TELSYS LTD.
ELECTRONIC ENGINEERING

דוחות כספיים

בלתי מבוקרים
ליום 30 בספטמבר 2026

טלסיס בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2026

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	עמוד
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר 2026	1-12
דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים ליום 30 בספטמבר 2026	
דוח סקירה של רואה החשבון	1
דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים (בלתי מבוקרים):	
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי	2-3
דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד	4
דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח כולל	5
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון	6-10
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים	11-12
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים	13-25
הצהרות מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים	1-3

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני טלסיס בע"מ
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

דירקטוריון טלסיס בע"מ (להלן - "החברה" או "טלסיס") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (להלן - "תקופת הדוח") הנתונים הכספיים מתייחסים לדוחות המאוחדים של החברה וחברות הבנות ואריסייט בע"מ (להלן - "ואריסייט") וסאייטסיס בע"מ (להלן - "סאייטסיס"), (החברה, ואריסייט וסאייטסיס ביחד להלן - "הקבוצה").

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2026

שינוי מטבע פעילות של החברה

החברה שינתה את מטבע הפעילות שלה החל מיום 1 בינואר 2025 משקל חדש לדולר אמריקאי (להלן - "שינוי מטבע פעילות"), כך שהדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 מוצגים לראשונה במטבע הצגה ופעילות דולר.
הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2025 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך הוצגו בשקל. בעקבות שינוי מטבע הפעילות לדולר, שינתה החברה את מטבע ההצגה לדולר כולל הצגה מחדש של מספרי ההשוואה, שתורגמו בהתאם לאמור בסעיף 2ג' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר עסקאות נכסים והתחייבויות במטבע חוץ.
לפרטים נוספים ראה ביאור 2ב' לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים ליום 30 בספטמבר 2026 בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

משבר רכיבים עולמי

החל מאמצע 2025, ואריסייט מתמודדת עם מחסור עולמי בשבבי זיכרון אשר החריף בעקבות הביקוש הגבוה לתשתיות בינה מלאכותית. המחסור הוביל לעלייה משמעותית בעלויות רכיבי הזיכרון, אשר השפיע במידת מה על שיעורי הרווח הגולמי של ואריסייט. הנהלת ואריסייט נוקטת צעדים להתמודדות עם העלויות הגבוהות לרבות העלאות מחירים, והבטחת אספקה באמצעות הצטיידות רכש מוקדמת.

מבצע שאגת הארי

למבצע שאגת הארי לא נצפו השפעות מהותיות על תוצאותיה הכספיות של חברות הקבוצה נכון למועד הדו"ח.
מיום 8 באפריל 2026 הוכרזה הפסקת אש זמנית בין הצדדים ובמקביל החל להתנהל משא ומתן בין ארה"ב לאיראן, בתיווך גורמים בינלאומיים ואזוריים.
נכון למועד הדו"ח עדיין קיימת הפסקת אש עם מתיחות ביטחונית. אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשלכות העתידיות של האירוע במידה ותתרחש הסלמה.

שינוי ברווחיות לקוח עיקרי במגזר ההפצה

עקב העלייה המשמעותית במכירות של החברה ללקוח העיקרי הודיע הספק העיקרי של מגזר ההפצה בע"פ להנהלת החברה על כוונתו להקטין את הרווחיות בגין המוצרים המסופקים ללקוח העיקרי של החברה במהלך שנת 2027. שינוי זה, בעת שיקרה, יפגע ברווחיות מגזר ההפצה כאשר להערכת הנהלת החברה השינוי לא צפוי להשפיע באופן מהותי על תוצאות הקבוצה.

הערכתה של הנהלת החברה כאמור מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. ההערכה האמורה מבוססת על ניסיונה המצטבר של הקבוצה, ועל התוצאות העסקיות שלה כפי שהן נכון למועד כשיתכן שההערכה האמורה לא תתממש בין היתר בשל שינויים בתוצאות העסקיות של הקבוצה בעתיד.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני טלסיס בע"מ
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

1) המצב הכספי

להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח מאוחד על המצב הכספי:

הסעיף בדוח מאוחד על המצב הכספי	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	הסבר
	2026	2025	2025	
	באלפי דולר			
רכוש:				
מזומנים	37,773	21,659	41,583	להסבר על התנועה במזומנים ראו סעיף 3 להלן בדבר מצב הנזילות.
פיקדונות	117	109	113	היתרה לא מהותית.
נכסים פיננסיים	13,403	1,965	1,874	בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2026 השקיעו חברות הקבוצה חלק מיתרות המזומנים בניירות ערך סחירים. בנוסף ראה ביאור 4א' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים.
מסי הכנסה לקבל	172	918	1,031	הסעיף מורכב מהפרשה למס בניכוי מקדמות מס הכנסה ששולמו בניכוי החזרים ממס הכנסה בגין מקדמות מס בעודף.
לקוחות	37,066	17,341	22,245	הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2025 נובע בעיקר כתוצאה מגידול במכירות טלסיס וסאייטסיס באופן הבא: 1) בטלסיס עלייה של כ- 12.5 מיליון דולר. 2) בסאייטסיס עלייה של כ- 1.9 מיליון דולר.
חייבים ויתרות חובה	7,652	3,888	5,317	השינוי נובע ברובו בשל שינוי ביתרת המע"מ לקבל של חברות הקבוצה.
מלאי	79,531	31,324	29,362	הגידול ביתרות המלאי נוצר בשל הגידול בפעילות. ראה גם הסבר לסעיף ספקים ונותני שירותים להלן.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני טלסיס בע"מ
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

1) המצב הכספי (המשך)

להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח על המצב הכספי (המשך):

