סאני תקשורת סלולרית בע"מ

דוח רבעוני

ליום 30 בספטמבר 2026

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970. ביום 7 במרץ 2024 החליט דירקטוריון החברה כי ההקלה היחידה שתאמץ החברה בקשר עם סיווגה כ"תאגיד קטן" הינה ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית. דוח תקופתי זה נערך בהתאם להקלה האמורה.

תוכן עניינים

- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026
- דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 בספטמבר 2026
- הצהרות מנהלים

סאני תקשורת סלולרית בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

רח' גזית 7, פתח תקווה, 49277, טל: 03-9057701, פקס: 03-9314422

סאני תקשורת סלולרית בע"מ

דוח הדירקטוריון
על מצב ענייני התאגיד לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026

דירקטוריון סאני תקשורת סלולרית בע"מ (להלן: "**החברה**" או "**התאגיד**") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר 2026 (להלן: "**תאריך הדוח על המצב הכספי**") ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו מועד, בהתאם לתקנה 48 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970, (להלן: "**תקנות דוחות תקופתיים מיידיים**").

הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2026 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו מועד (להלן: "**הדוחות הכספיים**") מוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

דוח זה נערך בהנחה שבפני קוראו מצוי דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (להלן: "**דוח הדירקטוריון לשנת 2025**"). בהתאם, הסקירה שמובאת להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם מהותית, ויש לעיין בה ביחד עם פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2025, הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון לשנת 2025 אשר פורסמו ביום 12 במרץ 2026 (אסמכתא 2026-01-021941).

1. כללי

החברה עוסקת בתחום הטלפונים והאביזרים הסלולריים במסגרתו משמשת החברה כמפיץ המורשה בישראל של טלפונים סלולריים ואביזרים נלווים מתוצרת התאגיד הדרום קוריאני Samsung Electronics Co. LTD (להלן: "**סמסונג**") ללקוחות שאינם מפעילים סלולרים בישראל (MNO's). במסגרת זו החברה מייבאת, מוכרת, ונותנת שירותי תמיכה טכנית, תיקון ואחזקה לציוד קצה סלולארי מתוצרת סמסונג, לרבות טלפונים סלולאריים, מכשירי טאבלט, שעונים חכמים, אוזניות וכן חלקי חילוף ואביזרים נלווים לציוד קצה סלולארי.

בנוסף החברה מעניקה שירותי אחריות יצרן מתוקף הסכם שנחתם עם סמסונג ביום 16 במרץ 2015 ועודכן ביום 2 ביולי 2020.

בנוסף, מפעילה החברה נכון ליום 30 לספטמבר 2026 כ-28 חנויות מותג משולבות בנקודות שירות ומעבדות.

2. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות פעילותה, מצבה הכספי, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

א. <u>השקות מכשירים מרכזיות</u>

לקראת סוף חודש פברואר 2026 השיקה החברה את הטלפון החכם מסדרת S החדשה (S26).
במהלך הרבעון השלישי 2026 השיקה החברה את הסדרה השמינית של הטלפונים החכמים המתקפלים מסדרות ה-Fold ו- Flip. בנוסף הושק ברבעון השלישי דגם ה- Galaxy Watch 9 בסדרת השעונים החכמים של סמסונג.

ב. <u>דיבידנד</u>

ביום 11 במרץ 2026 אישר הדירקטוריון חלוקת דיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח המהווה כ- 0.05 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 29 במרץ 2026.
ביום 25 במאי 2026 אישר הדירקטוריון חלוקת דיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח המהווה כ- 0.05 ש"ח למניה . הדיבידנד שולם ביום 15 ביוני 2026.
ביום 18 באוגוסט 2026 אישר הדירקטוריון חלוקת דיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח המהווה כ- 0.05 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 14 בספטמבר 2026.

ג. <u>פעילויות חדשות</u>

בשנת 2025 החלה החברה לפעול בשני תחומים נוספים באמצעות חברות בנות בשליטתה:

1. החל מהרבעון השני של שנת 2025 פועלת החברה באמצעות טק מסטר טרייד בע"מ, חברת בת בשליטת החברה, בתחום יבוא מקביל ויבוא מוצרים אלקטרוניים שאינם נוכחים בשוק הישראלי ביבוא סדיר (כגון משקפי מטא, קורא ספרים קינדל וכו), שיווק, הפצה וקמעונאות של מכשירי חשמל ואלקטרוניקה ביתיים קטנים (שאינם טלפונים סלולריים או מוצרים אחרים המתחרים במוצרי סמסונג אותם משווקת החברה) ללקוחות החברה בשוק הפתוח ומתן שירותי אחריות ותיקונים למוצרים אלה. עיקר פעילות חברת הבת נשענת על מודל עסקי של הזמנה מראש מהלקוחות שרק לאחריה מוזמנים המוצרים מספקי חברת הבת (Back to Back).
2. ביום 29.4.2025 רכשה ק.לאבס אינווישן בע"מ, חברת בת בשליטת החברה, את כלל הפעילות והנכסים של שותפות ק.לאבס (להלן: "**השותפות**"), ובכלל זה רכשה חברת הבת את הפרויקטים אשר מבצעת השותפות, בסכום של 2,800 אלפי ש"ח. הפעילות אותה רכשה חברת הבת הינה בתחום פיתוח מוצרי מולטימדיה חדשניים משולבי כלי בינה מלאכותית ויצירת קונספטים פורצי דרך של הסבת חללים פיזיים כגון משרדים, לובי בניינים, מוסדות ציבור, קניונים, אולמות תצוגה, חנויות מוזיאונים וכו לחללים משולבי אלמנטים דיגיטליים -מבוססי קוד עיצוב, קריאייטיב ותוכן.

ד. <u>התפתחויות סביבה המאקרו כלכלית</u>

בשנים האחרונות נרשמה עלייה גלובלית בשיעורי האינפלציה, אשר הובילה להידוק מוניטרי ולהעלאות ריבית על ידי בנקים מרכזיים, לרבות בישראל. בתקופת הדוח השתנתה מגמת הריבית, ובנק ישראל החל במתווה הורדת ריבית, העומדת סמוך למועד פרסום הדוח על 3.25%. בחודש יוני 2026 פרעה החברה הלוואה לזמן ארוך באמצעות הלוואה לזמן קצר הצמודה לריבית הפריים. לפרטים ראו ביאור 3.ד לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2026.

בנוסף, מדד המחירים לצרכן (הידוע) עלה בתשעת החודשים הראשונים של השנה בשיעור של כ-1.6% ותחזית האינפלציה המעודכנת של בנק ישראל לשנת 2026 עומדת על כ-1.5%.

נכון ליום 30 בספטמבר 2026, דמי השכירות שמשלמת החברה בגין חנויותיה ומבנה המשרדים, המעבדה והמחסן, וכן הערבויות בגינן, צמודים למדד המחירים לצרכן.

החברה אינה יכולה להעריך את ההשפעות בעתיד, ככל שתהיינה, של השינויים במדד המחירים לצרכן ושיעורי הריבית על פעילותה של החברה, לרבות על איתנותם הפיננסית של לקוחותיה המרכזיים. החברה מעריכה כי מצבה הפיננסי יאפשר לה להמשיך ולממן את פעילותה כסדרה ולעמוד בהתחייבויותיה.

ה. <u>השפעת מבצע "שאגת הארי"</u>

ביום 28 בפברואר, 2026 יזמו ישראל וארצות הברית מבצע צבאי נרחב נגד איראן במהלכו תקפו מטרות באיראן, בהן מערכי הגנה אווירית, מפעלי ייצור ושיגור טילים, ומרכזי פיקוד ושליטה של משמרות המהפכה. החל ממועד זה החלו איראן, וכעבור מספר ימים גם ארגון הטרור החיזבאללה, לשגר טילים בליסטיים ואמצעי לחימה נוספים, בין היתר, כנגד ריכוזי האוכלוסין בישראל והונהג מצב מיוחד בעורף על ידי פיקוד העורף לרבות הנהגת מדיניות של שמיים סגורים והגבלת התקהלויות ופעילות עסקית. ביום 8 באפריל 2026 הסכימה ארצות הברית יחד עם איראן על הפסקת אש הדדית וביום 17 אפריל 2026 הודיעה ישראל על הפסקת אש זמנית עם ארגון הטרור חיזבאללה.

עם פרוץ הלחימה עבדו חנויות החברה בכל רחבי הארץ באופן מצומצם בהתאם להנחיות פיקוד העורף ולמרות שחל דילול בתנועת הלקוחות המרכז הלוגיסטי המשיך לעבוד כרגיל ולספק באופן חלקי בהתאם למלאי הקיים את הביקושים למכשיר ה- S26 שהושק ביום 25 בפברואר 26. מועד ההשקה בתוך הרבעון הראשון היה מאוחר בחודש בהשוואה למועד ההשקה של מכשיר ה-S25 ברבעון הראשון אשתקד. נוכח האמור, חלה ירידה במכירות החברה בהשוואה למכירות ברבעון הראשון אשתקד שבין היתר הושפע ממבצע "שאגת הארי". יצוין כי ברבעון השני חלה עליה במכירות החברה בהשוואה למכירות ברבעון השני אשתקד.

נכון למועד זה, החברה עובדת במתכונת רגילה, ונראה שככל שלא יחודש, השפעות המבצע על תוצאות החברה, מוצו ברובן ברבעון הראשון של שנת 2026.

יובהר, כי האמור בדוחותיה של החברה ביחס להשפעות המלחמה והמבצע, התפתחותם והשפעותיהם על החברה ותוצאותיה, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968. מידע כאמור עשוי שלא להתממש כולו או חלקו, ואף באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, וזאת כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות אי הוודאות הרבה כפי שמפורטת בדוחות החברה.

ו. התקשרות בהסכם להעמדת מסגרת אשראי בסך כולל של עד 120 מיליון ש"ח- לפרטים ראו ביאור 3.ד לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2026.

ז. הודעת הממונה על התחרות על כוונתה על החברה עיצום כספי- לפרטים ראו ביאור 3.ז.3 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2026.

