוצאות המגזר של כ-92.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-17.2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- תוצאות המגזר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו לסך של כ-53 מיליון ש"ח לעומת תוצאות המגזר של כ-45.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-15.7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- הגידול נובע בעיקרו מגידול אורגני במגזר פעילות זה.

מגזר תשתיות מחשוב ותקשורת:

- ההכנסות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו לסך של כ-660 מיליון ש"ח לעומת הכנסות של כ-600 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-10.0% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- ההכנסות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו לסך של כ-268 מיליון ש"ח לעומת הכנסות של כ-268 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ללא שינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- הגידול בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 נובע בעיקרו מגידול אורגני במגזר פעילות זה.
- תוצאות המגזר לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו לסך של כ-51.4 מיליון ש"ח לעומת תוצאות המגזר של כ-47.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-7.8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- תוצאות המגזר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו לסך של כ-24.8 מיליון ש"ח לעומת תוצאות המגזר של כ-23.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-5.2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- הגידול נובע בעיקרו מגידול אורגני במגזר פעילות זה.

מגזר מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים:

- ההכנסות לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו לסך של כ-214.3 מיליון ש"ח לעומת הכנסות של כ-164.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-30.2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- ההכנסות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו לסך של כ-122.5 מיליון ש"ח לעומת הכנסות של כ-83.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-46.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- הגידול נובע מגידול אורגני במגזר פעילות זה ובחלקו מאיחוד בזק און ליין במהלך הרבעון השני.
- תוצאות המגזר לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו לסך של כ-21.2 מיליון ש"ח לעומת תוצאות המגזר של כ-19.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-6.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- תוצאות המגזר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 הסתכמו לסך של כ-11.7 מיליון ש"ח לעומת תוצאות המגזר של כ-10.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של כ-8.6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- הגידול נובע בעיקרו מגידול אורגני במגזר פעילות זה ובחלקו מאיחוד בזק און ליין במהלך הרבעון השני.

תמצית תזרימי המזומנים

	שינוי ב- % רבעון נוכחי מול רבעון אשתקד	30/06/23	30/06/24	30/06/25	
הגידול במזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים בסעיפי הון חוזר וגידול ברווח הנקי.	14.6%	169,923	194,322	222,757	מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 שימשו בעיקר לרכישת חברות מאוחדות ולרכישת נכסים קבועים.		(19,059)	(4,648)	(53,424)	מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
המזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 שימשו בעיקר לתשלום דיבידנד, לפירעון התחייבות חכירה ופירעון הלוואות לזמן ארוך.	(10.8%)	(175,081)	(131,358)	(117,163)	מזומנים ששימשו לפעילות מימון

תמצית הדוח על המצב הכספי

הסבר	שינוי ב- % רבעון נוכחי מול 31 בדצמבר 2024	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2025	
הגידול ברכוש השוטף לעומת היתרה לסוף שנה קודמת נובע בעיקרו מגידול ביתרת המזומנים, מגידול ביתרת לקוחות, מגידול ביתרת חייבים ומגידול ביתרת המלאי הגידול קוזז על ידי קיטון ביתרת נכסי מס שוטפים.	11.8%	1,317,392	1,500,580	1,677,219	רכוש שוטף
הגידול ברכוש הקבוע לעומת היתרה לסוף שנה קודמת נובע בעיקרו מרכישות חדשות, איחוד חברת בזק און ליין ובניכוי מהפחתות שוטפות.	3.6%	60,956	57,298	59,368	רכוש קבוע
הגידול בנכסי זכות שימוש לעומת היתרה לסוף שנה קודמת נובע בעיקרו מאיחוד חברת בזק און ליין, נכסים חדשים ובניכוי מהפחתות שוטפות.	4.5%	177,090	159,286	166,479	נכסי זכות שימוש
השינוי לעומת היתרה לסוף שנה קודמת נובע בעיקר מהפחתות שוטפות.	(1.2%)	536,035	552,562	546,147	נכסים בלתי מוחשיים
הגידול בהתחייבויות לעומת היתרה לסוף שנה קודמת נובע בעיקר מעלייה ביתרות הספקים ונותני השירותים, וכן מגידול ביתרות הזכאים ויתרות הזכות. ביתרת אשראי מתאגידים בנקאיים. הגידול קוזז על ידי קיטון התחייבויות מיסים שוטפים.	12.6%	1,179,326	1,353,726	1,524,667	התחייבויות שוטפות
הקיטון בהתחייבויות לזמן ארוך לעומת היתרה לסוף שנה קודמת נובע בעיקר מקיטון ביתרת התחייבות לתאגידים בנקאיים ואחרים. קיטון בהתחייבויות חכירה, וקיטון בזכאים לזמן ארוך.	(2.7%)	233,263	225,865	219,720	התחייבויות לזמן ארוך
הגידול בהון בסך של כ-40 מליון ש"ח נובע בעיקרו מרווח כולל לתקופה בסך של כ-133 מליון ש"ח גידול זה קוזז על ידי דיבידנד שהוכרז בסך 84.6 מליון ש"ח ותנועות מול המיעוט בסך של כ-8 מליון ש"ח	5.3%	735,013	763,518	803,625	הון עצמי

יתרות נכסים נזילים וחוב נטו

30/06/2024	31/12/2024	30/06/2025	
394,556	429,177	479,988	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	7,853	בטוחות סחירות
-	8,594	8,788	פקדון לזמן ארוך
(143,997)	(128,979)	(170,675)	אשראי לזמן קצר
(77,133)	(60,583)	(51,724)	אשראי לזמן ארוך
173,426	248,209	274,230	יתרת מזומנים נטו

סביבה עסקית - מלחמת "חרבות ברזל"

רקע

ביום 7 באוקטובר 2023, נערכה מתקפה רצחנית של ארגון טרור חמאס על מדינת ישראל שהובילה למלחמה ממושכת "חרבות ברזל" במקביל, התפתחה גם הסלמה ביטחונית ביהודה ושומרון, בגבולה הצפוני של מדינת ישראל, ואל מול איראן ושלוחותיה. המלחמה ממשיכה לתת את אותותיה על המשק בישראל, שוק ההון ועל יוקר המחיה גם במהלך ברבעון השני לשנת 2025. ביום 13 ביוני 2025, החלה מלחמת "עם כלביא" שנפתחה במתקפת פתע נרחבת על איראן, שכללה סיכולים ממוקדים, תקיפת מתקני גרעין ואתרי טילים בליסטיים. בתגובה למתקפה פתחה איראן במתקפת נגד שכללה שיגור מאות טילים בליסטיים וכטב"מים לעבר מטרות צבאיות ואזרחיות בישראל. בתקיפות נהרגו ונפצעו אזרחים ישראלים ונגרם נזק נרחב לרכוש. לפי התחזית של בנק ישראל, מחודש יולי 2025, ("התחזית"). התוצר צפוי לצמוח ב-3.3% בשנת 2025 וב-4.6% בשנת 2026. התחזית גובשה לאחר שהוכרזה הפסקת האש בתום מבצע "עם כלביא", ובהנחה שהיא תישמר. למבצע "עם כלביא" יש השפעה על התחזית, הן בשל ההשפעה הכלכלית שהיתה לו בעת התרחשותו והן ביחס לתחזית קדימה. באשר ללחימה בעזה, התחזית גובשה תחת ההנחה שההסכם הנידון כעת להפסקת אש בעזה יביא לכך שבאופק התחזית, החל מחודש יולי, לא תהיה בעזה לחימה עצימה. ב-10 באוגוסט 2025 עדכן אגף הכלכלן הראשי במשרד האוצר את תחזית הצמיחה שלו לשנת 2025 ל-3.1% ועדכן את תחזיתו לשנת 2026 ל-5.1%.

השפעה לטוח ארוך

בשלב זה קיים חוסר וודאות לגבי הימשכות המלחמה, לרבות חשש מהתפתחויות אפשריות בגזרות נוספות, אשר עלולים להוביל לפגיעה במשק הישראלי כולו. בטווח הזמן הארוך, הימשכות המלחמה עלולה לגרום לפגיעה באיתנות הפיננסית של חלק מלקוחות החברה וכתוצאה מכך לירידה בביקושים לשירותים ולמוצרים המסופקים ע"י החברה. אולם, לחברה מספר מאפיינים אשר צפויים לאפשר לה למתן את השפעותיה השליליות של המלחמה, ככל שיהיו:

1. אחוז גבוה מהכנסות החברה הינם מהמגזר הממשלתי והציבורי אשר נחשבים לסקטורים יציבים – ראה פרק א' סעיף 2 לדוח התקופתי לשנת 2024.
2. לחברה מספר פתרונות טכנולוגיים ושירותים אשר להערכת החברה הביקוש אליהם יהיה מוגבר בתקופת מלחמה.
3. לחברה פיזור לקוחות רחב שחלקם הניכר חברות מהגדולות במשק.