הסעיף בדוח מאוחד על המצב הכספי	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	הסבר
	2026	2025	2025	
	באלפי דולר			
רכוש (המשך):				
מוניטין	37,608	37,608	37,608	המוניטין נוצר בעת רכישת ואריסייט בשנת 2017. לפרטים נוספים ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין.
רכוש קבוע	1,644	2,234	2,080	הקיטון ביתרות רכוש קבוע בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2025 נובעת בעיקר מפחת שוטף בסך של 590 אלפי דולר בקיזוז רכישות בסך של 186 אלפי דולר. לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר רכוש קבוע.
נכסים בלתי מוחשיים	3,989	2,867	3,233	היתרה ליום 30 בספטמבר 2026 משקפת את הנכסים הבלתי מוחשיים בגין היוון עלויות הפיתוח של ואריסייט ותוכנות ורישיונות מחשב של הקבוצה. לפרטים נוספים ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין.
נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו	905	632	744	לפרטים ראו ביאור 15 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו.
התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו	(308)	(241)	(296)	
נכסי זכות שימוש	1,189	1,737	1,498	הנכסים נרשמו בהתאם לאימוץ הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (IFRS 16).
נדל"ן להשקעה	197	250	219	לפרטים ראו ביאורים 11 ו-12 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר חכירות (החברה כחוכרת) ונדל"ן להשקעה, בהתאמה.

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

1) **המצב הכספי** (המשך)

להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח מאוחד על המצב הכספי (המשך):

הסעיף בדוח מאוחד על המצב הכספי	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	הסבר
	2026	2025	2025	
	באלפי דולר			
רכוש (המשך):				
מסים נדחים בחובה	149	126	124	יתרה לא מהותית. לפרטים נוספים ראו ביאור 25ב' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר מסים על הכנסה.
התחייבויות והון:				
אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי	-	(2,300)	-	בחודש יוני 2024 נטלה ארי סייט הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 30 מיליון ש"ח (כ- 8 מיליון דולר), לפירעון בתשלומים רבעוניים עד לחודש יוני 2027.
חלות שוטפת בגין הלוואה מתאגיד בנקאי	(7,448)	(3,025)	(8,135)	בחודש דצמבר 2025 נטלה ארי סייט הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 15 מיליון דולר, לפירעון בתשלומים רבעוניים עד לחודש דצמבר 2028.
הלוואה מתאגיד בנקאי	(6,250)	(2,269)	(11,567)	לפרטים נוספים ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר הלוואה מתאגיד בנקאי.
התחייבויות חכירה - זמן קצר	(1,253)	(1,543)	(1,079)	התחייבויות נרשמו בהתאם לאימוץ הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (IFRS 16).
התחייבויות חכירה - זמן ארוך	(972)	(654)	(867)	לפרטים ראו ביאורים 11 ו-12 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר חכירות (החברה כחוכרת) ונדל"ן להשקעה, בהתאמה.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני טלסיס בע"מ
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

1) **המצב הכספי** (המשך)

להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח מאוחד על המצב הכספי (המשך):

הסעיף בדוח מאוחד על המצב הכספי	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	הסבר
	2026	2025	2025	
	באלפי דולר			
התחייבויות והון (המשך):				
מס הכנסה לשלם	(1,892)	(511)	(496)	הסעיף מורכב מהפרשה למס הכנסה בניכוי מקדמות למס. לפרטים נוספים ראו גם סעיף מיסים נדחים בחובה וסעיף מס הכנסה לקבל לעיל.
ספקים ונותני שירותים	(56,119)	(22,532)	(22,732)	העלייה ביתרות ספקים בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2025 נובעת מגידול בפעילות ומחולקת בין חברות הקבוצה באופן הבא: 1) בואריסייט עלייה של כ- 24 מיליון דולר. 2) בטלסיס עלייה של כ- 7.6 מיליון דולר. 3) בסאייטסיס עלייה של כ- 1.3 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראה הסבר בסעיף מלאי ולקוחות לעיל. בנוסף ראה ביאור 13א' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר זכאים ויתרות זכות.
זכאים ויתרות זכות	(7,540)	(7,768)	(6,460)	השינויים נובעים בעיקר מגידול בגובה ההפרשה למענקים בחברות הקבוצה בשל תוצאות הקבוצה (לפרטים נוספים ראה בסעיפים הוצאות מכירה, שיווק, הנהלה וכלליות להלן). בנוסף ראה ביאור 13ב' לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר זכאים ויתרות זכות.
מקדמות מלקוחות	(29,311)	(7,135)	(10,703)	הגידול נובע מגידול בהזמנות לקוחות מגזר ה- SOM.
דיבידנד לשלם	(14,020)	-	(9,404)	היתרה היא בגין דיבידנד שאושר על ידי דירקטוריון החברה וחולק לאחר תאריך המאזן.

1) **המצב הכספי** (המשך)

להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח מאוחד על המצב הכספי (המשך):

הסעיף בדוח מאוחד על המצב הכספי	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	הסבר
	2026	2025	2025	
	באלפי דולר			
התחייבויות והון (המשך):				
מסים נדחים בזכות	(95)	(84)	(101)	יתרה לא מהותית.
הון המיוחס לבעלים של החברה האם	(95,612)	(74,326)	(74,865)	השינוי בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2025 נובע בעיקר מרווח נקי בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של כ- 53 מיליון דולר בניכוי דיבידנד שהכריזה החברה בסך של כ- 36 מיליון דולר (ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר דיבידנד בחברה ובחברות מאוחדות וביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים ליום 30 בספטמבר 2026 בדבר דיבידנד בחברה ובחברות מאוחדות).
הון המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	(575)	(270)	(326)	הון המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה כולל את הזכויות שאינן מקנות שליטה בסאייטסיס. לפרטים נוספים ראה ביאור 8(ב') לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר השקעות בחברות מוחזקות.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני טלסיס בע"מ
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

2) תוצאות הפעילות

להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח על תוצאות הפעילות:

הסעיף בדוח מאוחד על תוצאות הפעולות	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הסבר
	2026	2025	
	באלפי דולר		
מכירות:			
מגזר SOM	106,414	58,638	בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשם גידול בשיעור של כ-82% במכירות, בהשוואה לתקופה המקבילה, בנטרול מכירות בין חברתיות. הגידול נובע משילוב של עלייה משמעותית במחירי הזיכרונות, שהובילה להעלאת מחירי המכירה ללקוחות המגזר, וכן מגידול בביקושים במגזר.
מגזר הפצה	77,573	38,528	בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשם גידול בשיעור של כ-101% במכירות, בהשוואה לתקופה המקבילה, בנטרול מכירות בין חברתיות, וזאת כתוצאה מהרחבה בפעילות החברה שנובעת בעיקרה מגידול המכירות ללקוח סופי (אנבידיה).
הוצאות מכירה ושיווק	8,637	6,940	הגידול נובע ברובו בשל עלייה בהוצאות שכר (בעיקר בשל עלייה בהפרשה למענקים וכן בשל השפעת תרגום עלויות השכר השיקליות למטבע דולרי).
הוצאות הנהלה וכלליות	5,934	4,244	הגידול נובע ברובו בשל עלייה בהוצאות שכר (בעיקר בשל עלייה בהפרשה למענקים וכן בשל השפעת תרגום עלויות השכר השיקליות למטבע דולרי).
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	110	(155)	היתרה לא מהותית.
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	920	(99)	היתרה לא מהותית.
מסים על ההכנסה	6,212	2,990	העלייה במסים נבעה מעלייה ברווחי הקבוצה.
זכויות שאינן מקנות שליטה	453	102	הסעיף כולל את זכויות המיעוט בסאייטסיס.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני טלסיס בע"מ
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

2) <u>תוצאות הפעילות</u> (המשך)

להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח על תוצאות הפעילות (המשך):

הסעיף בדוח מאוחד על תוצאות הפעולות	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הסבר
	2026	2025	
	באלפי דולר		
תוצאות המגזר:			
עלויות משתנות מגזר SOM	46,760	25,477	מרבית העליות המשתנות נובעות מסעיפי עלות המכר, אשר נגזרות באופן ישיר מהיקף ההכנסות, מעלייה במחירי רכיבי הזיכרון ושינוי בתמהיל ההזמנות ובשל השפעת שער היורו על חלק מהרכיבים.
עלויות קבועות מגזר SOM	7,734	6,586	הגידול נובע ברובו בשל עלייה בהוצאות שכר (בעיקר בשל עלייה בהפרשה למענקים וכן בשל השפעת תרגום עלויות השכר השיקליות למטבע דולרי).
תוצאות מגזר SOM	51,920	26,575	ראה הסבר בתוצאות המגזר לעיל.
עלויות משתנות מגזר הפצה	63,400	29,621	רוב העלויות המשתנות נובעות מסעיפי עלות המכר, אשר נגזרות באופן ישיר מהיקף ההכנסות.
עלויות קבועות מגזר הפצה	4,485	3,699	הגידול נובע ברובו בשל עלייה בהוצאות שכר (בעיקר בשל עלייה בהפרשה למענקים וכן בשל השפעת תרגום עלויות השכר השיקליות למטבע דולרי).
תוצאות מגזר הפצה	9,688	5,208	ראה הסבר בתוצאות המגזר לעיל.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני טלסיס בע"מ
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

2) <u>תוצאות הפעילות</u> (המשך)

להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח על תוצאות הפעילות (המשך):

הסעיף בדוח מאוחד על תוצאות הפעולות	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הסבר
	2026	2025	
	באלפי דולר		
מכירות:			
מגזר SOM	47,183	19,317	ברבעון השלישי של 2026 נרשם גידול בשיעור של כ- 144% במכירות, בהשוואה לתקופה המקבילה, בנטרול מכירות בין חברתיות. הגידול נובע משילוב של עלייה משמעותית במחירי הזיכרונות, שהובילה להעלאת מחירי המכירה ללקוחות המגזר, וכן מגידול בביקושים במגזר.
מגזר הפצה	28,384	14,800	ברבעון השלישי של 2026 נרשם גידול בשיעור של כ- 92% במכירות, בהשוואה לתקופה המקבילה, בנטרול מכירות בין חברתיות, וזאת כתוצאה מהרחבה בפעילות החברה שנובעת בעיקרה מגידול המכירות ללקוח סופי (אנבידיה).
הוצאות מכירה ושיווק	3,084	2,468	הגידול נובע ברובו בשל עלייה בהוצאות שכר (בעיקר בשל עלייה בהפרשה למענקים וכן בשל השפעת תרגום עלויות השכר השיקליות למטבע דולרי).
הוצאות הנהלה וכלליות	2,241	1,546	הגידול נובע ברובו בשל עלייה בהוצאות שכר (בעיקר בשל עלייה בהפרשה למענקים וכן בשל השפעת תרגום עלויות השכר השיקליות למטבע דולרי).
הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו	52	(206)	היתרה לא מהותית.
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	176	(737)	היתרה לא מהותית.
מסים על ההכנסה	3,178	1,563	ראה הסבר בתקופה של תשעה חודשים לעיל.
זכויות שאינן מקנות שליטה	114	44	ראה הסבר בתקופה של תשעה חודשים לעיל.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני טלסיס בע"מ
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

2) <u>תוצאות הפעילות</u> (המשך)

להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח על תוצאות הפעילות (המשך)**:**