ח. בהתאם לתקנות דוחות מיידיים החל מיום 1 בינואר 2024 החברה עונה להגדרה של "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות.
בישיבתו מיום 7 במרץ 2024 דירקטוריון החברה החליט כי ההקלה היחידה אשר תאמץ החברה בגין שנת 2024 הינה ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית. לאור האמור, החברה פרסמה בשנת 2024 דוחות כספיים על בסיס רבעוני. בישיבתו מיום 10 במרץ 2025 אישר מחדש הדירקטוריון את ההחלטה הנ"ל ביחס לשנת 2025. בישיבתו מיום 28 באוגוסט 2025 החליט דירקטוריון החברה לאמץ בנוסף לאמור לעיל גם את ההקלה הפוטרת את החברה מהחובה לצרף דוח כספי נפרד לפי תקנה 9ג לתקנות דוחות מיידיים.

2.1 הסברי הדירקטוריון לתוצאות הפעילות (באלפי ש"ח)

	תשעה חודשים 2026	תשעה חודשים 2025	% שינוי	רבעון III 2026	רבעון III 2025	% שינוי
הכנסות ממכירות וממתן שירותים	807,518	760,835	6.1%	293,433	249,826	17.5%
עלות המכירות והשירותים	(695,564)	(665,673)	4.5%	(256,695)	(217,653)	17.9%
רווח גולמי	**111,954**	**95,162**	**17.6%**	**36,738**	**32,173**	**14.2%**
שיעור רווח גולמי מהמכירות	**13.9%**	**12.5%**		**12.5%**	**12.9%**	
הוצאות מכירה ושיווק	(42,735)	(39,361)	8.6%	(14,715)	(14,119)	4.2%
הוצאות הנהלה וכלליות	(18,148)	(15,691)	15.7%	(6,218)	(5,169)	20.3%
הוצאות אחרות	(27)	-		-	-	
רווח תפעולי	**51,044**	**40,110**	**27.3%**	**15,805**	**12,885**	**22.7%**
שיעור מהמכירות	**6.3%**	**5.3%**		**5.4%**	**5.2%**	
(הוצאות) הכנסות מימון, נטו	**(3,897)**	**(2,761)**	**41.1%**	**(1,007)**	**(1,959)**	**(48.6%)**
הפרשי שער, נטו	(1,463)	(2,368)	(38.2%)	195	(588)	(133.2%)
בגין אשראי כספי ודוקומנטרי ואחרות, נטו	(2,434)	(393)	519.3%	(812)	(1,371)	(40.8%)
מיסים על ההכנסה	(11,329)	(9,184)	23.4%	(3,997)	(2,875)	39.0%
רווח נקי	**35,818**	**28,165**	**27.2%**	**10,801**	**8,051**	**34.2%**
EBITDA	**60,507**	**49,903**	**21.3%**	**18,969**	**16,143**	**17.5%**
שיעור מהמכירות	**7.5%**	**6.5%**		**6.5%**	**6.5%**	

1. הכנסות

ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2026 גדלו ב-17.5% והסתכמו לסך של כ- 293.4 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ- 249.8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהכנסות ברבעון השלישי של שנת 2026 נבע בעיקר מגידול במכירת חלפים ומגידול בהכנסות של הפעילויות החדשות שנוספו לחברה באמצעות חברות הבנות שבשליטתה (ראה באור 2 ג לעיל).

סה"כ ההכנסות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 גדלו ב-6.1% והסתכמו לסך של כ- 807.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-760.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בהכנסות נבע מגידול בהכנסות של הפעילויות החדשות שנוספו לחברה באמצעות חברות הבנות שבשליטתה (ראה באור 2 ג לעיל) ומגידול בהכנסות מחלפים בקיזוז ירידה בהכנסות ממכירת מכשירים שנבע ממועד השקה מאוחר בחודש בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד וכן מהשפעת מבצע "שאגת האריה" והתאמה לירידה בדולר.

מכיוון שמחיר המכירה של המכשירים, הטאבלטים והמוצרים הלבישים נע בהתאמה לשער הדולר ניתן לומר שרוב הירידה במכירות השיקליות שהייתה צפויה בגלל התחזקות השקל קוזזה עקב עליות המחיר הדולרי של המוצרים לנוכח המחסור העולמי בשבבי זיכרון ועלית מחירם, קניית מכשירי פרימיום מתקפלים ונטייה נמשכת מצד לקוחות להעדיף דגמים עם נפח זיכרון גבוה יותר של 512 גיגה בייט ו-1 טרה.

2. **<u>רווח גולמי</u>**

הרווח הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכם לסך של כ-36.7 מיליון ש״ח (12.5% מההכנסות), בהשוואה לרווח גולמי של כ- 32.2 מיליון ש״ח ברבעון השלישי של שנת 2025 (12.9% מההכנסות).

הרווח הגולמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם לסך של כ- 111.96 מיליון ש״ח (13.9% מההכנסות) בהשוואה לסך של כ-95.2 מיליון ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד (12.5% מההכנסות).

הגידול ברווח הגולמי נבע מגידול בחלק היחסי של מכירות ברשת החנויות בהשוואה למכירות ללקוחות ההפצה, גידול במכירת אחריות מורחבת, שערי דולר יורדים ומכירות פרוייקטים ומוצרים שאינם טלפונים באמצעות חברות הבנות, המתאפיינים בשיעור רווח גולמי גבוה הרבה יותר.

(-) הרווח הגולמי של החברה מושפע משינויים בשער החליפין של הדולר בשל העובדה שהרכישות מסמסונג נקובות ומבוצעות בדולר ואילו מחירי המכירה ללקוחות החברה נקבעים לרוב בש״ח. עקב הקושי לבצע עדכון של מחירי המכירה בהתאם לשינויים בשער החליפין של הדולר, מדיניות החברה הינה לבצע עסקאות אקדמה לניהול וצמצום השפעות השינויים בשער החליפין. תוצאות עסקאות האקדמה מוצגות בסעיף המימון ולא ברווח הגולמי.

3. **<u>הוצאות מכירה ושיווק</u>**

הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכמו לסך של כ-14.7 מיליון ש״ח (5.0% מההכנסות), גידול של- 4.2% בהשוואה להוצאות שיווק ומכירה של כ -14.1 מיליון ש״ח ברבעון השלישי של שנת 2025 (5.7% מההכנסות).

סה״כ הוצאות המכירה והשיווק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 גדלו ב-8.6% והסתכמו לסך של כ-42.7 מיליון ש״ח בהשוואה לסך של כ-39.4 מיליון ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בהוצאות בתקופת הדוח וברבעון השלישי של שנת 2026 נבע בעיקר מעליה בהוצאות שכר ומעליה בעמלות כרטיסי אשראי ודמי ניהול מועדונים ובהובלות ללקוחות, וכן מגידול בהוצאות של הפעילויות החדשות שנוספו לחברה באמצעות חברות הבנות שבשליטתה (ראה באור 2 ג לעיל) בסך של כ- 1.5 מיליון ש״ח בתקופת הדוח וכ-0.1 מיליון ש״ח ברבעון השלישי של שנת 2026.

4. **<u>הוצאות הנהלה וכלליות</u>**

הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכמו לסך של כ-6.2 מיליון ש״ח (2.1% מההכנסות), גידול של- 20.3% בהשוואה לסך של כ-5.2 מיליון ש״ח (2.1% מההכנסות) ברבעון השלישי של שנת 2025.

סה״כ הוצאות הנהלה וכלליות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 גדלו ב-15.7% והסתכמו לסך של כ-18.1 מיליון ש״ח, בהשוואה לסך של כ-15.7 מיליון ש״ח.

הגידול בהוצאות בתקופת הדוח נבע בעיקר מגידול בהוצאות של הפעילויות החדשות בסך של כ-1.8 מיליון ש״ח שנוספו לחברה באמצעות חברות הבנות שבשליטתה (ראה ביאור 2 ג׳ לעיל) ומגידול בהוצאות שכר.

5. <u>EBITDA</u>

ה-EBITDA ברבעון השלישי של שנת 2026 גדל ב– 17.5% והסתכם לסך של כ- 19.0 מיליון ש״ח, בהשוואה לסך של כ- 16.1 מיליון ש״ח ברבעון השלישי של שנת 2025.

ה-EBITDA בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 גדל ב-21.3% והסתכם לסך של כ-60.5 מיליון ש״ח בהשוואה לסך של כ-49.9 מיליון ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ב-EBITDA נובע בעיקר מהגידול ברווח הגולמי.

6. <u>הכנסות (הוצאות) מימון נטו</u>

הוצאות המימון, נטו ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכמו לסך של כ- 1 מיליון ש״ח, בהשוואה להוצאות מימון בסך של כ- 2 מיליון ש״ח ברבעון השלישי של שנת 2025.

השינוי בהוצאות המימון נבע בעיקר מהכנסות הפרשי שער ברבעון השלישי של שנת 2026 בסך של כ- 0.2 מיליון ש״ח בהשוואה להוצאות מהפרשי שער בסך 0.6 מיליון ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד ומהוצאות בגין אשראי כספי ואחרות בסך 0.8 מיליון ש״ח בהשוואה להוצאות בסך 1.4 מיליון ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המימון, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו לסך של כ-3.9 מיליון ש״ח, בהשוואה להוצאות מימון בסך של כ- 2.8 מיליון ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המימון נבעו מהוצאות מהפרשי שער בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של כ- 1.5 מיליון ש״ח בהשוואה להוצאות מהפרשי שער בסך 2.4 מיליון ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד ומהוצאות בגין אשראי כספי ואחרות בסך 2.4 מיליון ש״ח בהשוואה להוצאות בסך 0.4 מיליון ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד.

7. <u>רווח נקי</u>

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2026 גדל והסתכם לסך של כ-10.8 מיליון ש״ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של כ-8.1 מיליון ש״ח ברבעון השלישי של שנת 2025.

הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם לסך של כ-35.8 מיליון ש״ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של כ-28.2 מיליון ש״ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עיקר העלייה ברווח הנקי נבעה מהגידול ברווח הגולמי.