היבטי מימון ונזילות

החברה הינה בעלת איתנות פיננסית גבוהה. ביום 18 בספטמבר 2024 אישרה חברת הדירוג את איתנות החברה בדירוג Aa3 stable ובנוסף, לחברה מינוף אפסי, יתרת מזומנים גבוהה ומסגרות אשראי שטרם נוצלו במאות מיליוני שקלים. להערכת החברה איתנותה הפיננסית תאפשר לה להמשיך ולממן את פעילותה השוטפת ככל שלא תהיה הרעה במצב, והחברה לא צופה השפעה על עמידה באמות המידה הפיננסיות להן היא מחויבת.

מאחר ובשלב זה לא ניתן לצפות משכה ועצימותה של המלחמה, והיא אף עלולה להימשך לאורך זמן רב, אין ביכולת החברה להעריך את מלוא השפעת המלחמה על היקף העסקים ותוצאות החברה. בשלב הזה, אין גם ביכולת החברה לצפות את מלוא ההשפעה העתידית על המשק הישראלי ואת מלוא ההשפעה על מגמות בסביבה העסקית, כגון השפעה על הריבית במשק ועל הביקושים לשירותי החברה. החברה תמשיך לבחון באופן שוטף את השפעות המלחמה והמצב הכלכלי על פעילותה העסקית ועל גורמי הסיכון של החברה.

מובהר כי הערכותיה ותחזיותיה של החברה בדבר השלכות המלחמה על תוצאות החברה, על היקפי הפעילות של החברה, על מימון פעילותה השוטפת, על המשך עמידה בכל התחייבויותיה ובדבר הצעת החוק, כהגדרתה לעיל, הן כולן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר מבוסס, בין היתר, על הנתונים שבידי החברה נכון למועד זה. עניינים אלו כרוכים מטבע הדברים באי ודאות גבוהה, והם תלויים בגורמים אשר אינם כולם

בשליטת החברה. לפיכך הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית מהאמור, בין היתר עקב ירידה חדה בביקושים למוצרים ושירותים של החברה, עלייה דרסטית בעלויות מימון מיתון כלכלי חריף ו/או כתוצאה מהתממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 23 לדו"ח התקופתי של החברה, והן תלויות, בין היתר, בגורמים מאקרו כלכליים חיצוניים לפעילות החברה, שלחברה אין יכולת השפעה עליהם. כמו כן, הערכות החברה עשויות להתממש באופן שונה ככל שאופן ההשפעה של הגורמים שצוינו לעיל ישתנה או עקב מעורבות מספר גורמים ומגמות במקביל כמתואר לעיל.

מקורות מימון

לפרטים בדבר מקורות המימון של הקבוצה, ובכלל זאת פרטים ביחס יתרות האשראי של הקבוצה ממקורות אשראי בנקאיים ולא בנקאיים ליום 31 בדצמבר 2024, וכן מסגרות האשראי וניצולן על ידי הקבוצה נכון למועד דוח זה, ראו עדכון לסעיף 14 לתיאור עסקי התאגיד המצורף לדוח זה.

השפעות האינפלציה ועליית הריבית על פעילות הקבוצה

לפי תחזיות בנק ישראל מיוני 2025, שיעור האינפלציה במהלך ארבעת הרבעונים המסתיימים ברבעון השני של שנת 2026 צפוי לעמוד על 2.2%. בשנת 2025 הוא צפוי לעמוד על 2.6% ובשנת 2026 על 2.0%. במהלך שנת 2024 שיעור האינפלציה עמד על 3.4% (בשנת 2023 שיעור האינפלציה עמד על 3% לעומת שיעור אינפלציה של 5.3% בשנת 2022).

עליית האינפלציה היא בעיקרה תוצאה של מדיניות מוניטרית שנקט בנק ישראל. באפריל 2022 ששררה ריבית ברמה אפסית, במאי 2023 עלתה הריבית לשיעור של 4.75%, כאשר שיעור זה נשאר זהה עד לינואר 2024, אז ירדה הריבית לשיעור של 4.5%. הריבית צפויה לעמוד על 3.75% בממוצע ברבעון השני של 2026. יחד עם זאת, עדיין קיים חשש לחידוש לחצים אינפלציוניים בגין מלחמת חרבות ברזל ועליית מחירי השילוח והסחורות בהתאם. להערכת החברה, השפעת האינפלציה על תוצאות החברה לא צפויה להיות מהותית, היות ולחברה אין חוב פיננסי הצמוד למדד. מאידך, במידה ויהיה שינוי מגמה של העלאת הריבית, האמור צפוי להשפיע על עלויות המימון של החברה בגין הלוואות בריבית משתנה לטווחים קצרים והלוואות חדשות לטווחים ארוכים בריבית קבועה, ככל שהחברה תידרש ליטול הלוואות כאמור.

מובהר כי הערכותיה ותחזיותיה של החברה בדבר השפעת עליית המחירים והאינפלציה העולמית ובישראל בפרט כאמור לעיל הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר מבוססות, בין היתר, על הנתונים שבידי החברה נכון למועד זה ועל אופן התמודדות הסביבה הכללית העולמית בישראל בפרט עם הלחצים האינפלציוניים. לפיכך, ככל שיחול שינוי כלשהו בנתונים כאמור או ככל שיחול שינוי והחרפת האינפלציה והתדרדרות הכלכלה למיתון עולמי, עשויות הערכותיה של החברה שלא להתממש או להתממש באופן שונה. להערכת דירקטוריון החברה ניהול הסיכונים בפועל תואם את מדיניות ניהול הסיכונים המתואר לעיל.

4. הוראות גילוי בהיבטים שונים של ממשל תאגידי

הוראות הגילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

החברה פטורה מצירוף דו"ח כספי נפרד (סולו) לאור תיקון לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970, הקובע כי אין חובה לצרף דו"ח כספי נפרד (סולו) לדו"חות הרבעוניים, כאשר אין לחברה תעודות התחייבות שהונפקו לציבור.

אירועים בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח

בהתאם לתקנה 39א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, יובאו להלן פרטים בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של החברה, שחלו מיום פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 ועד ליום פרסום דוח רבעוני זה. מובהר כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח רבעוני זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה, מידע מהותי. יש לקרוא את העדכון יחד עם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 (כפי שפורסם במערכת המגנ"א ביום 11 במרץ, 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-015949 (להלן: "הדוח התקופתי").

עדכון סעיף 1 לפרק א' לדוח התקופתי – מיזוגים מכירות ורכישות

- בהמשך לדיווחים המיידיים של החברה מהימים 10 בנובמבר 2024 ו-1 בינואר 2025 (מס' אסמכתאות: 2024-01-614617 ו-2025-01-000652, בהתאמה) בדבר התקשרות החברה עם בזק החברה הישראלית לתקשורת בהסכם לרכישת 100% מההון המונפק והנפרע של חברת בזק און ליין בע"מ, ביום 17 באפריל 2025 הושלמה העסקה כאמור. לפרטים נוספים בדבר השלמתה עסקה ראו דיווח מידיי של החברה מיום 20 באפריל 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-027807).