הסעיף בדוח מאוחד על תוצאות הפעולות	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הסבר
	2026	2025	
	באלפי דולר		
תוצאות המגזר:			
עלויות משתנות מגזר SOM	19,532	8,063	מרבית העליות המשתנות נובעות מסעיפי עלות המכר, אשר נגזרות באופן ישיר מהיקף ההכנסות, מעלייה במחירי רכיבי הזיכרון ושינוי בתמהיל ההזמנות ובשל השפעת שער היורו על חלק מהרכיבים.
עלויות קבועות מגזר SOM	2,623	2,322	הגידול נובע ברובו בשל עלייה בהוצאות שכר (עדכוני שכר).
תוצאות מגזר SOM	25,028	8,932	ראה הסבר בסעיפים לעיל.
עלויות משתנות מגזר הפצה	23,302	10,865	רוב העלויות המשתנות נובעות מסעיפי עלות המכר, אשר נגזרות באופן ישיר מהיקף ההכנסות.
עלויות קבועות מגזר הפצה	1,405	1,272	הגידול נובע ברובו בשל עלייה בהוצאות שכר (עדכוני שכר).
תוצאות מגזר הפצה	3,677	2,663	ראה הסבר בסעיפים לעיל.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני טלסיס בע"מ
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

3) מצב הנזילות

3.1 תזרים מזומנים

פעילות שוטפת:

עלייה של כ- 5 מיליון דולר במזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2026 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מהסיבות שלהלן:

- עליה ברווח נקי בסך של כ- 26.3 מיליון דולר;
- עליה בהתחייבויות לספקים נותני שירותים בסך של כ- 18.2 מיליון דולר;
- עליה ביתרות זכאים ויתרות זכות בסך של כ- 18.2 מיליון דולר.

ומנגד:

- עליה ביתרות לקוחות בסך של כ- 10.2 מיליון דולר;
- עליה ביתרות המלאי בסך של כ- 46 מיליון דולר.

עלייה של כ- 1.3 מיליון דולר במזומנים שנבעו מפעילות שוטפת ברבעון השלישי 2026 לעומת רבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקר בעיקר מהסיבות שלהלן:

- עליה ברווח נקי בסך של כ- 15.4 מיליון דולר;
- ירידה ביתרות לקוחות בסך של כ- 5.5 מיליון דולר;
- עליה ביתרות זכאים ויתרות זכות בסך של כ- 1.6 מיליון דולר.

ומנגד:

- עליה ביתרות המלאי בסך של כ- 19 מיליון דולר;
- עליה ביתרת חייבים בסך של כ- 2 מיליון דולר.

פעילות השקעה:

עלייה של כ- 11.4 מיליון דולר וירידה של כ- 0.4 מיליון דולר במזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2026 ורבעון השלישי 2026, בהתאמה, לעומת תקופות מקבילות אשתקד נובעת בעיקר מהשקעות ומכירות נכסים פיננסיים בנטו וכן מהגידול המסים ששולמו.

3.2 היתרות הנזילות

לימים 30 בספטמבר 2026 ו- 30 בספטמבר 2025 יתרות הנזילות של הקבוצה עמדו על סך של כ- 51.2 ו- 23.6 מיליון דולר, בהתאמה .

לפרטים נוספים ראה סעיף 1 לעיל בדבר מצב כספי וסעיף 3.1 לעיל בדבר מצב הנזילות.

4) מקורות המימון

א) פעילותה של החברה ממומנת מהונה העצמי (המיוחס לבעלים) של החברה שליום 30 בספטמבר 2026 עומד על כ- 95.6 מיליון דולר, המהווה כ- 43% מסך המאזן אשר עומד על סך של כ- 221.4 מיליון דולר.

ב) יתרת רווחי החברה הניתנים לחלוקה כדיבידנד ליום 30 בספטמבר 2026 מסתכמים לסך של כ- 29 מיליון דולר.

ג) לפרטים על דיבידנדים שקיבלה החברה לאחר מועד הדיווח ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים ליום 30 בספטמבר 2026 בדבר דיבידנד בחברה ובחברות מאוחדות.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני טלסיס בע"מ
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026

הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

5) דוח רבעוני בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לדוח רבעוני בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון של החברה ראה דוח מיידי מיום 25 בנובמבר 2026 (2026-01-104927-2026) המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

6) אומדנים חשבונאיים

ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2025 בדבר אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים.

דירקטוריון טלסיס מודה להנהלת החברות בקבוצה ולעובדי הקבוצה על עבודתם המסורה, ולבעלי המניות - על האמון שנתנו בחברה.

אמיר ציוני - מנכ"ל חברה	**צלי רשף - יו"ר דירקטוריון**

תאריך הדוח: 25 בנובמבר 2026

טלסיס בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2026

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	עמוד
דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של טלסיס בע"מ	1
דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים (בלתי מבוקרים)	
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי	2-3
דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד	4
דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח כולל	5
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון	6-10
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים	11-12
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2026	13-25

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של טלסיס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של טלסיס בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2026 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בנוסף לאמור 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.

ירושלים, 25 בנובמבר 2026

זיו האפט

רואי חשבון

טלסיס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

	ביאור	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
		2026	2025 (*)	2025
		בלתי מבוקר		
		אלפי דולר		
נכסים				
נכסים שוטפים:				
מזומנים ושווי מזומנים		37,773	21,659	41,583
פקדונות		117	109	113
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד		13,403	1,965	1,874
מס הכנסה לקבל		172	918	1,031
חייבים ויתרות חובה:				
לקוחות		37,064	17,341	22,245
אחרים		7,652	3,888	5,317
מלאי		79,531	31,324	29,362
סך הכל נכסים שוטפים		**175,712**	**77,204**	**101,525**
נכסים לא שוטפים:				
מוניטין	7	37,608	37,608	37,608
רכוש קבוע, נטו		1,644	2,234	2,080
נכסים בלתי מוחשיים, נטו		3,989	2,867	3,233
נכסי זכות שימוש		1,189	1,737	1,498
נדל"ן להשקעה		197	250	219
נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו		905	632	744
מסים נדחים		149	126	124
סך הכל נכסים לא שוטפים		**45,681**	**45,454**	**45,506**
סך הכל נכסים		**221,393**	**122,658**	**147,031**
		=====	=====	=====

(*) ראה ביאור 2ב' להלן בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים.