2.2 הסברי הדירקטוריון למצב הכספי (באלפי ש"ח)

פירוט בדבר היתרות העיקריות:	30.9.26 סכום	30.9.26 % מסך הנכסים	31.12.25 סכום	31.12.25 % מסך הנכסים
מזומנים ושווי מזומנים	11,970	2.3%	52,453	11.0%
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	12,018	2.3%	11,538	2.4%
לקוחות	291,763	55.8%	239,653	50.2%
חייבים ויתרות חובה	63,118	12.1%	61,507	12.9%
מלאי	83,474	16.0%	55,521	11.6%
נכסים שוטפים	**462,343**		**420,672**	
לקוחות	13,830	2.6%	10,098	2.1%
נכסים בשל הטבות לעובדים	-		198	0.0%
פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך	290	0.1%	161	0.0%
נכס זכות שימוש	37,350	7.1%	37,851	7.9%
מיסים נדחים	1,336	0.3%	1,127	0.2%
רכוש קבוע, נטו	6,030	1.2%	6,188	1.3%
נכסים בלתי מוחשיים	1,247	0.2%	1,397	0.3%
נכסים לא שוטפים	**60,083**		**57,020**	
הלוואות זמן קצר	(108,012)	20.7%		
חלויות שוטפות הלוואות לזמן ארוך	-		(97,365)	20.4%
ספקים ונותני שירותים	(76,059)	14.6%	(51,069)	10.7%
זכאים ויתרות זכות	(22,695)	4.3%	(19,818)	4.1%
התחייבות בגין חכירה	(10,231)	2.0%	(9,369)	2.0%
התחייבויות שוטפות	**(216,997)**		**(177,621)**	
התחייבות בגיו הטבות לעובדים, נטו	(174)	0.0%	-	
התחייבות בגין חכירה	(29,704)	5.7%	(31,071)	6.5%
התחייבויות לא שוטפות	**(29,878)**		**(31,071)**	
הון	**275,551**		**269,000**	

1. **<u>נכסים שוטפים</u>**

סה"כ הנכסים השוטפים ליום 30.9.26 הסתכמו לסך של כ-462 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-421 מיליון ש"ח ב- 31.12.25. הגידול נובע בעיקר מגידול ביתרת הלקוחות ובמלאי .

2. **<u>נכסים לא שוטפים</u>**

סה"כ הנכסים הלא שוטפים ליום 30.9.26 הסתכמו לסך של כ-60 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 57 מיליון ש"ח ב-31.12.25. הגידול נובע בעיקר מגידול בסעיף הלקוחות.

3. **<u>התחייבויות שוטפות</u>**

סה"כ ההתחייבויות השוטפות ליום 30.9.26 הסתכמו לסך של כ- 217 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 178 מיליון ש"ח ב-31.12.2025. הגידול בהתחייבויות השוטפות נובע בעיקר מגידול בהלוואה לזמן קצר כאמור בביאור 3.ד לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2026 ומגידול ביתרת ספקים ונותני שירותים.

4. **<u>התחייבויות לא שוטפות</u>**

סה"כ התחייבויות לא שוטפות ליום 30.9.26 הסתכמו לסך של כ- 30 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 31 מיליון ש"ח ב-31.12.2025.

5. **<u>הון</u>**

ההון ליום 30.9.26 הסתכם לסך של כ-276 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 269 מיליון ש"ח ב-31.12.2025. הגידול בהון העצמי נובע מהרווח הנקי בתקופה בניכוי חלוקות דיבידנדים .

2.3 <u>נזילות ומקורות מימון:</u> (הנתונים באלפי ש"ח)

	<u>תשעה חודשים 2026</u>	**<u>תשעה חודשים 2025</u>**	**<u>רבעון III 2026</u>**	**<u>רבעון III 2025</u>**	**<u>שנת 2025</u>**
מזומנים שנבעו (שימשו) לפעילות:					
שוטפת	**(9,536)**	(4,187)	**19,709**	28,660	23,695
השקעה	**(796)**	(1,144)	**(1,821)**	1,637	173
מימון	**(31,253)**	(44,433)	**(21,328)**	(7,884)	(55,199)
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים	**1,102**	1,932	**(733)**	708	2,168
סה"כ שינוי ביתרות המזומנים	**(40,483)**	(47,832)	**(4,173)**	23,121	(29,163)

<u>יתרות מזומנים, שווי מזומנים וניירות ערך סחירים</u>

נכון ליום 30 בספטמבר 2026 לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים (לרבות מזומנים המוגבלים בשימוש) ופיקדונות בסך של 11,970 אלפי ש"ח, וזאת בהשוואה לסך של 52,453 אלפי ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2026. להלן פירוט בדבר השינוי ביתרות מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות ומזומנים המוגבלים בשימוש בתקופת הדוח:

תזרים מפעילות שוטפת

המזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו לסך של 9,536 אלפי ש"ח. סך זה שימש בעיקר להגדלת ההון החוזר התפעולי .

המזומנים נטו ששימשו מפעילות שוטפת בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו לסך של 4,187 אלפי ש"ח. סך זה שימש בעיקר להגדלת ההון החוזר התפעולי.

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו לסך של 19,709 אלפי ש"ח. סך זה שימש בעיקר להקטנת ההון החוזר התפעולי.

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו לסך של 28,660 אלפי ש"ח. סך זה שימש בעיקר להקטנת ההון החוזר התפעולי.

תזרים מפעילות השקעה

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו לסך של כ- 796 אלפי ש"ח. סך זה שימש בעיקר לרכישת רכוש קבוע בסך 1,368 אלף ש"ח, השקעה נטו בניירות ערך המוחזקים למסחר בסך 165 אלפי ש"ח, ריבית שהתקבלה בסך 493 אלף ש"ח ודיבידנד שהתקבל בסך 197 אלף ₪ ותמורה ממכירת רכוש קבוע בסך 47 אלף ש"ח.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו לסך של כ- 1,144 אלפי ש"ח. סך זה שימש בעיקר לרכישת פעילות בסך 2,800 אלפי ש"ח, לרכישת רכוש קבוע בסך 1,585 אלף ש"ח, תמורה נטו ממכירת ניירות ערך המוחזקים למסחר בסך 1,876 אלפי ש"ח, ריבית שהתקבלה בסך 960 אלף ש"ח ודיבידנד שהתקבל בסך 405 אלף ש"ח.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו לסך של כ- 1,821 אלפי ש"ח. סך זה נבע בעיקר מהשקעה נטו בניירות ערך המוחזקים למסחר בסך 1,472 אלפי ש"ח , מרכישת רכוש קבוע בסך 381 אלף , מריבית שהתקבלה בסך 30 אלף ש"ח ומדיבידנד שהתקבל בסך 2 אלף ש"ח.

המזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו לסך של כ- 1,637 אלפי ש"ח. סך זה נבע בעיקר מתמורה נטו ממכירת ניירות ערך המוחזקים למסחר בסך של כ-1,178 אלפי ש"ח ,מריבית שהתקבלה בסך 393 אלף ש"ח, מדיבידנד שהתקבל בסך 92 אלף ש"ח ומרכישת רכוש קבוע בסך 26 אלפי ש"ח .

תזרים מפעילות מימון

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו לסך של 31,253 אלפי ש"ח ששימשו לפירעון קרן התחייבות וריבית ששולמה בגין חכירה בסך 9,444 אלפי ש"ח, לפירעון קרן וריבית הלוואות לזמן ארוך מתאגיד בנקאי בסך 99,821 אלפי ש"ח, לדיבידנד ששולם בסך 30,000 אלפי ש"ח , פירעון אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי בסך 7,016 אלפי ש"ח למול קבלת אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי בסך 115,028 ₪

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו לסך של 44,433 אלפי ש"ח ששימשו לפירעון קרן התחייבות וריבית ששולמה בגין חכירה בסך 10,100 אלפי ש"ח, לפירעון קרן וריבית הלוואות לזמן ארוך מתאגיד בנקאי בסך 7,891 אלפי ש"ח, לתמורה בגין מימוש אופציות בסך 610 אלף ש"ח ולדיבידנד ששולם בסך 27,052 אלפי ש"ח.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו לסך של 21,328 אלפי ש"ח ששימשו לפירעון אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי בסך 7,016 אלפי ש"ח ,לפירעון קרן התחייבות וריבית ששולמה בגין חכירה בסך 3,342 אלפי ש"ח, תשלום ריבית הלוואות בסך 970 אלפי ש"ח ודיבידנד ששולם בסך 10,000 אלפי ש"ח.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו לסך של 7,884 אלפי ש"ח ששימשו לפירעון קרן התחייבות וריבית ששולמה בגין חכירה בסך 3,442 אלפי ש"ח , תמורה בגין מימוש אופציות בסך 610 אלף ש"ח, ודיבידנד ששולם בסך 5,052 אלף ש"ח.

מימון פעילות שוטפת ומסגרות האשראי של החברה

לפירוט בדבר היקף האשראי שאושר לחברה מאת הבנקים למימון פעילותה השוטפת של החברה - פעילות סחר חוץ, ראו ביאור 8. א. בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025.

התחייבויות בנקאיות והתחייבויות חוץ בנקאיות

להלן פירוט בדבר יתרת סכומי האשראי של החברה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי:

	אלפי ש"ח	**ריבית פריים**
הלוואות לזמן קצר	108,012	בין פריים מינוס 0.25% לבין פריים מינוס 1.25%.

ביום 15 ביוני 2026 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי ישראלי ("הבנק") בהסכם להעמדת מסגרת אשראי בסך כולל של עד 120 מיליון ש"ח ("מסגרת האשראי") אשר תנאיו העיקריים כדלקמן ("ההסכם"):

1. מסגרת האשראי הועמדה לחברה ביום 28 ביוני 2026 ולתקופה של שנה או עד למועד בו תודיע החברה על רצונה לבטל את מסגרת האשראי, לפי המוקדם.
2. מסגרת האשראי תהא ניתנת לניצול לצורך העמדת אשראי "On Call" לצורך פעילותה השוטפת של החברה ולצורך פירעון ההלוואות שהועמדו לחברה על ידי תאגיד בנקאי אחר כמתואר בביאור 8.ב לדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 .
3. להבטחת סילוק התחייבויות החברה כלפי הבנק, יעמדו לבנק הבטוחות וההתחייבויות שניתנו על ידי החברה לבנק ולבנקים נוספים כמתואר בביאור 8.א לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, ההסכם כולל עמלת עסקה ועמלת הקצאת אשראי כמקובל בהסכמים מסוג זה.
4. תנאי כל אשראי שינוצל מתוך מסגרת האשראי, לרבות שיעור הריבית בגינו, יהיו כפי שהוסכם ם בין הבנק לבין החברה בעת העמדתו, בריבית בטווח שבין פריים מינוס 0.25% לבין פריים מינוס 1.25%.
5. נכון לתאריך הדוח ניצלה החברה סך של 108 מיליון ש"ח מתוך מסגרת האשראי לצורך פירעון ההלוואות שנפרעו ביום 28 ביוני 2026 בסך של 98 מיליון ש"ח והיתרה לרכש מלאי.