עדכון סעיף 4 לפרק א' לדוח התקופתי – חלוקת דיבידנד

- ביום 10 במרץ 2025, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 44,600 אלפי ש"ח המהווים כ-0.62 ש"ח למניה אשר שולם ביום 10 באפריל 2025.
- ביום 12 במאי 2025, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 40,000 אלפי ש"ח המהווים כ-0.56 ש"ח למניה אשר שולם ביום 10 ביוני 2025.
- ביום 11 באוגוסט 2025, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 44,000 אלפי ש"ח המהווים כ-0.61 ש"ח למניה.
- במהלך חודש יולי 2024, הועברה פעילות AI של וואן בי. איי. דאטה בע"מ ("וואן בי איי"), חברה בת של החברה, מוואן בי איי אל ג'ין טכנולוגיות בינה בע"מ ("ג'ין"), וזאת כנגד תשלום סכום לא מהותי ואופציה לרכישת 25% מהון המניות של ג'ין. ביום 31 לדצמבר 2024 הפכה וואן בי איי לבעלת מניות בג'ין וזאת בעקבות מימוש האופציה האמורה. ביום 11 למאי 2025 התקיימו התנאים המתלים למיזוג של ג'ין עם מיקרונט בע"מ ("מיקרונט"), חברה ציבורית הנסחרת בבורסה בת"א, בדרך של החלפת מניות ("הסכם המיזוג"). עם השלמת המיזוג פעילותה של ג'ין, הכוללת בין היתר פיתוח ושיווק פלטפורמת GenAI ארגונית, שמאפשרת פיתוח ויישום בינה מלאכותית גנרטיבית (AI) לארגונים גדולים, תהווה את כל פעילות מיקרונט. לפי הסכם המיזוג מיקרונט תרכוש מבעלי המניות בג'ין, בהם וואן בי איי, את מניותיה של ג'ין. בתמורה למניות וואן בי איי בג'ין הוקצו לוואן בי איי שיעור המהווה כ-11.9% מההון המונפק של מיקרונט נכון ליום הדיווח. כמו כן, במסגרת העסקה יוענקו לוואן בי איי זכויות למניות נוספות במיקרונט, אשר תומרנה למניות רגילות נוספות, בכפוף להתקיימות תנאים מסוימים ולעמידה ביעדים. בנוסף, השקיעה החברה (וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ) סכום לא מהותי במיקרונט, בתמורה למניות נוספות שמהוות נכון למועד דיווח זה כ-0.8% מההון המונפק של מיקרונט וכן בתמורה להקצאת אופציות של מיקרונט. כך שההחזקה מצרפית של החברה במישרין ובעקיפין לרבות באמצעות וואן בי איי הינה נכון למועד דיווח זה 12.74% מההון המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה של מיקרונט וב-16.87% בדילול מלא. ביום 22 למאי 2025 חברת מיקרונט שינתה את שמה לג'ין טכנולוגיות בינה מלאכותית בע"מ. לאחר תאריך המאזן ביום 16 ביולי 2025 בוצע מימוש זכויות לאור התקיימות התנאים לצורך ביצוע הקצאה הנוספת ושיעור ההקצאה המצרפי של הקבוצה עלה ל-15.4% מההון המונפק ול-16.9% מההון המונפק בדילול מלא.

עדכון סעיף 14 לפרק א' לדוח התקופתי – מימון

להלן פירוט יתרות האשראי של החברה (במאוחד) ממקורות אשראי בנקאיים ולא בנקאיים ליום 30.06.2025 (באלפי ש"ח):

מקורות אשראי בנקאיים		מקורות אשראי לא בנקאיים	
אשראי לזמן קצר			
אשראי שקלי בריבית משתנה		109,627	-
נע"מ		-	36,000
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך בריבית קבועה ומשתנה		25,408	-
סה"כ אשראי לזמן קצר		134,675	36,000
אשראי לזמן ארוך (בניכוי חלויות שוטפות)			
אשראי לזמן ארוך בריבית קבועה ומשתנה		51,724	-
סה"כ אשראי לזמן ארוך		51,724	-
סה"כ		186,399	36,000

ביום 10 באוגוסט 2025, בעקבות בקשת החברה, אישרה רשות ניירות ערך להאריך את תוקפו של תשקיף המדף של החברה מיום 13 באוגוסט 2024 עד יום 13 באוגוסט 2026. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 10 באוגוסט 2025, (מס' אסמכתא: 2025-01-059038) אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה

עדכון סעיף 19 לפרק א' לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

לפרטים בדבר הליכים משפטיים ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני, 2025.

5. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה

האחראי בחברה לניהול סיכוני שוק הינו אנוך אורי, סמנכ"ל הכספים. לפרטים בדבר השכלתו, כישוריו וניסיונו העסקי של מר אנוך בחמש השנים האחרונות לפי תקנה 26א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), ראו פרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2024.

תיאור סיכוני השוק

להערכת החברה קיימים מספר גורמי סיכון עיקריים העשויים להשפיע לרעה על תוצאות פעילותה העסקית של החברה: שינויים בשער החליפין של הדולר, שינויים במדד המחירים לצרכן, סיכוני אשראי וסיכונים ענפיים.

שינוי בשער החליפין של הדולר – מגזר התשתיות חשוף לשינויים בשער הדולר בשל מלאי אשר נרכש בערכים דולריים ופיחות של השקל מול הדולר מיום הרכישה ועד ליום האספקה ללקוח, אשר גורם לקיטון בשיעורי הרווח הגולמי. במהלך התקופה חלה ירידה בשיעור של כ-7.54% בשער של השקל אל מול שער הדולר.

רמת החשיפה לשער החליפין של הדולר נבדקת באופן שוטף על ידי הנהלת החברה ומבוצעות הגנות מטבע המקטינות את החשיפה בעסקאות ספציפיות מהותיות. בנוסף, הנהלת החברה פועלת לצמצם את היקף המלאי ואת ההתקשרויות הדולריות של החברה.

שינויים בסביבה הכלכלית במשק

אי הוודאות בסביבה המקרו כלכלית בה פועלת החברה הינה גבוהה. פעילות החברה מושפעת ישירות ממגמות כלליות במשק הישראלי והעולמי. לקוחות החברה נוטים, בדרך כלל, לצמצם את הוצאותיהם בתחומי טכנולוגיות המידע בתקופות של מיתון. בנוסף, להתפתחויות ולזעזועים בשווקים הפיננסים עלולה להיות גם השפעה על יכולתה של החברה לגייס מימון לפעילותה השוטפת וארוכת הטווח, כמו כן גם על תנאי האשראי שלהן, נכון למועד הדוח טרם נצפתה השפעה כאמור.

בהקשר זה יוער כי המבחנים המפורטים בתקנה 10(ב)(7) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, אשר בהתקיימם נדרש להביא פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, אינם מתקיימים ביחס לחברה.

דרוג החברה:

שם החברה המדרגת	הדירוג שנקבע למועד הנפקת הסדרה	הדירוג שנקבע למועד הדוח
מידרוג בע"מ	Aa3	Aa3 stable

ביום 18 לספטמבר 2024 אישרה חברת מידרוג את דירוג המנפיק והותירה אותו על Aa3 stable לפרטים נוספים ראה דיווח מידי על דירוג תעודות התחייבות/דירוג תאגיד או הפסקת דירוג (מס' אסמכתא: 2024-01-604095).

הדירקטוריון וההנהלה מביעים את הערכתם הרבה לעובדי קבוצת וואן ומנהליה.

בשם הדירקטוריון,

ניצן ספיר יו"ר הדירקטוריון	עדי אייל מנכ"ל
תאריך חתימה: 11.08.2025	



Technologies for
Future Needs

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקרים)

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון
	דוחות תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4-5	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
11-12	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-23	ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

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

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-1.17% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2025, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-0.89% וכ-0.88% בהתאמה, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-10,716 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2025, וחלקה של הקבוצה בתוצאותיהן הינו כ-2,008 וכ-1,259 אלפי ש"ח, בהתאמה, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 11 באוגוסט, 2025.

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת	משרד אילת	משרד חיפה	משרד ירושלים
מרג' אבן עאמר 9 נצרת, 16100	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396
טלפון: 073-3994455 פקס: 073-399445 info-nazareth@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il

משרד ראשל"צ - מתחם מילנייה	משרד רעננה - מתחם אינפינטי	משרד בית שמש
שדרות ראשונים 23 ראשל"צ	הפנינה 8, רעננה	יגאל אלון 1 בית שמש, 9906201

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2024	2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
429,177	394,556	479,988
-	-	7,853
958,220	715,047	965,924
44,105	121,388	143,717
11,630	13,067	3,700
57,448	73,334	76,037
1,500,580	1,317,392	1,677,219
24,847	15,687	34,741
8,594	-	8,788
-	-	6,375
11,485	8,687	13,564
57,298	60,956	59,368
159,286	177,090	166,479
552,562	536,035	546,147
28,457	31,755	35,331
842,529	830,210	870,793
2,343,109	2,147,602	2,548,012
128,979	143,997	170,675
79,154	77,972	80,210
599	682	85
503,910	454,551	622,070
617,723	485,670	635,463
23,361	16,454	16,164
1,353,726	1,179,326	1,524,667
60,583	77,133	51,724
13,500	394	13,550
93,936	113,213	98,908
24,337	19,138	23,571
23,156	22,388	23,911
10,353	997	8,056
225,865	233,263	219,720
206	151	271
735,471	703,261	778,262
27,841	31,601	25,092
763,518	735,013	803,625
2,343,109	2,147,602	2,548,012

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
מכשיר פיננסי דרך רווח או הפסד
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
נכסי מיסים שוטפים
מלאי

נכסים לא שוטפים

יתרות חובה לזמן ארוך
פקדונות לזמן ארוך
מכשיר פיננסי דרך רווח או הפסד
השקעות בחברות מוחזקות
רכוש קבוע, נטו
נכסי זכות שימוש, נטו
נכסים בלתי מוחשיים, נטו
מיסים נדחים

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
התחייבויות בגין צירופי עסקים ותמורה מותנית
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות מיסים שוטפים

התחייבויות לא שוטפות

התחייבויות לתאגידים בנקאיים
התחייבות בגין צירופי עסקים ותמורה מותנית
התחייבות חכירה
התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו
התחייבויות מיסים נדחים
זכאים לזמן ארוך