טלסיס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (המשך)

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025 (*)	2025
	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
הלוואה מתאגיד בנקאי לזמן קצר	-	2,300	-
חלויות שוטפות של הלוואות מתאגיד בנקאי לזמן ארוך	7,448	3,025	8,135
התחייבויות חכירה לזמן קצר	1,253	1,543	1,079
מס הכנסה לשלם	1,892	511	496
זכאים ויתרות זכות:			
ספקים ונותני שירותים	56,119	22,532	22,732
אחרים	7,540	7,768	6,460
מקדמות מלקוחות	29,311	7,135	10,703
דיבידנד לשלם (1)	14,020	-	9,404
סך הכל התחייבויות שוטפות	**117,583**	**44,814**	**59,009**
התחייבויות לא שוטפות:			
הלוואה מתאגיד בנקאי לזמן ארוך	6,250	2,269	11,567
התחייבויות חכירה לזמן ארוך	972	654	867
התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו	308	241	296
מסים נדחים	95	84	101
סך הכל התחייבויות לא שוטפות	**7,625**	**3,248**	**12,831**
סך הכל התחייבויות	**125,208**	**48,062**	**71,840**
הון:			
הון המיוחס לבעלים של החברה האם			
הון מניות נפרע וקרנות הון	37,644	33,380	33,592
עודפים	57,964	40,946	41,273
סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה האם	95,608	74,326	74,865
הון המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	577	270	326
סך הכל הון	**96,185**	**74,596**	**75,191**
סך הכל התחייבויות והון	**221,393**	**122,658**	**147,031**
	=====	=====	=====

(1) לפרטים נוספים ראה ביאור 4 להלן בדבר דיבידנד בחברה ובחברות מאוחדות.

(*) ראה ביאור 2ב' להלן בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים.

צלי רשף	**אמיר ציוני**	**בועז פינקלשטיין**
יו"ר הדירקטוריון	**מנכ"ל**	**סמנכ"ל כספים**

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 25 בנובמבר 2026

טלסיס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025 (*)	2026	2025 (*)	2025
	אלפי דולר				
	בלתי מבוקר				
הכנסות ממכירות ממגזר SOM	106,414	58,612	47,183	19,291	80,280
הכנסות ממכירות ועמלות ממגזר הפצה	77,573	38,528	28,384	14,800	56,042
הכנסות ממכירות ועמלות (**)	**183,987**	**97,140**	**75,567**	**34,091**	**136,322**
עלות המכירות	108,911	56,308	42,014	20,044	80,572
רווח גולמי	**75,076**	**40,832**	**33,553**	**14,047**	**55,750**
הוצאות מכירה ושיווק	8,637	6,940	3,084	2,468	9,423
הוצאות הנהלה וכלליות	5,934	4,244	2,241	1,546	5,989
הכנסות אחרות	(42)	(256)	-	(240)	(256)
הוצאות אחרות	152	101	52	34	136
	14,681	11,029	5,377	3,808	15,292
רווח מפעולות רגילות	**60,395**	**29,803**	**28,176**	**10,239**	**40,458**
הכנסות מימון	905	1,387	632	971	710
הוצאות מימון	(1,827)	(1,288)	(810)	(234)	(785)
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(922)	99	(178)	737	(75)
רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה	59,473	29,902	27,998	10,976	40,383
מסים על ההכנסה	6,212	2,990	3,178	1,563	3,763
סך הכל רווח לתקופה	**53,261**	**26,912**	**24,820**	**9,413**	**36,620**
ייחוס הרווח לתקופה:					
לבעלים של החברה האם	52,806	26,810	24,704	9,369	36,479
לזכויות שאינן מקנות שליטה	455	102	116	44	141
סך הכל רווח לתקופה	**53,261**	**26,912**	**24,820**	**9,413**	**36,620**
	====	====	====	====	=====
רווח למניה המיוחס לבעלים של החברה האם (בדולר)	5.78	2.96	2.70	1.04	4.03
	===	===	===	===	===
רווח למניה מדולל המיוחס לבעלים של החברה האם (בדולר)	5.75	2.96	2.69	1.03	4.01
	===	===	===	===	===

(*) ראה ביאור 2ב' להלן בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.
(**) ראה ביאור 5 להלן בדבר הכנסות ממכירות ועמלות.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים.

טלסיס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח כולל

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025 (*)	2026	2025 (*)	2025
	אלפי דולר				
	בלתי מבוקר				
רווח לתקופה	53,261	26,912	24,820	9,413	36,620
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת מס) בגין:					
פריטים אשר לא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:					
מדידה מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת, נטו	-	-	-	-	116
פריטים שייתכן שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:					
התאמות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות של חברה מאוחדת למטבע ההצגה	33	185	(83)	35	170
סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר	**33**	**185**	**(83)**	**35**	**286**
סך הכל רווח כולל	**53,294**	**27,097**	**24,737**	**9,448**	**36,906**
ייחוס הרווח הכולל לתקופה:					
בעלים של החברה האם	52,829	26,977	24,639	9,289	36,730
זכויות שאינן מקנות שליטה	465	120	98	159	176
סך הכל רווח כולל	**53,294**	**27,097**	**24,737**	**9,448**	**36,906**

(*) ראה ביאור 2ב' להלן בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים.