נכון למועד הדוח עומדת החברה באמות המידה הפיננסיות המפורטות בהסכמי ההלוואות, כדלקמן:

1. שיעור ההון העצמי ביחס לסך המאזן לא יפחת מ- 22%. נכון ליום 30 בספטמבר 2026 עומד היחס האמור על 53%.
2. סך ההון העצמי לא יפחת בכל עת מ-160 מיליון ש"ח נכון ליום 30 בספטמבר 2026 עומד ההון העצמי של החברה על סך של 276 מיליון ש"ח.
3. היחס בין האשראי הפיננסי נטו (החוב הפיננסי, בניכוי מזומנים, ניירות ערך סחירים ופיקדונות) לבין ההון החוזר לא יעלה על 80% מההון החוזר. נכון ליום 30 בספטמבר 2026 עומד היחס האמור על 28%.
4. היחס בין החוב הפיננסי נטו לבין ה-EBITDA לא יעלה בכל עת על 5.5. נכון ליום 30 בספטמבר 2026 עומד היחס האמור על 1.35.

נכון ליום 30 בספטמבר 2026, לחברה ערבויות בסך 7,511 אלפי ש"ח.

3. היבטי ממשל תאגידי

3.1 <u>תרומות</u>

נכון למועד דוח זה אין לחברה מדיניות בנושא מתן תרומות. מתחילת שנת 2026 ועד למועד הדוח על המצב הכספי העניקה החברה תרומות בסך 36 אלף ש"ח.

3.2 <u>דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית</u>

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית כאמור הינו שניים. קביעה זו נעשתה תוך התייחסות לחובות, לסמכויות ולתפקידים המוטלים על דירקטוריון החברה בהתאם להוראות הדין ובהתחשב בגודל החברה ומורכבותה, סוג פעילותה, היקף פעילותה ואופי הסוגיות החשבונאיות והפיננסיות המתעוררות בהכנת הדוחות הכספיים של החברה.

להערכת דירקטוריון החברה, מספר זה מאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם להוראות הדין ולמסמכי ההתאגדות של החברה ובמיוחד בכל הנוגע לאחריות הדירקטוריון, למעקב אחר מצבה הכספי של החברה ועריכת דוחותיה הכספיים וזאת בשים לב גם לליווי שניתן על ידי רואי החשבון של החברה, לרבות השתתפותם בישיבות הדירקטוריון בהן נידונות סוגיות חשבונאיות וזמינותם לשאלות מצד חברי הדירקטוריון.

להערכת החברה, לאחר שהובאו בפניה תצהירי הדירקטורים במסגרתם פירטו את השכלתם וניסיונם העסקי בהתאם לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית) תשס"ו-2005, 5 מתוך 6 חברי דירקטוריון החברה הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית (לפרטים אודות השכלתם וניסיונם של דירקטורים אלו שבהסתמך עליהם החברה רואה אותם כבעלי מומחיות חשבונאית פיננסית ראו תקנה 26 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2025).

3.3 <u>דירקטורים בלתי תלויים</u>

ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים על התאגיד- חלק ד' לדוח התקופתי לשנת 2025.

4. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בתאגיד המדווח

הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן: "**ועדת המאזן**") היא האורגן האחראי על בקרת העל בחברה (כמשמעותה בגילוי דעת 76 של לשכת רואי החשבון בישראל). נכון למועד אישור דוח זה, חברי ועדת המאזן הינם: רון ששון, דירקטור חיצוני, עמית דרורי- בריקמן, דירקטורית חיצונית ואריה אורנשטיין, דירקטור. חברי ועדת המאזן חתמו על הצהרה בדבר יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים או הצהרה לפי תקנה 3 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו- 2005, אם הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

ביום 12 בנובמבר 2026 התכנסה ועדת המאזן לדיון ולגיבוש המלצות לדירקטוריון בנוגע לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2026 בישיבה זו השתתפו כל חברי הועדה, מנכ"ל החברה, מ"מ סמנכ"ל הכספים של החברה, מזכיר החברה ויועצה המשפטי וכן רואה החשבון המבקר של החברה. מספר ימים לפני כינוסה של ישיבת ועדת המאזן הועברה לחברי הועדה טיוטת הדוחות הכספיים של החברה .

במהלך ישיבותיה שלעיל, בחנה ועדת המאזן, בהסתמך על המידע שהועבר לה מבעוד מועד כאמור ובהסתמך על סקירה שקיבלה מהנהלת החברה במהלך הישיבה, בין היתר, את הנושאים הבאים: (א) מצבה הכספי, תוצאותיה ותזרימי המזומנים של החברה על פי דוחותיה הכספיים וכן אירועים לאחר תאריך המאזן ותחזיות הנוגעות לחברה ועסקיה; (ב) הערכות ואומדנים שנעשו בקשר עם עריכת הדוחות הכספיים של החברה; (ג) הטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה לרבות מדיניות חשבונאית שאומצה ושינויים שחלו במדיניות החשבונאית (ככל שחלו); (ד) שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים וסבירות הנתונים. בישיבות ועדת המאזן שלעיל, העלו חברי ועדת המאזן שאלות בנוגע לנושאי הדיון האמורים, שנענו לשביעות רצונה של הועדה על ידי הנהלת החברה. בנוסף לכך, רו"ח המבקר של החברה, נתן את חוות דעתו המקצועית ביחס לסוגיות שנדונו כאמור. ביום 13 בנובמבר 2026 ועדת המאזן העבירה לדירקטוריון את המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים של החברה (להלן: "המלצות ועדת המאזן").

מספר ימים לפני כינוסו של דירקטוריון החברה הועברו לחברי הדירקטוריון טיוטת הדוחות הכספיים של החברה ביום 16 בנובמבר 2026 התכנס דירקטוריון החברה, בין היתר, על מנת לדון בדוחות הכספיים של החברה בישיבה האמורה של הדירקטוריון השתתפו כל הדירקטורים המכהנים של החברה. כמו כן, נכחו בישיבות האמורות מנכ"ל החברה, מ"מ סמנכ"ל הכספים של החברה, מזכיר החברה ויועצה המשפטי וכן

רואה החשבון המבקר של החברה. במהלך ישיבותיו כאמור, ערך הדירקטוריון דיון (בין השאר) בנושאים שדנה בהם ועדת המאזן כאמור, על רקע המלצות ועדת המאזן.

חברי הדירקטוריון שאלו בנוגע לנושאי הדיון האמורים, שנענו לשביעות רצונם על ידי הנהלת החברה, יועצה המשפטי של החברה והרו"ח המבקר של החברה. בנוסף לכך, רו"ח המבקר של החברה, נתן את חוות דעתו המקצועית ביחס לסוגיות שנדונו כמפורט לעיל. במסגרת ישיבה זו אישר דירקטוריון החברה את הדוחות הכספיים של החברה.

יעקב לוקסנבורג	**אלי לביא**
יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל

תאריך החתימה: 16 בנובמבר, 2026

סאני תקשורת סלולרית בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ליום 30 בספטמבר 2026

רח' גזית 7, פתח תקווה, 49277, טל: 03-9057701, פקס: 03-9314422

סאני תקשורת סלולרית בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2026

בלתי מבוקרים

סאני תקשורת סלולרית בע"מ • רח' גזית 7 • א.ת. סגולה, פתח תקווה 49277
טל: 03-9057701 • פקס: 03-9314422

תוכן העניינים

	עמוד
דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים	**3**
דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)	
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי	**4-5**
דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל	**6-7**
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון	**8-10**
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים	**11-12**
באורים לדוחות כספיים תמציתיים מאוחדים	**13-23**

קוסט פורר גבאי את קסירר
שד' פלי"ם 2, בנין אשל,
חיפה 3309502

טל. +972-48654000
פקס +972-3-5622555
ey.com

Shape the future with confidence

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
<u>של סאני תקשורת סלולרית בע"מ</u>

מבוא

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

היקף 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

חיפה,
16 בנובמבר 2026

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 30 בספטמבר	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
נכסים			
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	**11,970**	33,784	52,453
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	**12,018**	11,306	11,538
לקוחות	**291,763**	228,253	239,653
חייבים ויתרות חובה	**63,118**	87,706	61,507
מלאי	**83,474**	67,214	55,521
סה"כ נכסים שוטפים	**462,343**	428,263	420,672
נכסים לא שוטפים			
לקוחות	**13,830**	10,628	10,098
נכסים בשל הטבות לעובדים	**-**	-	198
פקדונות וחייבים לזמן ארוך	**290**	218	161
נכס זכות שימוש, נטו	**37,350**	37,486	37,851
נכסי מיסים נדחים	**1,336**	1,444	1,127
רכוש קבוע, נטו	**6,030**	7,442	6,188
נכסים בלתי מוחשיים , נטו	**1,247**	1,400	1,397
סה"כ נכסים לא שוטפים	**60,083**	58,618	57,020
סה"כ נכסים	**522,426**	486,881	477,692

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	ליום 30 בספטמבר	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות			
הלוואות זמן קצר	**108,012**	-	-
חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים	**-**	105,204	97,365
ספקים ונותני שירות	**76,059**	66,589	51,069
זכאים ויתרות זכות	**22,695**	16,714	19,818
חלויות שוטפות התחייבות בגין חכירה	**10,231**	9,443	9,369
סה"כ התחייבויות שוטפות	**216,997**	197,950	177,621
התחייבויות לא שוטפות			
התחייבות בגין חכירה לזמן ארוך	**29,704**	30,257	31,071
התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו	**174**	437	-
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	**29,878**	30,694	31,071
סה"כ התחייבויות	**246,875**	228,644	208,692
הון			
הון מניות	**146,835**	146,835	146,835
קרנות הון	**1,278,521**	1,277,727	1,277,916
מניות באוצר	**(447,750)**	(447,750)	(447,750)
קרן הון מהפרשי תרגום	**(312,752)**	(312,752)	(312,752)
יתרת הפסד	**(389,854)**	(405,823)	(395,249)
סך ההון המיוחס לבעלים של החברה	**275,000**	258,237	269,000
זכויות שאינן מקנות שליטה	**551**	-	-
סה"כ הון	**275,551**	258,237	269,000
סה"כ התחייבויות והון	**522,426**	486,881	477,692

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי הדירקטוריון : 16 בנובמבר, 2026.