הון

הון מניות
עודפים וקרנות הון השייכות לבעלי מניות הרוב
זכויות שאינן מקנות שליטה

11 באוגוסט, 2025

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אורי אנוך
סמנכ"ל כספים

עדי אייל
מנכ"ל

ניצן ספיר
יו"ר הדירקטוריון

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2024	2025	2024	2025	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
4,000,500	968,576	1,113,860	1,951,748	2,243,270	הכנסות
3,404,203	825,797	957,809	1,656,701	1,922,481	עלות ההכנסות
596,297	142,779	156,051	295,047	320,789	רווח גולמי
138,629	33,713	35,936	70,132	74,731	הוצאות מכירה ושיווק
150,796	34,464	37,203	75,979	78,114	הוצאות הנהלה וכלליות
20,154	-	-	-	-	הכנסות אחרות, נטו
269,271	68,177	73,139	146,111	152,845	
327,026	74,602	82,912	148,936	167,944	רווח מפעולות רגילות
5,978	986	10,576	2,487	12,522	הכנסות מימון
19,763	4,073	4,762	9,613	10,544	הוצאות מימון
2,415	795	1,138	1,577	1,933	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות
315,656	72,310	89,864	143,387	171,855	רווח לפני מס
71,972	16,496	20,652	32,562	39,564	מיסים על ההכנסה
243,684	55,814	69,212	110,825	132,291	רווח נקי לתקופה

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר (המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2024	2025	2024	2025
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

243,684

55,814

69,212

110,825

132,291

רווח נקי לתקופה

רווח כולל אחר:

סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד
(לאחר השפעת המס):

מדידה מחדש של התחייבות בגין הטבה מוגדרת

128

2,158

1,766

1,731

1,407

סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:

רווח (הפסד) בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים, נטו
ממס

452

723

(2,192)

1,209

(2,318)

(1,165)

263

(705)

239

1,111

הפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ

חלק ברווח (הפסד) הנובע מהפרשי תרגום של
השקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

(461)

82

(387)

50

146

242,638

59,040

67,694

114,054

132,637

סה"כ רווח כולל לתקופה

רווח לתקופה מיוחס ל:

בעלים של החברה האם

זכויות שאינן מקנות שליטה

230,121

53,041

66,868

105,762

127,563

13,563

2,773

2,344

5,063

4,728

243,684

55,814

69,212

110,825

132,291

סה"כ רווח כולל מיוחס ל:

בעלים של החברה האם

זכויות שאינן מקנות שליטה

229,353

56,168

65,461

108,935

127,627

13,285

2,872

2,233

5,119

5,010

242,638

59,040

67,694

114,054

132,637

רווח למניה רגילה אחת המיוחס לבעלים של

החברה האם:

רווח בסיסי למניה

3.22

0.74

0.93

1.48

1.78

3.22

0.74

0.93

1.48

1.78

רווח מדולל למניה

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)											
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מהפרשי תרגום של פעילות חוץ	עודפים	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות גידור	מניות באוצר	קרן הון אופציית CALL	קרן הון עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלי מניות הרוב	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי ש"ח											
206	154,609	(9,124)	624,066	2,678	4,910	(370)	(997)	(40,301)	735,677	27,841	763,518
-	-	-	-	-	-	-	-	(345)	(345)	(4,432)	(4,777)
65	1,047	-	-	(1,112)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	174	-	-	-	-	174	-	174
65	1,047	-	-	(938)	-	-	-	(345)	(171)	(4,432)	(4,603)
-	-	-	127,563	-	-	-	-	-	127,563	4,728	132,291
-	-	-	1,407	-	-	-	-	-	1,407	-	1,407
-	-	-	-	-	(2,318)	-	-	-	(2,318)	-	(2,318)
-	-	975	-	-	-	-	-	-	975	282	1,257
-	-	975	128,970	-	(2,318)	-	-	-	127,627	5,010	132,637
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,327)	(3,327)
-	-	-	(84,600)	-	-	-	-	-	(84,600)	-	(84,600)
-	-	-	(84,600)	-	-	-	-	-	(84,600)	(3,327)	(87,927)
271	155,656	(8,149)	668,436	1,740	2,592	(370)	(997)	(40,646)	778,533	25,092	803,625

יתרה ליום 1 בינואר 2025

שינויים בתקופת הדוח:

עסקאות מול המיעוט

מימוש אופציית

תשלום מבוסס מניות

רווח לתקופה

מדידה מחדש של התחייבות נטו

ממס בגין הטבה מוגדרת

הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי

מזומנים

הפרשי שער בגין תרגום פעילויות

חוץ

סה"כ רווח כולל לתקופה

דיבידנד ששולם לבעלי הזכויות

שאינן מקנות שליטה בחברה

מאוחדת

דיבידנד ששולם

סה"כ הון ליום 30 ביוני 2025

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)											
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מהפרשי תרגום של פעילות חוץ	עודפים	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות גידור	מניות באוצר	קרן הון אופציית CALL	קרן הון עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלי מניות הרוב	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
144	153,386	(7,776)	533,526	3,420	4,458	(370)	(997)	(25,900)	659,891	28,068	687,959
-	-	-	-	-	-	-	-	1,418	1,418	2,332	3,750
7	238	-	-	(245)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	368	-	-	-	-	368	-	368
7	238	-	-	123	-	-	-	1,418	1,786	2,332	4,118
-	-	-	105,762	-	-	-	-	-	105,762	5,063	110,825
-	-	-	1,731	-	-	-	-	-	1,731	-	1,731
-	-	-	-	-	1,209	-	-	-	1,209	-	1,209
-	-	233	-	-	-	-	-	-	233	56	289
-	-	233	107,493	-	1,209	-	-	-	108,935	5,119	114,054
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,918)	(3,918)
-	-	-	(67,200)	-	-	-	-	-	(67,200)	-	(67,200)
-	-	-	(67,200)	-	-	-	-	-	(67,200)	(3,918)	(71,118)
151	153,624	(7,543)	573,819	3,543	5,667	(370)	(997)	(24,482)	703,412	31,601	735,013

יתרה ליום 1 בינואר 2024

שינויים בתקופת הדוח:

עסקאות מול המיעוט
מימוש אופציות
תשלום מבוסס מניות

רווח נקי לתקופה
מדידה מחדש של התחייבות נטו
ממס בגין הטבה מוגדרת
רווח בגין עסקאות גידור תזרימי
מזומנים
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות
חוץ

סה"כ רווח כולל לתקופה

דיבידנד ששולם לבעלי הזכויות
שאינן מקנות שליטה בחברה
מאוחדת
דיבידנד ששולם

סה"כ הון ליום 30 ביוני 2024

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

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

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מהפרשי תרגום של פעילות חוץ	עודפים	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות גידור	מניות באוצר	קרן הון אופציית CALL	קרן הון עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלי מניות הרוב	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי ש"ח											
206	154,609	(7,168)	639,802	2,769	4,784	(370)	(997)	(40,301)	753,334	30,148	783,482
-	-	-	-	-	-	-	-	(345)	(345)	(4,432)	(4,777)
65	1,047	-	-	(1,112)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	83	-	-	-	-	83	-	83
65	1,047	-	-	(1,029)	-	-	-	(345)	(262)	(4,432)	(4,694)
-	-	-	66,868	-	-	-	-	-	66,868	2,344	69,212
-	-	-	1,766	-	-	-	-	-	1,766	-	1,766
-	-	-	-	-	(2,192)	-	-	-	(2,192)	-	(2,192)
-	-	(981)	-	-	-	-	-	-	(981)	(111)	(1,092)
-	-	(981)	68,634	-	(2,192)	-	-	-	65,461	2,233	67,694
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,857)	(2,857)
-	-	-	(40,000)	-	-	-	-	-	(40,000)	-	(40,000)
-	-	-	(40,000)	-	-	-	-	-	(40,000)	(2,857)	(42,857)
271	155,656	(8,149)	668,436	1,740	2,592	(370)	(997)	(40,646)	778,533	25,092	803,625

יתרה ליום 1 באפריל 2025

שינויים בתקופת הדוח:

עסקאות מול המיעוט
מימוש אופציות
תשלום מבוסס מניות

רווח לתקופה
מדידה מחדש של התחייבות נטו
ממס בגין הטבה מוגדרת
הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי
מזומנים
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות
חוץ