טלסיס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה האם								
	הון מניות נפרע	פרמיה על המניות	מניות אוצר	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרנות אחרות	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון
	אלפי דולר									
יתרה ליום 1 בינואר 2026	**4,136**	**35,004**	**(1,131)**	**(11,127)**	**2,020**	**4,690**	**41,273**	**74,865**	**326**	**75,191**
התנועה:										
סה"כ רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	52,806	52,806	455	53,261
רווח כולל אחר	-	-	-	-	23	-	-	23	10	33
סה"כ רווח כולל לתקופה	**-**	**-**	**-**		**23**	**-**	**52,806**	**52,829**	**465**	**53,294**
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	269	-	269	-	269
מימוש אופציות	29	5,303	-	-	-	(1,572)	-	3,760	-	3,760
דיבידנד לבעלי מניות החברה (1)	-	-	-	-	-	-	(36,115)	(36,115)	-	(36,115)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (1)	-	-	-	-	-	-	-	-	(214)	(214)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**4,165**	**40,307**	**(1,131)**	**(11,127)**	**2,043**	**3,387**	**57,964**	**95,608**	**577**	**96,185**

(1) לפרטים נוספים ראה ביאור 4 להלן בדבר דיבידנד בחברה ובחברות מאוחדות.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים.

טלסיס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)

	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה האם								
	הון מניות נפרע	פרמיה על המניות	מניות אוצר	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרנות אחרות	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון
	אלפי דולר (*)									
יתרה ליום 1 בינואר 2025	**4,135**	**34,721**	**(1,131)**	**(11,127)**	**1,879**	**4,090**	**44,802**	**77,369**	**209**	**77,578**
התנועה:										
סה"כ רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	26,810	26,810	102	26,912
רווח כולל אחר	-	-	-	-	167	-	-	167	18	185
סה"כ רווח כולל לתקופה	**-**	**-**	**-**	**-**	**167**	**-**	**26,810**	**26,977**	**120**	**27,097**
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	528	-	528	-	528
מימוש אופציות	1	217	-	-	-	(100)	-	118	-	118
פקיעת אופציות	-	66	-	-	-	(66)	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	-	-	(30,666)	(30,666)	-	(30,666)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	(59)	(59)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	**4,136**	**35,004**	**(1,131)**	**(11,127)**	**2,046**	**4,452**	**40,946**	**74,326**	**270**	**74,596**

(*) ראה ביאור 2ב' להלן בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים.

טלסיס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)

	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה האם								
	הון מניות נפרע	פרמיה על המניות	מניות אוצר	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרנות אחרות	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון
	אלפי דולר									
יתרה ליום 1 ביולי 2026	**4,160**	**39,310**	**(1,131)**	**(11,127)**	**2,108**	**3,586**	**47,375**	**84,281**	**693**	**84,974**
התנועה:										
סה"כ רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	24,704	24,704	116	24,820
הפסד כולל אחר	-	-	-	-	(65)	-	-	(65)	(18)	(83)
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה	**-**	**-**	**-**	**-**	**(65)**	**-**	**24,704**	**24,639**	**98**	**24,737**
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	67	-	67	-	67
מימוש אופציות	5	997	-	-	-	(266)	-	736	-	736
דיבידנד לבעלי מניות החברה (1)	-	-	-	-	-	-	(14,115)	(14,115)	-	(14,115)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	(214)	(214)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**4,165**	**40,307**	**(1,131)**	**(11,127)**	**2,043**	**3,387**	**57,964**	**95,608**	**577**	**96,185**

(1) לפרטים נוספים ראה ביאור 4 להלן בדבר דיבידנד בחברה ובחברות מאוחדות.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים.

	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה האם								
	הון מניות נפרע	פרמיה על המניות	מניות אוצר	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרנות אחרות	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון
	אלפי דולר (*)									
יתרה ליום 1 ביולי 2025	**4,135**	**34,787**	**(1,131)**	**(11,127)**	**2,126**	**4,425**	**40,674**	**73,889**	**170**	**74,059**
התנועה:										
סה"כ רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	9,369	9,369	44	9,413
רווח (הפסד) כולל אחר	-	-	-	-	(80)	-	-	(80)	115	35
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה	**-**	**-**	**-**	**-**	**(80)**	**-**	**9,369**	**9,289**	**159**	**9,448**
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	127	-	127	-	127
מימוש אופציות	1	217	-	-	-	(100)	-	118	-	118
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	-	-	(9,097)	(9,097)	-	(9,097)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	(59)	(59)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	**4,136**	**35,004**	**(1,131)**	**(11,127)**	**2,046**	**4,452**	**40,946**	**74,326**	**270**	**74,596**

(*) ראה ביאור 2ב' להלן בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים.

טלסיס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה האם								
	הון מניות נפרע	פרמיה על המניות	מניות אוצר	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרנות אחרות	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון
	אלפי דולר									
יתרה ליום 1 בינואר 2025	**4,135**	**34,721**	**(1,131)**	**(11,127)**	**1,879**	**4,090**	**44,802**	**77,369**	**209**	**77,578**
התנועה:										
סה"כ רווח לשנה	-	-	-	-	-	-	36,479	36,479	141	36,620
רווח כולל אחר	-	-	-	-	141	110	-	251	35	286
סה"כ רווח כולל לשנה	**-**	**-**	**-**	**-**	**141**	**110**	**36,479**	**36,730**	**176**	**36,906**
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	656	-	656	-	656
פקיעת אופציות	-	66	-	-	-	(66)	-	-	-	-
מימוש אופציות	1	217	-	-	-	(100)	-	118	-	118
דיבידנד לבעלי מניות החברה	-	-	-	-	-	-	(40,008)	(40,008)	-	(40,008)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	-	(59)	(59)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	**4,136**	**35,004**	**(1,131)**	**(11,127)**	**2,020**	**4,690**	**41,273**	**74,865**	**326**	**75,191**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים.