יעקב לוקסנבורג	**אלי לביא**	**אלי נח**
יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	מ"מ סמנכ"ל כספים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
הכנסות ממכירות וממתן שירותים	**807,518**	760,835	**293,433**	249,826	999,794
עלות המכירות והשירותים	**(695,564)**	(665,673)	**(256,695)**	(217,653)	(872,052)
רווח גולמי	**111,954**	95,162	**36,738**	32,173	127,742
הוצאות מכירה ושיווק	**(42,735)**	(39,361)	**(14,715)**	(14,119)	(53,412)
הוצאות הנהלה וכלליות	**(18,148)**	(15,691)	**(6,218)**	(5,169)	(22,012)
הוצאות אחרות	**(27)**	-	**-**	-	(282)
סה"כ הוצאות, נטו	**(60,910)**	(55,052)	**(20,933)**	(19,288)	(75,706)
<u>רווח תפעולי</u>	**51,044**	40,110	**15,805**	12,885	52,036
הכנסות מימון	**2,324**	4,012	**1,175**	270	5,141
הוצאות מימון	**(6,221)**	(6,773)	**(2,182)**	(2,229)	(7,533)
הוצאות מימון, נטו	**(3,897)**	(2,761)	**(1,007)**	(1,959)	(2,392)
רווח לפני מסים על ההכנסה	**47,147**	37,349	**14,798**	10,926	49,644
מיסים על ההכנסה	**(11,329)**	(9,184)	**(3,997)**	(2,875)	(11,533)
רווח נקי לתקופה	**35,818**	28,165	**10,801**	8,051	38,111
רווח מיוחס ל:					
בעלי המניות של החברה	**35,395**	28,165	**10,644**	8,051	38,111
זכויות שאינן מקנות שליטה	**423**	-	**157**	-	-
סך הכל	**35,818**	28,165	**10,801**	8,051	38,111
רווח למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח):					
רווח בסיסי ומדולל למניה	**0.16**	0.13	**0.05**	0.04	0.17
מספר המניות הממוצע ששימש בחישוב (באלפים)	**219,984**	217,984	**219,984**	217,233	217,984

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026		2025	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
רווח לתקופה	**35,818**		28,165	**10,801**	8,051	38,111
רווח כולל אחר:						
סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:						
מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת	**-**		-	-	-	628
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס	**-**		-	-	-	628
סה"כ רווח כולל לתקופה	**35,818**		28,165	**10,801**	8,051	38,739

	הון מניות								
	מס' מניות	סכום	קרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהפרשי תרגום	יתרת הפסד	סה"כ הון מיוחס לבעלים	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר) :									
יתרה ליום 1 בינואר 2026 (מבוקר)	219,484,261	146,835	1,277,916	(447,750)	(312,752)	(395,249)	269,000	-	269,000
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	-	35,395	35,395	423	35,818
הקצאת מניות לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת	-	-	(128)	-	-	-	(128)	128	-
תשלום מבוסס מניות למנכ"ל	-	-	733	-	-	-	733	-	733
דיבידנד לבעלי המניות של החברה	-	-	-	-	-	(30,000)	(30,000)	-	(30,000)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	219,484,261	146,835	1,278,521	(447,750)	(312,752)	(389,854)	275,000	551	275,551

	הון מניות							
	מס' מניות	סכום	קרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהפרשי תרגום	יתרת הפסד	סך ההון	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025 :								
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)	217,233,140	145,320	1,278,303	(447,750)	(312,752)	(406,936)	256,185	
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	-	28,165	28,165	
תשלום מבוסס מניות למנכ"ל	-	-	329	-	-	-	329	
מימוש אופציות	2,251,121	1,515	(905)	-	-	-	610	
דיבידנד לבעלי המניות של החברה	-	-	-	-	-	(27,052)	(27,052)	
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)	219,484,261	146,835	1,277,727	(447,750)	(312,752)	(405,823)	258,237	

	הון מניות								
	מס' מניות	סכום	קרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהפרשי תרגום	יתרת הפסד	סה"כ הון מיוחס לבעלים	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר) :									
יתרה ליום 1 ביולי 2026 (בלתי מבוקר)	**219,484,261**	**146,835**	**1,278,392**	**(447,750)**	**(312,752)**	**(390,498)**	**274,227**	**394**	**274,621**
רווח נקי לתקופה	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10,644**	**10,644**	**157**	**10,801**
תשלום מבוסס מניות למנכ"ל	**-**	**-**	**129**	**-**	**-**	**-**	**129**	**-**	**129**
דיבידנד לבעלי המניות של החברה	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(10,000)**	**(10,000)**	**-**	**(10,000)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	**219,484,261**	**146,835**	**1,278,521**	**(447,750)**	**(312,752)**	**(389,854)**	**275,000**	**551**	**275,551**

	הון מניות							
	מס' מניות	סכום	קרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהפרשי תרגום	יתרת הפסד	סך ההון	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 :								
יתרה ליום 1 ביולי 2025 (בלתי מבוקר)	217,233,140	145,320	1,278,402	(447,750)	(312,752)	(408,822)	254,398	
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	-	8,051	8,051	
תשלום מבוסס מניות למנכ"ל	-	-	230	-	-	-	230	
מימוש אופציות	2,251,121	1,515	(905)	-	-	-	610	
דיבידנד לבעלי המניות של החברה	-	-	-	-	-	(5,052)	(5,052)	
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)	219,484,261	146,835	1,277,727	(447,750)	(312,752)	(405,823)	258,237	

	הון מניות מס' מניות	הון מניות סכום אלפי ₪	קרנות הון אלפי ש"ח	מניות באוצר אלפי ש"ח	קרן הון מהפרשי תרגום אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	סך ההון אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)	217,233,140	145,320	1,278,303	(447,750)	(312,752)	(406,936)	256,185
שינויים בשנת 2025							
רווח נקי	-	-	-	-	-	38,111	38,111
רווח כולל אחר						628	628
תשלום מבוסס מניות מנכ"ל	-	-	518	-	-	-	518
דיבידנד לבעלי המניות של החברה	-	-	-	-	-	(27,052)	(27,052)
מימוש אופציות	2,251,121	1,515	(905)	-	-	-	610
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	219,484,261	146,835	1,277,916	(447,750)	(312,752)	(395,249)	269,000

	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת					
רווח נקי לתקופה	**35,818**	28,165	**10,801**	8,051	38,111
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א)	**(36,377)**	(21,786)	**12,454**	23,447	(3,468)
החזר מיסים	**-**	574	**-**	-	574
תשלומי מיסים	**(8,977)**	(11,140)	**(3,546)**	(2,838)	(11,522)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	**(9,536)**	(4,187)	**19,709**	28,660	23,695
תזרימי מזומנים - פעילות השקעה					
השקעה בניירות ערך המוחזקים למסחר	**(6,596)**	(5,472)	**(3,206)**	(558)	(6,595)
תמורה ממכירת ניירות ערך המוחזקים למסחר	**6,431**	7,348	**1,734**	1,736	8,416
ריבית שהתקבלה	**493**	960	**30**	393	1,480
דיבידנד שהתקבל	**197**	405	**2**	92	418
השתתפות בבניית סניפים	**-**	-	**-**	-	1,262
רכישת פעילות (ג)	**-**	(2,800)	**-**	-	(2,800)
תמורה ממכירת רכוש קבוע	**47**	-	**-**	-	-
רכישת רכוש קבוע	**(1,368)**	(1,585)	**(381)**	(26)	(2,008)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	**(796)**	(1,144)	**(1,821)**	1,637	173
תזרימי מזומנים - פעילות מימון					
קבלת אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי	**115,028**	9,001	**-**	-	9,001
פירעון אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי	**(7,016)**	(9,001)	**(7,016)**	-	(9,001)
פירעון קרן התחייבות בגין חכירה	**(7,785)**	(8,470)	**(2,713)**	(2,830)	(11,005)
ריבית ששולמה בגין חכירה	**(1,659)**	(1,630)	**(629)**	(612)	(2,045)
פירעון קרן הלוואות לזמן ארוך מתאגיד בנקאי	**(97,956)**	(7,180)	**-**	-	(14,390)
תשלום ריבית הלוואות	**(1,865)**	(711)	**(970)**	-	(1,317)
תמורה בגין מימוש אופציות	**-**	610	**-**	610	610
דיבידנד ששולם	**(30,000)**	(27,052)	**(10,000)**	(5,052)	(27,052)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	**(31,253)**	(44,433)	**(21,328)**	(7,884)	(55,199)
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	**1,102**	1,932	**(733)**	708	2,168
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	**(40,483)**	(47,832)	**(4,173)**	23,121	(29,163)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	**52,453**	81,616	**16,143**	10,663	81,616
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה	**11,970**	33,784	**11,970**	33,784	52,453