סה"כ רווח כולל לתקופה

דיבידנד ששולם לבעלי הזכויות
שאינן מקנות שליטה בחברה
מאוחדת
דיבידנד ששולם

סה"כ הון ליום 30 ביוני 2025

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)											
סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלי מניות הרוב	קרן הון עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון אופציית CALL	קרן הון בגין עסקאות גידור אלפי ש"ח	מניות באוצר	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	עודפים	קרן הון מהפרשי תרגום של פעילות חוץ	פרמיה על מניות	הון מניות
707,256	26,891	680,365	(25,900)	(997)	4,944	(370)	3,627	553,320	(7,789)	153,386	144
יתרה ליום 1 באפריל 2024											
שינויים בתקופת הדוח:											
3,750	2,332	1,418	1,418	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(245)	-	-	238	7
161	-	161	-	-	-	-	161	-	-	-	-
3,911	2,332	1,579	1,418	-	-	-	(84)	-	-	238	7
55,814	2,773	53,041	-	-	-	-	-	53,041	-	-	-
2,158	-	2,158	-	-	-	-	-	2,158	-	-	-
723	-	723	-	-	723	-	-	-	-	-	-
345	99	246	-	-	-	-	-	-	246	-	-
59,040	2,872	56,168	-	-	723	-	-	55,199	246	-	-
סה"כ רווח כולל לתקופה											
(494)	(494)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(34,700)	-	(34,700)	-	-	-	-	-	(34,700)	-	-	-
(35,194)	(494)	(34,700)	-	-	-	-	-	(34,700)	-	-	-
735,013	31,601	703,412	(24,482)	(997)	5,667	(370)	3,543	573,819	(7,543)	153,624	151
סה"כ הון ליום 30 ביוני 2024											

עסקאות מול המיעוט
מימוש אופציות
תשלום מבוסס מניות

רווח נקי לתקופה
מדידה מחדש של התחייבות נטו ממס
בגין הטבה מוגדרת
רווח בגין עסקאות גידור תזרימי
מזומנים
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ

דיבידנד ששולם לבעלי הזכויות שאינן
מקנות שליטה בחברה מאוחדת
דיבידנד ששולם

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מהפרשי תרגום של פעילות חוץ	עודפים	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות גידור	קרן הון באוצר	קרן הון אופציית CALL	קרן הון עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלי מניות הרוב	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי ש"ח											
144	153,386	(7,776)	533,526	3,420	4,458	(370)	(997)	(25,900)	659,891	28,068	687,959
-	-	-	-	-	-	-	-	(14,401)	(14,401)	(1,958)	(16,359)
62	1,223	-	-	(1,285)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	543	-	-	-	-	543	-	543
62	1,223	-	-	(742)	-	-	-	(14,401)	(13,858)	(1,958)	(15,816)
-	-	-	230,121	-	-	-	-	-	230,121	13,563	243,684
-	-	-	128	-	-	-	-	-	128	-	128
-	-	-	-	-	452	-	-	-	452	-	452
-	-	(1,348)	-	-	-	-	-	-	(1,348)	(278)	(1,626)
-	-	(1,348)	230,249	-	452	-	-	-	229,353	13,285	242,638
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,554)	(11,554)
-	-	-	(139,709)	-	-	-	-	-	(139,709)	-	(139,709)
-	-	-	(139,709)	-	-	-	-	-	(139,709)	(11,554)	(151,263)
206	154,609	(9,124)	624,066	2,678	4,910	(370)	(997)	(40,301)	735,677	27,841	763,518

יתרה ליום 1 בינואר 2024

שינויים בשנה:

עסקאות מול המיעוט
מימוש אופציות
תשלום מבוסס מניות

רווח נקי לשנה
מדידה מחדש של התחייבות נטו ממס
בגין הטבה מוגדרת
רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ
סה"כ רווח כולל לשנה

דיבידנד ששולם לבעלי הזכויות שאינן
מקנות שליטה בחברה מאוחדת
דיבידנד ששולם

סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2024

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2025
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
243,684	55,814	69,212	110,825	132,291

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים

מפעילות שוטפת:

חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות	(1,933)	(1,577)	(1,138)	(795)	(2,415)
שינוי בשווי הוגן של מכשיר פיננסי	(5,910)	-	(5,910)	-	-
הפרשי שער	1,359	(626)	1,509	(2,254)	75
הכנסות ריבית מפקדון	(194)	-	(97)	735	(194)
פחת והפחתות	61,394	58,957	31,303	29,134	119,672
שינוי בשווי הוגן של נגזרים פיננסיים	(8,676)	177	(7,985)	154	(478)
רווח בגין מכירת פעילות ורכוש אחר	-	(205)	-	-	(22,320)
הפסד ממימוש רכוש קבוע	-	8	-	8	10
הפסד (רווח) מגריעת נכס זכות שימוש	(23)	36	(19)	36	31
תשלומים בגין נגזרים פיננסיים	(138)	(468)	939	520	(4)
שינוי בהתחייבות צירוף עסקים ותמורה מותנית	50	272	-	49	378
מיסים נדחים, נטו	(1,893)	(6,504)	788	(1,050)	(2,896)
שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים	(206)	54	(527)	(31)	(732)
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות, נטו	174	368	83	161	543

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות ונכסי חוזה	40,126	94,651	82,863	86,227	(152,025)
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	(96,685)	(73,097)	(69,506)	(60,514)	900
ירידה (עליה) במלאי	(18,589)	5,216	2,937	2,526	21,102
עליה (ירידה) במיסים שוטפים, נטו	14,187	(14,130)	7,925	(1,852)	(12,387)
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	115,184	43,525	(20,805)	16,945	90,611
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(7,761)	(23,160)	(7,566)	(40,831)	99,082

סה"כ התאמות הדרושות להצגת תזרימי

המזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת

מידע נוסף:

תשלומי ריבית, נטו

תשלומי מיסים, נטו

138,953	29,168	14,794	83,497	90,466
382,637	84,982	84,006	194,322	222,757
12,524	2,959	2,213	5,982	4,643
86,824	18,302	14,420	49,898	36,477

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2024	2025	2024	2025
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
	(9,113)	(1,178)	(3,302)	(4,241)
	(73,400)	-	-	(65,000)
	65,000	65,000	-	65,000
	(5,749)	-	(27,431)	-
	-	-	-	(31,231)
	(2,749)	(571)	(631)	(5,300)
	150	45	45	(1,351)
	1,402	444	-	60
	-	-	(6,574)	-
	22,320	-	-	(8,318)
			205	-
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה				
				רכישת רכוש קבוע
				הפקדה לפקדון
				משיכה מפקדון
				רכישת פעילויות וחברות מאוחדות
				תשלום מס בגין מכירת פעילות ורכוש אחר
				השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
				פרעון הלוואה שניתנה לספק
				דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות
				רכישת מכשיר פיננסי דרך רווח או הפסד
				תמורה בגין מכירת פעילות ורכוש אחר
מזומנים (ששימשו לפעילות השקעה) שנבעו מפעילות השקעה				
	(2,139)	63,740	(37,893)	(4,648)
				(53,424)
תזרימי מזומנים - פעילות מימון				
	(51,436)	(13,022)	(8,164)	(25,373)
				(21,208)
				פירעון הלוואות לזמן ארוך
				רכישת חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
	(9,267)	-	(4,777)	(1,919)
	(4,836)	(2,500)	-	(2,500)
	(83,781)	(20,152)	(22,727)	(40,740)
	(2,688)	(1,861)	-	(513)
	7,515	42,786	77,363	13,020
	1,373	(439)	(2,862)	(1,169)
				(3,369)
				דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
	(9,596)	(1,102)	(2,857)	(3,413)
	5,888	-	2,859	-
	(323)	-	(390)	-
	(139,709)	(67,200)	(84,600)	(67,200)
				(84,600)
	(286,860)	(63,490)	(46,155)	(131,358)
				(117,163)
	93,638	85,232	(42)	58,316
				52,170
	335,614	307,070	481,539	335,614
				429,177
	(75)	2,254	(1,509)	626
				(1,359)
	429,177	394,556	479,988	394,556
				479,988
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים				
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה				
השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ				
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה				

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. פעילות הקבוצה:

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ ("להלן - "החברה" או "וואן טכנולוגיות" או "הקבוצה"), חברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, התאגדה בישראל והחלה לפעול בשנת 1973. כתובת המשרד הרשום של החברה הינה יגיע כפיים 17 פתח תקווה.

החברה ביחד עם החברות המאוחדות שלה עוסקת בתחומים הבאים:

(1) פתרונות ושירותים טכנולוגיים לרבות ביצוע פרויקטים והטמעת מערכות, מערכות ליבה, מערכות מבוססות ענן ויישומי דיגיטל, כולל שירותי ניהול וליווי של פרויקטים הנדסיים בעיקר בתחום התשתיות הלאומיות. כמו כן כולל את הפעילות השמת כוח אדם מקצועי, שירותי פיתוח ובדיקות תוכנה וייצוג יצרני תוכנה. בנוסף אספקת שירותים מנוהלים בתחום המחשוב (להלן - "פתרונות ושירותים טכנולוגיים ייעוץ ניהול ושירותי ערך מוסף").