טלסיס בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025 (*)	2026	2025 (*)	2025
	אלפי דולר				
	בלתי מבוקר				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
רווח לתקופה	53,261	26,912	24,820	9,413	36,620
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:					
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:					
פחת והפחתות	2,699	2,357	898	792	3,161
שיערוך הלוואה מתאגיד בנקאי	(368)	479	(230)	(6)	617
שיערוך נכסים פיננסיים	(500)	(207)	(92)	194	(252)
שערוך פקדונות	(3)	-	5	(2)	-
שינוי בהתחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו	(104)	(62)	(18)	(21)	(57)
עלות תשלום מבוסס מניות	252	486	50	111	656
הפסד (רווח) הון בגין מימוש רכוש קבוע	(19)	-	3	-	-
שערוך התחייבות חכירות	520	-	7	-	-
רווח מגריעת התחייבות חכירה	(11)	(16)	(1)	-	(16)
הוצאות מימון, נטו	1,480	30	314	(612)	75
	57,207	29,979	25,756	9,869	40,804
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:					
ירידה (עליה) בלקוחות	(14,376)	(4,186)	4,201	(1,261)	(9,214)
עליה בחייבים וביתרות חובה	(1,217)	(847)	(3,733)	(1,817)	(2,457)
עליה במלאי	(50,160)	(4,172)	(24,755)	(5,802)	(2,280)
עליה בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים	33,070	14,847	4,769	4,923	14,979
עליה בזכאים וביתרות זכות	24,347	6,138	8,157	6,527	9,493
שינוי במס נדחה, נטו	(40)	205	63	220	231
	(8,376)	11,985	(11,298)	2,790	10,752
מזומנים שהתקבלו (ששולמו) במהלך התקופה עבור:					
ריבית ששולמה	(1,027)	(577)	(271)	(203)	(750)
ריבית שהתקבלה	406	470	153	104	535
מסים ששולמו	(4,904)	(2,992)	(1,902)	(1,400)	(4,177)
מסים שהתקבלו	919	339	-	-	382
	(4,606)	(2,760)	(2,020)	(1,499)	(4,010)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	**44,225**	**39,204**	**12,438**	**11,160**	**47,546**
	=====	======	=====	======	======

(*) ראה ביאור 2ב' להלן בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים.

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025 (*)	2026	2025 (*)	2025
	אלפי דולר				
	בלתי מבוקר				
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:					
רכישות והשקעות ברכוש קבוע	(186)	(255)	(26)	(37)	(302)
רכישות והשקעות בנכסים בלתי מוחשיים	(1,845)	(1,264)	(621)	(449)	(1,925)
תמורה ממימוש רכוש קבוע	56	-	-	-	-
השקעה בנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	(17,194)	(499)	(918)	(257)	(634)
תמורה ממימוש נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	6,154	409	1,352	59	735
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	**(13,015)**	**(1,609)**	**(213)**	**(684)**	**(2,126)**
תזרימי מזומנים מפעילות מימון:					
פירעון הלוואה מתאגיד בנקאי	(6,194)	(2,169)	(2,066)	(756)	(2,954)
קבלת הלוואה מתאגיד בנקאי	-	2,113	-	2,113	15,000
מימוש אופציות	3,760	118	736	118	118
פירעון התחייבויות חכירה	(901)	(809)	(309)	(289)	(1,109)
דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה (1)	(31,495)	(38,823)	(12,095)	(19,408)	(38,830)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(214)	(59)	(214)	-	(59)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	**(35,044)**	**(39,629)**	**(13,948)**	**(18,222)**	**(27,834)**
השפעת שינויים בשער חליפין של מט"ח בגין מזומנים ושווי מזומנים	24	1,250	(53)	704	1,554
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(3,810)	(784)	(1,776)	(7,042)	19,140
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	41,583	22,443	39,549	28,701	22,443
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	**37,773**	**21,659**	**37,773**	**21,659**	**41,583**

(1) לפרטים נוספים ראה ביאור 4 להלן בדבר דיבידנד בחברה ובחברה מאוחדת.

(*) ראה ביאור 2ב' להלן בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים ליום 30 בספטמבר 2026

ביאור 1 - כללי

א. תיאור החברה

חברת טלסיס בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת ביבוא, שיווק והפצת רכיבים אלקטרוניים וכן באמצעות החברה המאוחדת סאייטסיס בע"מ בשיווק והפצת מכשור אלקטרוני וכלי פיתוח בהיקף לא מהותי. בנוסף החברה באמצעות החברה המאוחדת ואריסייט בע"מ עוסקת בייצור כרטיסוני מחשב System On Modules (להלן – "SOM") המשווקים בעיקר בחו"ל ומשולבים במוצרי לקוחות המגיעים ממגוון שווקים כגון חקלאי, רפואי ובטחוני.

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2026 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה יחד עם הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 (להלן – "דוחות כספיים השנתיים") והביאורים המצורפים אליהם. לכן, לא הובאו במסגרת דוחות כספיים תמציתיים ביניים אלה ביאורים בדבר עידכונים לא משמעותיים יחסית למידע שכבר דווח בביאורים לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים האחרונים של החברה.

ב. משבר רכיבים עולמי

בהמשך לאמור בביאור 1ב' לדוחות כספיים השנתיים בדבר מידע כללי, החברה המאוחדת ואריסייט מתמודדת עם מחסור עולמי בשבבי זיכרון אשר החריף בעקבות הביקוש הגבוה לתשתיות בינה מלאכותית. המחסור הוביל לעלייה משמעותית בעלויות רכיבי הזיכרון, אשר השפיע במידת מה על שיעורי הרווח הגולמי של החברה המאוחדת. הנהלת החברה המאוחדת ואריסייט נוקטת צעדים להתמודדות עם העלויות הגבוהות לרבות העלאות מחירים, והבטחת אספקה באמצעות הצטיידות רכש מוקדמת.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עקרונות עריכת הדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים:

הדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים מציתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים. כמו כן, הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970.

הדוחות הכספיים התמציתיים מאוחדים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב שיושמו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025.

ב. שינוי מטבע הצגה של החברה

בהמשך לאמור בביאור 2א'(1) לדוחות כספיים השנתיים בדבר הצגת הדוחות הכספיים במטבע הצגה דולר החל מיום 31 בדצמבר 2025, הציגה החברה מחדש את מספרי השוואה ליום 30 בספטמבר 2025 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך במטבע דולר ארה"ב.