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2026	2025	2026	2025	2025
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(א)	**התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:**	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימת מזומנים:					
	הפסד הון ממכירת רכוש קבוע	**27**	282	-	282	282
	פחת והפחתות	**9,464**	9,793	**3,165**	3,258	13,044
	שינוי בהתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו	**372**	294	**128**	98	475
	תשלום מבוסס מניות	**733**	329	**129**	230	518
	הוצאות מיסים על ההכנסה	**11,329**	9,184	**3,997**	2,875	11,533
	ריבית, הפרשי הצמדה והוצאות מימון בגין התחייבות לחכירה ועסקאות הגנה	**2,439**	1,387	**2,209**	477	1,100
	הפסד (רווח) מניירות ערך המוחזקים למסחר	**(512)**	(924)	**(582)**	573	(1,114)
		23,852	20,345	**9,046**	7,793	25,838
	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:					
	שינוי בלקוחות	**(55,842)**	(13,965)	**(20,251)**	(4,240)	(24,685)
	שינוי בחייבים , יתרות חובה	**(1,411)**	(28,877)	**(131)**	(5,774)	(4,158)
	שינוי במלאי	**(27,953)**	(1,529)	**3,633**	21,466	10,164
	שינוי בספקים ונותני שירות	**24,990**	6,048	**19,048**	2,761	(9,472)
	שינוי בזכאים ויתרות זכות	**(13)**	(3,808)	**1,109**	1,441	(1,155)
		(60,229)	(42,131)	**3,408**	15,654	(29,306)
		(36,377)	(21,786)	**12,454**	23,447	(3,468)

		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2026	2025	2026	2025	2025
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(ב)	**מידע נוסף על פעילויות מהותיות שלא כרוכים בהם תזרימי מזומנים :**	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	נכס זכות שימוש- תוספת	**7,361**	9,328	362	986	12,526
	נכס זכות שימוש- גריעה	**-**	(2,695)	-	-	(2,695)
(ג)	**מידע על פעילות שנרכשה : סכומים שהוכרו בגין נכסים ניתנים לזיהוי שנרכשו:**					
	הכנסות לקבל	**-**	150	-	150	150
	קשרי לקוחות	**-**	1,384	-	1,384	1,384
	מלאי חלפים לשירות	**-**	998	-	998	998
	רכוש קבוע	**-**	268	-	268	268
	סה"כ	**-**	2,800	-	2,800	2,800

באור 1 – כללי

סאני תקשורת סלולרית בע"מ ("החברה") הינה חברה ציבורית המאוגדת בישראל שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ("הבורסה בתל אביב").

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2026 כוללים את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה.

החברה משמשת כיבואן רשמי וכמפיץ בישראל של טלפונים סלולריים ואביזרים נלווים מתוצרת התאגיד הקוריאני Samsung Electronics Co. Ltd. (להלן: "סמסונג"). במסגרת זו החברה מייבאת, מוכרת, ונותנת שירותי תמיכה טכנית, תיקון ואחזקה לציוד קצה סלולרי מתוצרת סמסונג, לרבות טלפונים סלולריים, מכשירי טאבלט וכן חלקי חילוף ואביזרים נלווים לציוד קצה סלולרי. החל מחודש מאי 2025 החלה החברה לפעול באמצעות חברות בנות בשתי פעילויות נוספות כאמור בסעיף 1ב להלן.

חברת האם של החברה הינה לפידות קפיטל בע"מ (להלן: "לפידות").

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2026 לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לקרוא דוחות תמציתיים אלו ביחד עם הדוחות הכספיים של החברה ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות הכספיים השנתיים).

א. <u>השפעת מבצע "שאגת הארי"</u>

ביום 28 בפברואר, 2026 יזמו ישראל וארצות הברית מבצע צבאי נרחב נגד איראן במהלכו תקפו מטרות באיראן, בהן מערכי הגנה אווירית, מפעלי ייצור ושיגור טילים, ומרכזי פיקוד ושליטה של משמרות המהפכה. החל ממועד זה החלו איראן, וכעבור מספר ימים גם ארגון הטרור החיזבאללה, לשגר טילים בליסטיים ואמצעי לחימה נוספים, בין היתר, כנגד ריכוזי האוכלוסין בישראל והונהג מצב מיוחד בעורף על ידי פיקוד העורף לרבות הנהגת מדיניות של שמיים סגורים והגבלת התקהלויות ופעילות עסקית.

ביום 8 באפריל 2026 הסכימה ארצות הברית יחד עם איראן על הפסקת אש הדדית וביום 17 אפריל 2026 הודיעה ישראל על הפסקת אש זמנית עם ארגון הטרור חיזבאללה.

עם פרוץ הלחימה עבדו חנויות החברה בכל רחבי הארץ באופן מצומצם בהתאם להנחיות פיקוד העורף ולמרות שחל דילול בתנועת הלקוחות המרכז הלוגיסטי המשיך לעבוד כרגיל ולספק באופן חלקי בהתאם למלאי הקיים את הביקושים למכשיר ה- S26 שהושק ביום 25 בפברואר 2026.

נוכח האמור, להערכת החברה חלה פגיעה במכירות החברה בהשוואה למכירות להן ציפתה החברה אילולא מבצע "שאגת הארי".

נכון למועד זה, החברה עובדת במתכונת רגילה ונראה שככל שלא תחודש הלחימה עם איראן, השפעות המבצע על תוצאות החברה, מוצו ברובן ברבעון הראשון של שנת 2026.

יובהר, כי האמור בדוחותיה של החברה ביחס להשפעות המלחמה, התפתחותה והשפעותיה על החברה ותוצאותיה, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968. מידע כאמור עשוי שלא להתממש כולו או חלקו, ואף באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, וזאת כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות אי הוודאות הרבה כפי שמפורטת בדוחות החברה.

באור 1 – כללי (המשך)

ב. <u>פעילויות חדשות</u>

החל מחודש מאי 2025 פועלת החברה באמצעות חברות בנות בשליטתה בתחומים הבאים:

1. טק מסטרס טרייד בע"מ (להלן: "טק מסטרס")-חברה בת בשליטת החברה. החל מחודש ינואר 2025 פעילות טק מסטרס בוצעה על ידי החברה ובחודש אפריל הועברה הפעילות לחברת הבת. טק מסטרס פועלת בתחום יבוא מקביל ו/או יבוא מוצרים שאינם נוכחים בשוק הישראלי ביבוא סדיר (כגון משקפי מטא, קורא ספרים קינדל וכו'), שיווק, הפצה וקמעונאות של מכשירי חשמל ואלקטרוניקה ביתיים קטנים (שאינם טלפונים סלולריים או מוצרים אחרים המתחרים במוצרי סמסונג אותם משווקת החברה) ללקוחות החברה בשוק הפתוח ומתן שירותי אחריות ותיקונים למוצרים אלה. עיקר פעילותה של טק מסטרס נשענת –על מודל עסקי של הזמנה מראש מהלקוחות שרק לאחריה מוזמנים המוצרים מספקי חברת הבת (Back to Back).
2. ק.לאבס אינווישן בע"מ (להלן: "ק.לאבס")- חברה בת בשליטת החברה. ביום 29.4.2025 רכשה ק. לאבס, את כלל הפעילות והנכסים של שותפות ק.לאבס בסכום של 2,800 אלפי ש"ח.

הפעילות אותה רכשה ק.לאבס הינה בתחום פיתוח מוצרי מולטימדיה חדשניים משולבי כלי בינה מלאכותית ויצירת קונספטים פורצי דרך של הסבת חללים פיזיים כגון משרדים, לובי בניינים, מוסדות ציבור, קניונים, אולמות תצוגה, חנויות מוזיאונים וכולי לחללים משולבי אלמנטים דיגיטליים -מבוססי קוד עיצוב, קריאייטיב ותוכן.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים התמציתיים ("דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" ("IAS 34") וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים.

הדוחות אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 16 בנובמבר 2026.

עריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025, ולשנה שנסתיימה באותו תאריך .

ב. ביאור בדבר השפעות לפני יישום לראשונה – תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בהמשך למפורט בבאור 2ז' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים בדבר תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש"), נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה מצויה בהליך בחינת כלל השפעות התקן החדש, לרבות השפעות התיקונים לתקנים אחרים שנכללו במסגרתו, על דוחותיה הכספיים ועל הגילויים הנכללים בהם. בהתבסס על תוצאות הבחינה שבוצעה עד כה, החברה מעריכה כי

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. ביאור בדבר השפעות לפני יישום לראשונה – תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (המשך)

ההשפעות המהותיות הצפויות של התקן החדש על הדוחות הכספיים המאוחדים הן כדלקמן:

1. **פעילות עסקית עיקרית מוגדרת**

החברה בחנה את הוראות התקן החדש בדבר פעילות עסקית עיקרית מוגדרת והגיעה למסקנה כי לא קיימת לה פעילות עסקית עיקרית מוגדרת של השקעה בנכסים והספקת מימון ללקוחות.

2. **השפעות מהותיות על הסיווג בדוח רווח או הפסד ובסיכומי ביניים הכלולים בו**

הפרשי שער - לחברה יתרות משמעותיות של ספקים הנקובות במטבע חוץ אשר ההשפעות הנובעות מהפרשי השער בגינן מסווגות כיום במסגרת סעיף הכנסות מימון (הוצאות מימון). לאחר יישום התקן החדש, הפרשי שער אלה יסווגו בקטגוריית התפעול. הפרשי שער על מזומנים יסווגו לקטגוריית השקעה .

רווחים או הפסדים ממכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לניהול סיכונים - החברה מתקשרת בעסקאות גידור כלכלי (שאינו גידור חשבונאי) לרכישות ומכירות מלאי ומסווגת טרם יישום התקן החדש רווחים והפסדים משערוך נגזרים אלה בסעיף הכנסות מימון (הוצאות מימון). לאחר יישום התקן החדש, רווחים או הפסדים משערוך מכשירים נגזרים אלו יסווגו בקטגוריית התפעול.

סיכומי ביניים- כיום, החברה מציגה בדוח על הרווח או הפסד סיכום ביניים של רווח (הפסד) גולמי, רווח (הפסד) תפעולי, רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה (הטבת מס) ורווח (הפסד) נקי. לאחר יישום התקן החדש, החברה תמשיך להציג את הסיכומי ביניים כאמור בתוספת רווח (הפסד) לפני מימון ומסים על הכנסה.

3. **מדדי ביצוע מוגדרים על ידי ההנהלה (MPMs - management-defined performance measures)**

החברה בוחנת את כלל המדדים המפורסמים על ידה מחוץ לדוחות הכספיים על מנת לקבוע האם הם עונים להגדרת מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה בהתאם להוראות התקן החדש. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, בחינה זו טרם הושלמה.