(2) תשתיות מחשוב ותקשורת, כולל שיווק ומכירה של מערכות מחשוב (להלן - "תשתיות ומחשוב").

(3) מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים (להלן - "מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים").

ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ג. ביום 7 באוקטובר 2023, נערכה מתקפה רצחנית של ארגון טרור חמאס על מדינת ישראל שהובילה למלחמה ממושכת "חרבות ברזל" במקביל, התפתחה גם הסלמה ביטחונית ביהודה ושומרון, בגבולה הצפוני של מדינת ישראל, ואל מול איראן ושלוחותיה. המלחמה ממשיכה לתת את אותותיה על המשק בישראל, שוק ההון ועל יוקר המחיה גם במהלך ברבעון השני לשנת 2025.

ביום 13 ביוני 2025, החלה מלחמת "עם כלביא" שנפתחה במתקפת פתע נרחבת על איראן, שכללה סיכולים ממוקדים, תקיפת מתקני גרעין ואתרי טילים בליסטיים. בתגובה למתקפה פתחה איראן במתקפת נגד שכללה שיגור מאות טילים בליסטיים וכטב"מים לעבר מטרות צבאיות ואזרחיות בישראל. בתקיפות נהרגו ונפצעו אזרחים ישראלים ונגרם נזק נרחב לרכוש.

בעקבות המלחמה, הוכרז על מצב מיוחד בעורף, אשר כלל סגירת המרחב האווירי של ישראל, איסור על התקהלויות, סגירה זמנית ו/או קיצור שעות הפעילות של בתי עסק שונים וכן גיוס מילואים מסיבי אשר הביאו לצמצום הפעילות במשק ולירידה בפעילות הכלכלית.

נכון למועד הדוח למלחמה לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות פעילותה של הקבוצה.

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שישומו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ערוכים בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

ג. גריעת נכס פיננסי:

נכס פיננסי נגרע כאשר החברה העבירה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס ובנוסף העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הקשורים לנכס. עסקת מכירת לקוחות מטופלת כגריעה כאשר מתקיימים התנאים כאמור לעיל.

בתקופת הדיווח ליום 30 ביוני 2025 העבירה הקבוצה כ-124 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2024 כ-120 מיליון ש"ח). מיתרת הלקוחות לישות שאינה מהווה צד קשור. בהתאם לעסקה הקבוצה מעבירה את הזכויות החוזיות לקבל את תזרימי המזומנים מהנכס כאשר סיכון האשראי בגין אי תשלום חובות הלקוחות מועבר מן הקבוצה. על כן גרעה הקבוצה את הלקוחות האמורים מהדוח על המצב הכספי.

ד. מיסים על ההכנסה בדוחות ביניים:

הוצאות המיסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המיסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המיסים הנדחים, למעט מיסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון, ולעסקאות צירופי עסקים.

הוצאות מיסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס ההכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב שיעור מס ההכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מיסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

ה. שערי חליפין ובסיס ההצמדה:

(1) יתרות במטבע חוץ, או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים המאזן לתום תקופת הדיווח.

(2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתום תקופת הדוח.

(3) להלן נתונים על שער החליפין של הדולר ועל המדד:

שער החליפין		מדד (*)	
הדולר	היורו	"בגין"	"ידוע"
ש"ח	ש"ח	נקודות	נקודות
3.372	3.952	145.92	145.49
3.759	4.020	141.27	141.14
3.647	3.796	142.85	143.24

ליום 30 ביוני 2025

ליום 30 ביוני 2024

ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. שערי חליפין ובסיס ההצמדה: (המשך)

(4) להלן נתונים בדבר שיעור השינוי של הדולר והמדד:

שער החליפין		מדד (*)	
הדולר	היורו	"בגין"	"ידוע"
%	%	%	%
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה:			
ביום 30 ביוני 2025	(7.54)	4.18	2.15
ביום 30 ביוני 2024	3.64	0.22	2.10
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:			
ביום 30 ביוני 2025	(9.31)	(1.66)	1.08
ביום 30 ביוני 2024	2.12	1.03	1.13
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	0.55	(5.36)	3.24
(*) לפי ממוצע 2002			3.42

ביאור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח

- ביום 10 במרץ 2025, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 44,600 אלפי ש"ח המהווים כ-0.62 ש"ח למניה אשר שולם ביום 10 באפריל 2025.
- ביום 12 במאי 2025, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 40,000 אלפי ש"ח המהווים כ-0.56 ש"ח למניה אשר שולם ביום 10 ביוני 2025.
- במהלך חודש יולי 2024, הועברה פעילות AI של וואן בי. איי. דאטה בע"מ ("וואן בי איי"), חברה בת של החברה, מוואן בי איי אל ג'ין טכנולוגיות בינה בע"מ ("ג'ין"), וזאת כנגד תשלום סכום לא מהותי ואופציה לרכישת 25% מהון המניות של ג'ין. ביום 31 לדצמבר 2024 הפכה וואן בי איי לבעלת מניות בג'ין וזאת בעקבות מימוש האופציה האמורה. ביום 11 למאי 2025 התקיימו התנאים המתלים למיזוג של ג'ין עם מיקרונט בע"מ ("מיקרונט"), חברה ציבורית הנסחרת בבורסה בת"א, בדרך של החלפת מניות ("הסכם המיזוג"). עם השלמת המיזוג פעילותה של ג'ין, הכוללת בין היתר פיתוח ושיווק פלטפורמת GenAI ארגונית, שמאפשרת פיתוח ויישום בינה מלאכותית גנרטיבית (AI) לארגונים גדולים, תהווה את כל פעילות מיקרונט. לפי הסכם המיזוג מיקרונט תרכוש מבעלי המניות בג'ין, בהם וואן בי איי, את מניותיה של ג'ין. בתמורה למניות וואן בי איי בג'ין הוקצו לוואן בי איי כ-11.9% מההון המונפק של מיקרונט. כמו כן, במסגרת העסקה יוענקו לוואן בי איי זכויות למניות נוספות במיקרונט, אשר תומרנה למניות רגילות נוספות, בכפוף להתקיימות תנאים מסוימים ולעמידה ביעדים. בנוסף, השקיעה החברה סכום לא מהותי במיקרונט, בתמורה למניות נוספות שמהוות נכון למועד זה כ-0.8% מההון המונפק של מיקרונט כך שלמועד הדוח החזיקה הקבוצה כ-12.7% מההון המונפק של מיקרונט וכן בתמורה להקצאת אופציות של מיקרונט. ביום 22 למאי 2025 חברת מיקרונט שינתה את שמה לג'ין טכנולוגיות בינה מלאכותית בע"מ.

לאחר תאריך המאזן ביום 16 ביולי 2025 בוצע מימוש זכויות לאור התקיימות התנאים לצורך ביצוע הקצאה הנוספת ושיעור ההקצאה המצרפי של הקבוצה עלה ל-15.4% מההון המונפק ול-16.9% מההון המונפק בדילול מלא. החברה בחרה למדוד את המכשיר הפיננסי בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

ביאור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך)

- ביום 7 בנובמבר 2024, התקשרה החברה עם בזק החברה הישראלית לתקשורת בהסכם לרכישת 100% מההון המונפק והנפרע של חברת בזק און ליין בע"מ (להלן - "החברה הנרכשת"), החברה הנרכשת עוסקת בהקמה, ניהול ותפעול של מוקדי שירות במתכונת של מיקור חוץ לרבות אספקת טכנולוגיות מתקדמות, מוקדי מידע ושירות לקוחות באתרי הלקוח ובאתרי החברה הנרכשת. מוקדי השירות של החברה הנרכשת מספקים שירותים מתקדמים לחברות וארגונים הגדולים בארץ במגוון נושאים וברמות שונות של מורכבות. לקוחות החברה הנרכשת הינם גופים גדולים במגזר הציבורי והפרטי והיא מעסיקה כ-2,400 עובדים.

העסקה הושלמה ביום 17 באפריל 2025, תמורת העסקה שולמה במלואה בסך של כ-33.6 מיליון ש"ח. כמו כן, במסגרת השלמת העסקה סוכם בין הצדדים שכלל והחברה הנרכשת לא תמשיך לספק שירותים ללקוח מהותי של החברה הנרכשת עד למועד שנקבע בין הצדדים, תתבצע הפחתת תמורה בסכום שנקבע בין הצדדים. למידע נוסף ראה ביאור 10.

- ביום 25 בדצמבר 2024, אישרה האסיפה הכללית את המשך התקשרות החברה, בהתאם להוראות סעיפים 270(3) ו-270(4) לחוק החברות, בהסכם ניהול עם מיחשוב ישיר, על פיו מיחשוב ישיר תמשיך לספק לחברה (בין היתר) שירותי מנכ"ל, באמצעות מר עדי אייל. בכך הוארך תוקפו של הסכם הניהול הנוכחי למתן שירותי מנכ"ל, אשר אושר על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 19.2.2019, ("הסכם הניהול העדכני"). בהתאם לאישור האסיפה הכללית של החברה, הסכם הניהול העדכני נכנס לתוקפו ביום 1.1.2025, למשך 3 שנים.

בהתאם להסכם הניהול העדכני מחשוב ישיר זכאית למענק שנתי אשר מחושב מתוך הרווח השנתי הנקי של החברה ובלבד שלא יעלה על סך של 2.2 מיליון ש"ח וזאת בנוסף לתשלום חודשי בסך של 175,000 ש"ח (צמוד למדד בגין חודש נובמבר 2011) בתוספת מע"מ כדין ("דמי הניהול"). בנוסף נושאת החברה בהוצאות ישירות של מיחשוב ישיר ו/או של מר אייל בקשר להעמדת שירותי הניהול לחברה.

במהלך תקופת ההתקשרות כל אחד מהצדדים רשאי להפסיק את ההתקשרות על ידי מתן הודעה מוקדמת בכתב בת 120 ימים מראש. בנוסף, באפשרות החברה להפסיק את ההתקשרות בהסכם הניהול לאלתר, בקרות מקרים כגון: ביצוע מעשה המהווה הפרת אמונים כלפי החברה על ידי מיחשוב ישיר ו/או מר אייל או במקרה בו יבצר ממיחשוב ישיר ו/או ממר אייל מכל סיבה שהיא במשך תקופה בת יותר מ-60 ימים להמשיך ולתת שירותי ניהול לחברה.

ביאור 4 - התחייבויות והתחייבויות תלויות

כנגד החברה וחברות מאוחדות הוגשו תביעות בסכום כולל של כ-18.5 מיליון ש"ח (למעט התביעות המפורטות בסעיף זה) והוא כולל מספר תביעות אשר הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, סבורה כי נכללה עבורן הפרשה נאותה בדוחות הכספיים.

עדכון בדבר התפתחויות בתביעות תלויות מהותיות:

בהמשך לאמור בביאור א'21(3) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 בדבר תביעת רשות ההגבלים העסקיים, כנגד הראל טכנולוגיות מידע בע"מ, חברה נכדה של החברה, (להלן - "החברה הנכדה") אין שינוי מהותי.

בהמשך לאמור בביאור א'21(4) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 בדבר תביעת רחמים נגר ויעקב נגר (להלן - "התובעים") תביעה בסך של 9,155 אלפי ש"ח, בבית המשפט המחוזי בלוד כנגד החברה. החברה מעדכנת כי התקבלה פסיקת בית משפט ביום 4 למאי 2025, בסכומים לא מהותיים לחובת החברה אשר היו בגינם הפרשות נאותות בספרי החברה. התשלום שנקבע בפסיקה שולם ביום 30 ליולי 2025. לגבי תביעת החברה מיום 4 בינואר 2023 לרישום 20% ממניית החברה הבת אין התפתחויות מהותיות.

ביאור 5 - מיסים על הכנסה

הוצאות מיסים על הכנסה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 מורכבות מהוצאות מיסים שוטפים ונדחים.

שיעור מס ההכנסה האפקטיבי הינו כ-23%.

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן:

פרט למפורט בטבלה הבאה, סבורה הקבוצה כי ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים המוצגים בעלות מופחתת בדוחות הכספיים זהה בקירוב לשווים ההוגן:

שווי הוגן			ערך בספרים		
ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2024		ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני 2024	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
87,243	107,428	66,513	98,241	122,237	76,077

התחייבויות פיננסיות:

הלוואות לזמן ארוך

בריבית קבועה (**) 7.50% - 5.70%

(**) השווי ההוגן נקבע לפי היוון תזרימי מזומנים תוך שימוש בשיעורי היוון של 5.23% - 5.48% (ליום 30 ביוני 2024: 7.50% - 5.70%).

ב. מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן:

(1) רמות שווי הוגן:

לצורך מדידת שווים הוגן של הנכסים או התחייבויות, מסווגת אותם הקבוצה בהתאם למדרג הכולל את שלוש הרמות להלן:

- רמה 1** - מחירים מצוטטים (שלא תואמו) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות שלישות יש גישה אליהם במועד המדידה.
- רמה 2** - נתונים, מלבד מחירים מצוטטים שכלולים ברמה 1, שהם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות, במישרין או בעקיפין.
- רמה 3** - נתונים שאינם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות.

להלן פירוט של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים של הקבוצה, אשר נמדדים בדוח על המצב הכספי של החברה בשווים הוגן, בהתאם לרמות המדידה שלהם.

ב. מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן (המשך):

(1) רמות שווי הוגן (המשך):

ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר):

רמה 1 אלפי ש"ח	רמה 2 אלפי ש"ח	רמה 3 אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
-	-	197	197
-	-	5,727	5,727
7,853	6,375	-	14,228
-	-	307	307
7,853	6,375	6,231	20,459

נכסים פיננסיים בשווי הוגן:

אופציה לרכישת מניות
נגזר פיננסי דרך רווח והפסד
נכס פיננסי דרך רווח והפסד
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
סה"כ נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן:

נגזר בגין עסקת גידור
תמורה מותנית
סה"כ התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן

ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר):

רמה 1 אלפי ש"ח	רמה 2 אלפי ש"ח	רמה 3 אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
-	-	3,609	3,609
-	684	-	684
-	-	307	307
-	684	3,916	4,600

נכסים פיננסיים בשווי הוגן:

אופציה לרכישת מניות
נגזר בגין עסקת גידור
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
סה"כ נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן:

נגזר בגין עסקת גידור
תמורה מותנית ונדחית
סה"כ התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן

ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר):

רמה 1 אלפי ש"ח	רמה 2 אלפי ש"ח	רמה 3 אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
-	-	197	197
-	-	307	307
-	-	504	504

נכסים פיננסיים בשווי הוגן:

אופציה לרכישת מניות
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
סה"כ נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן:

נגזר בגין עסקת גידור
תמורה מותנית
סה"כ התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן

ביאור 6 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן (המשך):

(2) נכסים והתחייבויות פיננסיות הנמדדים בשווי הוגן בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן על פי רמה 3:

השקעות במניות	תמורה מותנית	אופציה לרכישת מניות	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
307	(598)	197	(94)
-	513	-	513
307	(85)	197	419

יתרה ליום 1 בינואר 2025
סכומים ששולמו במהלך התקופה
יתרה ליום 30 ביוני 2025

(3) נכסים והתחייבויות פיננסיות אשר אינם נמדדים בשווי הוגן בדוח על המצב הכספי:

התחייבות צירוף עסקים
אלפי ש"ח
(13,500)
(50)
(13,550)

יתרה ליום 1 בינואר 2025
הוצאות מימון שהוכרו ברווח והפסד
יתרה ליום 30 ביוני 2025

ביאור 7 - דיווח מגזרי

מגזרים תפעוליים מזוהים על בסיס הדיווחים הפנימיים אודות מרכיבי הקבוצה, אשר נסקרים באופן סדיר על-ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים.

א. הקבוצה פועלת במגזרים ברי הדיווח הבאים:

(1) פתרונות ושירותים טכנולוגים לרבות ביצוע פרויקטים והטמעת מערכות, מערכות ליבה, מערכות מבוססות ענן ויישומי דיגיטל, כולל שירותי ניהול וליווי של פרויקטים הנדסיים בעיקר בתחום התשתיות הלאומיות. כמו כן כולל את הפעילות השמת כוח אדם מקצועי, שירותי פיתוח ובדיקות תוכנה וייצוג יצרני תוכנה. בנוסף אספקת שירותים מנוהלים בתחום המחשוב לרבות הפעלת מרכזי תמיכה פנימיים וחיצוניים (להלן - "מגזר פתרונות ושירותים טכנולוגים ייעוץ ניהול ושירותי ערך מוסף").

(2) תשתיות מחשוב ותקשורת, כולל שיווק ומכירה של מערכות מחשוב (להלן - "תשתיות ומחשוב").

(3) מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים (להלן - "מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים"). ממועד האיחוד לראשונה של בזק און-ליין בע"מ החל ה-CODM לבחון את נתוני בזק און ליין בע"מ בכללותם כחלק ממגזר מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים.