החברה לא זיהתה מדדים העשויים להוות מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה בהתאם להוראות התקן החדש , למעט EBITDA אשר לא נחשב מדד ביצוע. עם יישום התקן החדש בכוונת החברה להציג מדד ביצוע של EBITDA בנטרול הפרשי שער תפעוליים

4. **השפעות אפשריות על עניינים נוספים הקשורים לעסקי החברה**

אמות מידה פיננסיות

החברה בחנה את השפעת יישום התקן החדש על אמות המידה הפיננסיות שהיא נדרשת לעמוד בהן. בהתאם להוראות הסכמי המימון, אמות המידה הפיננסיות ימשיכו להיבחן על בסיס הוראות התקינה החשבונאית שהייתה בתוקף במועד נטילת האשראי. ולכן, ליישום התקן החדש לא צפויה להיות השפעה בהקשר זה.

תגמולים לנושאי משרה ולעובדים

החברה בחנה את השפעת יישום התקן החדש על מנגנוני תגמול לנושאי משרה ולעובדים המבוססים על נתונים או על מדדים חשבונאיים. להערכת החברה, יישום התקן החדש אינו צפוי להשפיע על מנגנוני התגמול.

באור 3 - אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדוח ולאחריו

א. ביום 8.1.2026 הקצתה החברה 25% מהון המניות של חברת הבת ק.לאבס (לאחר ההקצאה) לחברה בשליטת מנכ"ל ק. לאבס, מר זיו הראל (להלן: "חברת הראל"), בתמורה להעמדת הלוואת בעלים בסך של 700 אלפי ש"ח מצידה של חברת הראל ל-ק. לאבס, בתנאים זהים לתנאי הלוואת הבעלים בסך של 2.1 מיליון ש"ח אשר העמידה החברה ל- ק. לאבס. לצורך העמדת הלוואת הבעלים הנ"ל, העמידה החברה הלוואה בסך זהה לחברת הראל, אשר מובטחת בערבות אישית של מר הראל ובהחזקות החברה הנ"ל ב-ק.לאבס. בנוסף, התקשרו החברה, חברת הראל וק. לאבס בשורה של הסכמים, ובכלל זה הסכם בעלי מניות, הסכם שירותי ניהול שמעניקה החברה ל- ק. לאבס, הסכם שירותי מנכ"ל שמעניק מר הראל ל- ק. לאבס, הסכם שירותי ייעוץ שמעניק מר הראל לחברה והסכם שירותי מכירות שמעניקה ק. לאבס לחברה. תוקפם של כלל ההסכמים הנ"ל הינו מיום 1.5.2025, למעט הסכמי ההלוואות אשר תוקפם נקבע ליום 1.6.2025.

ב. ביום 11 במרץ 2026 אישר הדירקטוריון חלוקת דיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח המהווה כ- 0.05 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 29 במרץ 2026.

ג. ביום 25 במאי 2026 אישר הדירקטוריון חלוקת דיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח המהווה כ- 0.05 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 15 ביוני 2026.

ד. ביום 15 ביוני 2026 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי ישראלי ("הבנק") בהסכם להעמדת מסגרת אשראי בסך כולל של עד 120 מיליון ש"ח ("מסגרת האשראי") אשר תנאיו העיקריים כדלקמן ("ההסכם"):

1. מסגרת האשראי הועמדה לחברה ביום 28 ביוני 2026 ולתקופה של שנה או עד למועד בו תודיע החברה על רצונה לבטל את מסגרת האשראי, לפי המוקדם.
2. מסגרת האשראי תהא ניתנת לניצול לצורך העמדת אשראי "On Call" לצורך פעילותה השוטפת של החברה ולצורך פירעון ההלוואות שהועמדו לחברה על ידי תאגיד בנקאי אחר כמתואר בביאור 8.ב לדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 ("ההלוואות שנפרעו").
3. להבטחת סילוק התחייבויות החברה כלפי הבנק, יעמדו לבנק הבטוחות וההתחייבויות שניתנו על ידי החברה לבנק ולבנקים נוספים כמתואר בביאור 8.א לדוחות הכספיים השנתיים של החברה. ההסכם כולל עמלת עסקה ועמלת הקצאת אשראי כמקובל בהסכמים מסוג זה.
4. תנאי כל אשראי שינוצל מתוך מסגרת האשראי, לרבות שיעור הריבית בגינו, יהיו כפי שהוסכם בין הבנק לבין החברה בעת העמדתו, ואם לא יוסכם- כמקובל בבנק לגבי אשראיים מאותו סוג.
5. נכון לתאריך הדוח ניצלה החברה סך של 108 מיליון ש"ח מתוך מסגרת האשראי לצורך פירעון ההלוואות שנפרעו ביום 28 ביוני 2026 בסך של 98 מיליון ש"ח, והיתרה לרכש מלאי. הריבית הנוכחית שנקבעה ביחס לסך המנוצל מתוך המסגרת כאמור הינה בטווח שבין פריים מינוס 0.25% לבין פריים מינוס 1.25%.

ה. ביום 18 באוגוסט 2026 אישר הדירקטוריון חלוקת דיבידנד בסך 10 מיליון ש"ח המהווה כ- 0.05 ש"ח למניה. הדיבידנד שולם ביום 14 בספטמבר 2026.

ו. באסיפה כללית מיום 23 באוגוסט 2026 אושר מינויה של גב' עמית דרורי בריקמן כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה שניה.

באור 3 - אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ז. <u>הליכים משפטיים</u>

1. בהמשך לביאור 13(ג)1 בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 5.5.2026, ניתן על ידי בית המשפט העליון פסק דין הדוחה את הערעור אשר הוגש על ידי המבקשים כנגד פסק הדין של בית המשפט המחוזי הדחה בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגד החברה וכנגד סמסונג.

2. בהמשך לביאור 13(ג)7 בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 23.3.2026 ניתן פסק דין המאשר את הסדר ההסתלקות בין הצדדים, תוך הפחתה מהסכומים עליהם הסכימו הצדדים. הסכומים אינם מהותיים.

3. ביום 6 ביולי 2026 עדכנה החברה כי התקבלה בחברה הודעת הממונה על התחרות ("ההודעה" ו"הממונה", בהתאמה), לפיה בכוונתה של הממונה לעשות שימוש בסמכותה על פי סעיף 50ד(א)(7) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח- 1988 ("החוק") ולהטיל על החברה עיצום כספי בסך של כ-17.3 מיליון ש"ח בשל הפרה לכאורה של סעיפים 131(א)(2) ו- 131(א)(3) לחוק שעניינן "מעשה שעיקרו מניעה או הפחתה של תחרות מצד ייבוא מקביל או ייבוא אישי" ו -"מעשה העלול למנוע או להפחית את התחרות מצד ייבוא מקביל או ייבוא אישי ואינו נחוץ למימוש עיקרו של ייבוא הטובין על ידו כיבואן ישיר" בקשר עם פעולות שעשתה החברה, לטענת הממונה, על מנת לפגוע בייבוא מקביל של מוצרי סמסונג משטח הרשות הפלסטינאית.
החברה חולקת על האמור בהודעה ובהסתמך, בין היתר, על יועציה המשפטיים היא סבורה כי עומדות לה טענות הגנה טובות אשר יוצגו בפני הממונה בשימוע שיערך לחברה בחודש נובמבר 2026.
בשלב זה של הדברים, מוקדם עדיין להעריך את תוצאות ההליך ואת חשיפת החברה בגינו, ובהתאם לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זאת.

4. ביום 12 ביולי 2026, הועברה לחברה תובענה ייצוגית ובקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגדה בבית המשפט המחוזי בתל אביב ("הבקשה"). בבקשה נטען על ידי המבקשת, בקליפת האגוז, כי החברה נקטה בפרקטיקות פסולות אשר פגעו בתחרות בשוק מכשירי הסלולר בישראל, וזאת על רקע הודעת הממונה על התחרות על כוונתה להטיל על החברה עיצום כספי בכפוף לשימוע כמפורט בס"ק 3 לעיל. קבוצת התובעים על פי לשון הבקשה הינה כל מי שרכש בישראל מכשיר סלולרי, אביזר או חלק חילוף מתוצרת סמסונג שיובא על ידי החברה או ביבוא מקביל, החל מיום 1.12.2023 ועד למועד בו תיפסק הפגיעה התחרותית של החברה ביבוא המקביל של מוצרים מתוצרת זו. במקרה שהתביעה תאושר כתובענה ייצוגית, ננקב סכום התביעה על מעל 2.5 מיליון ש"ח. לבקשה צורפה חוות דעת כלכלית לפיה הנזק שנגרם לקבוצה עקב התנהלותה הלכאורית של החברה אינו ניתן להערכה מלאה אך עומד על מעל 120 מיליון ש"ח.
החברה לומדת את הבקשה, ומעיון ראשוני בה סבורה כי אין לה בסיס וכי יש לחברה טענות הגנה טובות כנגדה.
עם זאת, בשלב מקדמי זה טרם ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

5. בהמשך לביאור 13(ג)8 בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 27.8.2026 ניתן פסק דין המאשר את הסדר ההסתלקות בין הצדדים.

באור 3 - אירועים מהותיים אחרים בתקופת הדוח ולאחריו (המשך)

ז. הליכים משפטיים (המשך)

6. ביום 25.10.2026 הוגשה כנגד החברה תובענה ייצוגית ובקשה לאישור תובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי מרכז ("הבקשה"). בבקשה נטען על ידי המבקש, בקליפת האגוז, שהחברה הסתירה מלקוחותיה כי החל מחודש ספטמבר 2024 אפשרות התרגום לעברית באמצעות העט S-PEN במכשירים מסדרות מסוימות שמשווקת החברה הופסקה באופן חד צדדי וללא הודעה מוקדמת. קבוצת התובעים על פי לשון הבקשה הינה כל מי שרכש מהחברה מכשיר סלולרי מדגמי S22 Ultra – S25 בשבע השנים שקדמו להגשת הבקשה. במקרה שהתביעה תאושר כתובענה ייצוגית, ננקב סכום התביעה על כ-68 מיליון ש"ח.
החברה לומדת את הבקשה, ומעיון ראשוני בה סבורה כי אין לה בסיס וכי יש לחברה טענות הגנה טובות כנגדה. עם זאת, בשלב מקדמי זה טרם ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

ח. בהמשך לביאור 12.ב(2) בדוחות הכספיים השנתיים, לאחר תאריך המאזן חלה התקדמות משמעותית במשא ומתן שמנהלת החברה עם רשות המיסים בקשר עם שומות המס שקיבלה החברה לשנות המס 2019-2023 (להלן: "**השומות המקוריות**") וההשגה שהגישה החברה בגינן. למועד אישור הדוח, צופה החברה כי במהלך חודש נובמבר יתקשרו הצדדים בהסכם שומות, כולל ביחס לשנת המס 2024, המפחית באופן ניכר את דרישת המס שנקבעה בשומות המקוריות, באופן שסך חבות המס הנוספת (נטו) כולל ריבית והצמדה עבור שנות המס 2019-2024 תעמוד על כ-1 מיליון ₪, ולכן הוכרה הוצאה בסכום זה בתקופת הדוח.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן

פרט למפורט בטבלה הבאה, החברה סבורה כי ערכם בספרים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים המוצגים בדוחות הכספיים תואם או זהה בקירוב לשווים ההוגן:

	ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)	ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)
	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התחייבויות פיננסיות:						
הלוואה לא צמודה	-	-	48,609	48,048	45,016	44,344
הלוואה צמודה	-	-	56,595	55,623	52,349	51,348
	-	-	105,204	103,671	97,365	95,692

השווי ההוגן של ההלוואות נאמד על פי שיעורי הריבית המקובל להלוואות דומות .

ביום 28 ביוני 2026, החברה פרעה הלוואה לזמן ארוך בסך כ-98 מיליוני ש"ח באמצעות הלוואה לזמן קצר הצמודה לריבית הפריים על מנת לאפשר גמישות בהחזרת החוב. סכום ההלוואה לזמן קצר לתאריך הדוח 108 מיליוני ש"ח.

כאמור בביאור 8 (ב) בדוחות השנתיים לשנת 2025, החברה התקשרה בהסכמי הלוואות עם תאגיד בנקאי. החברה כפופה לאמות המידה שנקבעו בהלוואות אלו ונכון למועד הדוח החברה עומדת בכל אמות המידה המוזכרות.

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי ההוגן בהיררכיה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

	ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)		
	באלפי ש"ח		
	רמה 1	רמה 2	סה"כ
נכסים:			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	**9,052**	**2,966**	**12,018**

	ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)		
	באלפי ש"ח		
	רמה 1	רמה 2	סה"כ
נכסים:			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	**11,304**	**-**	**11,304**
חוזי אקדמה על הדולר	**-**	**2**	**2**

	ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)			
	באלפי ש"ח			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
נכסים:				
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	11,538	-	-	11,538

ג. הפסד מירידת ערך

במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026, החברה הכירה בהפסדי אשראי לקוחות אשר נמדדים בעלות מופחתת בסך של 313 אלפי ש"ח.

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 , החברה הכירה בהפסדי אשראי לקוחות אשר נמדדים בעלות מופחתת בסך של 180 אלפי ש"ח.

ביאור 5 – עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

כאמור בביאור 13 (3) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025, התקשרה החברה בהסכם לקבלת שרותי ניהול מבעלת השליטה בחברה, לפידות, לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 ביולי 2021 (להלן: "**הסכם שירותי הניהול**"). ביום 31 ביולי 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, לאחר אישורים מוקדמים מצד ועדת הביקורת והדירקטוריון, את הארכת ועדכון התקשרות החברה בהסכם שירותי הניהול לתקופה של שלוש שנים נוספות שתחילתה ביום 1 ביולי 2024. במסגרת הליך אישור הארכת הסכם שירות הניהול החליטו הצדדים לעדכן נוסחת המענק השנתי (אך לא את תקרתו) באופן שהמענק השנתי החל מתחילת שנת 2024 ואילך יהא בשיעור של 0.8% בצירוף מע"מ כדין מהרווח הנקי של החברה (בנטרול אירועים חד פעמיים כתוצאה משינויים רגולטורים ואחרים אשר להערכת ועדת התגמול אינם קשורים בביצועי החברה של החברה לשנה שחלפה), ובלבד שהרווח הנקי הנ"ל יהא גבוה מ-40 מיליון ש"ח.

במהלך התקופה המדווחת שולמו דמי ניהול לצדדים קשורים בסך של כ-832 אלפי ש"ח .

באסיפה כללית מיום 23 באוגוסט 2026 אושר תשלום מענק חד פעמי בסך 100 אלף ש"ח בגין שנת 2025 למנכ"ל החברה.

ביאור 6- הכנסות ממכירות וממתן שירותים

	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	2026	2025	2025
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
הכנסות ממכירת טלפונים	**490,586**	517,144	**158,249**	161,313	654,949
הכנסות ממכירת מוצרים אחרים	**283,322**	219,462	**123,690**	79,626	305,183
הכנסות ממתן שרותים	**21,949**	22,319	**7,270**	7,548	29,795
הכנסות פרוייקטי קריאטיב	**11,661**	1,910	**4,224**	1,339	9,867
	807,518	760,835	**293,433**	249,826	999,794

באור 7 - מגזרי פעילות

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים .בהתאם לזאת, למטרות ניהול ,החברה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה מגזרי פעילות כדלקמן:

- מגזר סלולר ומוצרים אחרים- יבוא ושיווק של טלפונים סלולריים, חלפים ואביזרים נלווים ומוצרי צריכה חשמליים.
- מגזר אחרים – החברה, באמצעות חברת ק.לאבס אינווישן בע"מ, עוסקת בפרוייקטים של פיתוח ויצירת קונספטים טכנולוגיים פורצי דרך, מבוססי קוד, עיצוב, קריאטיב ותוכן.

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מנהלי החברה, רווחי המגזר נסקרים באופן סדיר על ידי ה-CODM, נמדדים על בסיס הרווח התפעולי ועקביים למדווח בדוח רווח והפסד של החברה.
המדיניות החשבונאית של מגזר הפעילות זהה לזו המוצגת בביאור 2.
ביצועי המגזרים (רווח (הפסד) מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים.
תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר .

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 (בלתי מבוקר)	סלולר ומוצרים אחרים	אחרים	התאמות	סה"כ
	אלפי ש"ח			
הכנסות מחיצוניים	795,857	11,661	-	807,518
הכנסות בין מגזרים	2,837	7	(2,844)	-
סה"כ הכנסות	798,694	11,668	(2,844)	807,518
עלות המכר מגזרי	(693,582)	(4,819)	2,837	(695,564)
רווח גולמי מגזרי	105,112	6,849	(7)	111,954
הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות	(56,361)	(4,556)	7	(60,910)
רווח תפעולי	48,751	2,293	-	51,044
הוצאות מימון, נטו				(3,897)
רווח לפני מסים על ההכנסה				47,147

באור 7 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2025 (בלתי מבוקר)	סלולר ומוצרים אחרים	אחרים	התאמות	סה"כ
	אלפי ש"ח			
הכנסות מחיצוניים	758,925	1,910	-	760,835
הכנסות בין מגזרים	3,854	-	(3,854)	-
סה"כ הכנסות	762,779	1,910	(3,854)	760,835
עלות המכר מגזרי	(668,658)	(869)	3,854	(665,673)
רווח גולמי מגזרי	94,121	1,041	-	95,162
הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות	(53,613)	(1,439)	-	(55,052)
רווח תפעולי	40,508	(398)	-	40,110
הוצאות מימון, נטו				(2,761)
רווח לפני מסים על ההכנסה				37,349

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2026 (בלתי מבוקר)	סלולר ומוצרים אחרים	אחרים	התאמות	סה"כ
	אלפי ש"ח			
הכנסות מחיצוניים	**289,209**	**4,224**	**-**	**293,433**
הכנסות בין מגזרים	**1,398**	**7**	**(1,405)**	**-**
סה"כ הכנסות	**290,607**	**4,231**	**(1,405)**	**293,433**
עלות המכר מגזרי	**(256,315)**	**(1,778)**	**1,398**	**(256,695)**
רווח גולמי מגזרי	**34,292**	**2,453**	**(7)**	**36,738**
הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות	**(19,323)**	**(1,617)**	**7**	**(20,933)**
רווח תפעולי	**14,969**	**836**	**-**	**15,805**
הוצאות מימון, נטו				**(1,007)**
רווח לפני מסים על ההכנסה				**14,798**

באור 7 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2025 (בלתי מבוקר)	סלולר ומוצרים אחרים	אחרים	התאמות	סה"כ
	אלפי ש"ח			
הכנסות מחיצוניים	248,487	1,339	-	249,826
הכנסות בין מגזרים	1,711	-	(1,711)	-
סה"כ הכנסות	250,198	1,339	(1,711)	249,826
עלות המכר מגזרי	(218,663)	(701)	1,711	(217,653)
רווח גולמי מגזרי	31,535	638	-	32,173
הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות	(18,416)	(872)	-	(19,288)
רווח תפעולי	13,119	(234)	-	12,885
הוצאות מימון, נטו				(1,959)
רווח לפני מסים על ההכנסה				10,926

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025 (מבוקר)	סלולר ומוצרים אחרים	אחרים	התאמות	סה"כ
	אלפי ש"ח			
הכנסות מחיצוניים	989,927	9,867		999,794
הכנסות בין מגזרים	1,876	-	(1,876)	-
סה"כ הכנסות	991,803	9,867	(1,876)	999,794
עלות המכר מגזרי	(867,937)	(5,991)	1,876	(872,052)
רווח גולמי מגזרי	123,866	3,876	-	127,742
הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות	(72,321)	(3,103)	-	(75,424)
הוצאות אחרות, נטו	(282)	-	-	(282)
רווח תפעולי	51,263	773	-	52,036
הוצאות מימון, נטו				(2,392)
רווח לפני מסים על ההכנסה				49,644

היבואנית הרשמית
של סמסונג סלולר בישראל

סאני תקשורת סלולרית בע"מ

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, אלי לביא, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של סאני תקשורת סלולרית בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2026 (להלן - הדוחות);

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

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

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

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

16 בנובמבר 2026

_____

אלי לביא, מנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אלי נח, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של סאני תקשורת סלולרית בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2026 (להלן - הדוחות);

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

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

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

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

16 בנובמבר 2026

_____

אלי נח, מ"מ סמנכ"ל כספים