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

רווח מגזרי מייצג את הרווח שהפיק כל מגזר בר דיווח. דיווחים אלה נערכו על בסיס מדיניות חשבונאית זהה לזו המיושמת בחברה.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

ס"ח אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים אלפי ש"ח	תשתיות ומחשוב אלפי ש"ח	פתרונות ושירותים טכנולוגיים ייעוץ ניהול ושירותי ערך מוסף אלפי ש"ח
2,243,270	-	213,714	642,420	1,387,136
-	(19,722)	622	17,554	1,546
2,243,270	(19,722)	214,336	659,974	1,388,682
181,035		21,159	51,438	108,438
(11,158)				
169,877				
1,978				
171,855				
(39,564)				
132,291				
61,394	-	18,239	11,272	31,883
1,922,481	(19,722)	181,962	550,202	1,210,039

הכנסות - מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות

תוצאות המגזר

הוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות
רווח תפעולי מפעילויות רגילות
הכנסות מימון, נטו
רווח לפני מס
מיסים על ההכנסה

רווח לתקופה

פחת והפחתות

עלות המכר לתקופה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

ס"ח אלפי ש"ח	התאמות אלפי ש"ח	מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים אלפי ש"ח	תשתיות ומחשוב אלפי ש"ח	פתרונות ושירותים טכנולוגיים ייעוץ ניהול ושירותי ערך מוסף אלפי ש"ח
1,951,748	-	163,662	590,989	1,197,097
-	(10,807)	937	9,080	790
1,951,748	(10,807)	164,599	600,069	1,197,887
160,014		19,793	47,732	92,489
(9,501)				
150,513				
(7,126)				
143,387				
(32,562)				
110,825				
58,957	-	16,832	11,339	30,786
1,656,701	(10,807)	135,648	492,113	1,039,747

הכנסות - מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות

תוצאות המגזר

הוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות
רווח תפעולי מפעילויות רגילות
הוצאות מימון, נטו
רווח לפני מס
מיסים על ההכנסה

רווח לתקופה

פחת והפחתות

עלות המכר לתקופה

ביאור 7 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות: (המשך)

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

ס"ה כ	התאמות	מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים	תשתיות ומחשוב	פתרונות ושירותים טכנולוגיים ייעוץ ניהול ושירותי ערך מוסף
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,113,860	-	122,252	259,470	732,138
-	(9,781)	280	8,973	528
1,113,860	(9,781)	122,532	268,443	732,666
89,526		11,711	24,852	52,963
(5,476)				
84,050				
5,814				
89,864				
(20,652)				
69,212				
31,303	-	9,628	5,762	15,913
957,809	(9,780)	104,541	218,361	644,687

הכנסות - מלקוחות חיצוניים

הכנסות בין מגזריות

תוצאות המגזר

הוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות

רווח תפעולי מפעילויות רגילות

הכנסות מימון, נטו

רווח לפני מס

מיסים על ההכנסה

רווח לתקופה
פחת והפחתות
עלות המכר לתקופה

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

ס"ה כ	התאמות	מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה טכנולוגיים	תשתיות ומחשוב	פתרונות ושירותים טכנולוגיים ייעוץ ניהול ושירותי ערך מוסף
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
968,576	-	83,123	264,824	620,629
-	(4,561)	551	3,662	348
968,576	(4,561)	83,674	268,486	620,977
80,189		10,784	23,627	45,778
(4,792)				
75,397				
(3,087)				
72,310				
(16,496)				
55,814				
29,134	-	8,428	5,658	15,048
825,797	(4,561)	68,465	207,925	553,968

הכנסות - מלקוחות חיצוניים

הכנסות בין מגזריות

תוצאות המגזר

הוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות

רווח תפעולי מפעילויות רגילות

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מס

מיסים על ההכנסה

רווח לתקופה
פחת והפחתות
עלות המכר לתקופה

ביאור 7 - דיווח מגזרי (המשך)
ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות: (המשך)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

ס"ח	התאמות	מיקור חוץ של תהליכים עסקיים ומרכזי תמיכה		פטרונות ושירותים טכנולוגיים ייעוץ ניהול ושירותי ערך מוסף	
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,000,500	-	313,739	1,201,065	2,485,696	הכנסות - מלקוחות חיצוניים
-	(23,941)	2,269	19,655	2,017	הכנסות בין מגזריות
4,000,500	(23,941)	316,008	1,220,720	2,487,713	
347,970		32,527	97,199	218,244	תוצאות המגזר
(18,529)					הוצאות הנהלה וכלליות לא מיוחסות
329,441					רווח תפעולי מפעולות רגילות
(13,785)					הוצאות מימון, נטו
315,656					רווח לפני מס
(71,972)					מיסים על ההכנסה
243,684					רווח לשנה
119,672	-	34,686	22,554	62,432	פחת והפחתות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
552,562	-	98,248	68,519	385,795	נכסים בלתי מוחשיים ליום 31 בדצמבר 2024
3,404,203	(23,941)	265,188	1,013,328	2,149,628	עלות המכר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

ביאור 8 - אמות מידה פיננסיות

להלן אופן חישוב עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות בהקשר עם התחייבויותיה מתאגידים בנקאיים:

ליום 30 ביוני 2025
פרוט ההתניות הפיננסיות

779

ההון העצמי של החברה במאוחד לא יפחת מסך של 100 מיליון ש"ח

30.6%

ההון העצמי של החברה במאוחד לא יפחת משיעור של 16% מסך המאזן

(0.56)

היחס במאזן המאוחד של החברה, בין סך כל החובות וההתחייבויות למוסדות הפיננסיים (כהגדרתם בהסכם - היינו חובות והתחייבויות למוסדות פיננסיים כולל אג"ח על כל סוגיו בניכוי מזומן ושווה מזומן, לבין EBITDA (*)) ("יחס כיסוי חוב נטו") לא יעלה על 3.

נכון ל-30 ביוני 2025 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות.

רכישת בזק און ליין בע"מ:

בחוּדש אפריל בשנת 2025, רכשה החברה 100% מהמניות הרגילות של חברת בזק און ליין בע"מ (להלן - "בזק").

עלות הרכישה לרבות התחייבות צירופי עסקים	שיעור המניות הרגילות שנרכשו	מועד הרכישה	פעילות עיקרית
אלפי ש"ח	ב-%		
33,653	100	אפריל 2025	הקמה ניהול ותפעול של מוקדי שירות

א. הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות:
אלפי ש"ח

56,043	נכסים פיננסיים
4,395	רכוש קבוע
26,351	נכסי זכות שימוש
3,953	מסים נדחים
(1,286)	התחייבות בגין הטבות עובדים, נטו
(26,351)	התחייבות בגין חכירה
(35,674)	התחייבויות פיננסיות
27,431	סה"כ נכסים, נטו

ב. השווי ההוגן למועד הרכישה של התמורה שהועברה:
אלפי ש"ח

33,653	מזומן
33,653	סה"כ

ג. זרימת מזומנים נטו ברכישה:
אלפי ש"ח

33,653	סה"כ עלות הרכישה ששולמה במזומן
(6,222)	בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו
27,431	

קביעת שווי הוגן באופן ארעי:

הטיפול החשבונאי הראשוני ברכישת חברת בזק, כמוצג בדוחות הכספים אלה הינו ארעי. עד לפרסום הדוחות הכספיים, טרם השלימה החברה את הקצאת עלות הרכישה לנכסים, להתחייבויות ולהתחייבויות התלויות של חברת בזק ערכים אלו מבוססים על ערכי שווים ההוגן ביום רכישת החברה בתקופת הדוח.

ביאור 10 - אירועים לאחר תום תקופת הדיווח

1. ביום 11 באוגוסט 2025, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסך של 44,000 אלפי ש"ח המהווים כ-0.61 ש"ח למניה.



Technologies for
Future Needs

דוח רבעוני בדבר
אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי

וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

כללי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ (להלן - "החברה"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בחברה.

לעניין זה, חברי ההנהלה הינם:

1.1 עדי אייל, מנכ"ל;

1.2 אורי אנוך, סמנכ"ל כספים.

הבקרה הפנימית

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות 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, בפיקוח דירקטוריון החברה ואשר נועדו לספק ביטחון 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, בקרות 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 ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ 2025 ("להלן - **הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון**"), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בחברה.

בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 30 ביוני 2025 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה 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 הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

2. הצהרות מנהלים

2.1. הצהרת מנכ"ל

אני, עדי אייל, מצהיר בזה כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ (להלן - **"החברה"**) לרבעון השני של שנת 2025 (להלן - **"הדוחות"**);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוצה 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 יכולתה 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, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, 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 התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.

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

תאריך: 11 באוגוסט 2025

עדי אייל, מנכ"ל

2.2. הצהרת סמנכ"ל כספים

אני, אורי אנוך, מצהיר בזה כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של וואן טכנולוגיות תוכנה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון השני של שנת 2025 (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמציגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
- (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 יכולתה 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 פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו 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 התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.

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

תאריך: 11 באוגוסט 2025

אורי אנוך, סמנכ"ל כספים