ג. תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "IFRS 18" או "התקן החדש")

בהמשך למפורט בביאור 2יט' לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 ובהמשך לבחינה שהחברה ערכה וממשיכה לערוך לגבי ההשפעות הצפויות מיישום התקן החדש החל מהדוחות לרבעון הראשון של שנת 2027, להלן תיאור ההשפעות העיקריות שהחברה זיהתה עד כה, הצפויות מיישום התקן:

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "IFRS 18" או "התקן החדש") (המשך)

<u>שינויים במבנה הדוח על הרווח או הפסד ובסיכומי הביניים הכלולים בו</u>

- החברה הציגה עד כה את כל הפרשי השער במסגרת הכנסות מימון/הוצאות מימון. לאחר יישום התקן החדש החברה תציג את הפרשי השער בגין ספקים במסגרת הקטגוריה התפעולית, את הפרשי השער בגין מזומנים במסגרת קטגוריית ההשקעה, את הפרשי השער בגין הלוואות מבנקים ונותני אשראי אחרים במסגרת קטגוריית המימון ואת הפרשי השער על יתרות המסים על ההכנסה במסגרת סעיף מסים על ההכנסה.

- רווחים (הפסדים) מניירות ערך והכנסות ריבית בגין פיקדונות הוצגו עד כה בהכנסות מימון/הוצאות מימון. לאחר יישום התקן החדש רווחים (הפסדים) מניירות ערך והכנסות ריבית בגין פיקדונות יוצגו בקטגוריית ההשקעה.

- עמלות בנקים הוצגו עד כה בהוצאות מימון. לאחר יישום התקן החדש עמלות הבנקים יוצגו במסגרת הקטגוריה התפעולית.

- החברה הציגה עד כה את הפחת בגין נכסי נדל"ן במסגרת הרווח מפעולות רגילות. לאחר יישום התקן החדש החברה תציג את הפחת בגין נכסי נדל"ן במסגרת קטגוריית ההשקעה.

<u>שינויים במבנה הדוח על תזרימי המזומנים</u>

- החברה הציגה עד כה תקבולי ריבית ותשלומי ריבית במסגרת התזרים נטו מפעילות שוטפת. לאחר יישום התקן החדש, תקבולי ריבית יוצגו במסגרת התזרים נטו מפעילות השקעה ותשלומי ריבית במסגרת התזרים נטו מפעילות מימון.

<u>השפעה על תגמול מבוסס מדד חשבונאי</u>

- המענק השנתי לנושאי המשרה בחברה נקבע על בסיס עמידה ביעד רווח לפני מס. יישום התקן החדש לראשונה אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על יעד הרווח לפני מס המשמש לחישוב המענק.

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות, נכסים פיננסים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות, הלוואה מתאגיד בנקאי והתחייבויות חכירה, תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ביאור 4 - דיבידנד בחברה ובחברות מאוחדות

א. בחודש נובמבר 2025 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 9.4 מיליון דולר. הדיבידנד שולם בחודש ינואר 2026.

ב. בחודש מרס 2026, החליט דירקטוריון החברה המאוחדת ואריסייט על חלוקת דיבידנד בסך של 10 מיליון דולר. הדיבידנד שולם בחודש מרס 2026.

ג. בחודש מרס 2026, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 10 מיליון דולר. הדיבידנד שולם בחודש אפריל 2026.

ד. בחודש מאי 2026 החליט דירקטוריון החברה המאוחדת ואריסייט על חלוקת דיבידנד בסך של 12 מיליון דולר. הדיבידנד שולם בחודש מאי 2026.

ה. בחודש מאי 2026 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 12 מיליון דולר. הדיבידנד שולם בחודש יולי 2026.

ביאור 4 - דיבידנד בחברה ובחברות מאוחדות (המשך)

ו. בחודש אוגוסט 2026 החליט דירקטוריון החברה המאוחדת ואריסייט על חלוקת דיבידנד בסך של 14 מיליון דולר. הדיבידנד שולם בחודש אוגוסט 2026.

ז. בחודש אוגוסט 2026 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 14 מיליון דולר. הדיבידנד שולם בחודש נובמבר 2026.

ח. בחודש ספטמבר 2026 החליט דירקטוריון החברה המאוחדת סאייטסיס על חלוקת דיבידנד בסך של 3 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש ספטמבר 2026.

ט. לאחר תקופת הדיווח, בחודש נובמבר 2026 החליט דירקטוריון החברה המאוחדת ואריסייט על חלוקת דיבידנד בסך של 17 מיליון דולר. הדיבידנד שולם בחודש נובמבר 2026.

י. לאחר תקופת הדיווח, בחודש נובמבר 2026 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 17 מיליון דולר. הדיבידנד ישולם בחודש ינואר 2027.

ביאור 5 - הכנסות ממכירות ועמלות:

א. לעניין פיצול הכנסות לפי אזורים גיאוגרפיים, ראה ביאור 6ב' להלן בדבר מידע מגזרי.

ב. פיצול של ההכנסות לפי סוג המוצר:

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025 (*)	2026	2025 (*)	2025
	אלפי דולר				
	בלתי מבוקר				
פיתוח ייצור ושיווק של מודולים למחשב (SOM)	**106,414**	**58,612**	**47,183**	**19,291**	**80,280**
הפצה:					
הפצת רכיבי אלקטרוניקה	67,073	35,428	25,402	13,738	51,639
הפצת כלי פיתוח	10,500	3,100	2,982	1,062	4,403
סך הכל הפצה	77,573	38,528	28,384	14,800	56,042
	183,987	**97,140**	**75,567**	**34,091**	**136,322**

(*) ראה ביאור 2ב' לעיל בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.

ביאור 5 - הכנסות ממכירות ועמלות (המשך):

ג. פיצול הכנסות ההפצה לפי סוג לקוח במגזר ההפצה:

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025 (*)	2026	2025 (*)	2025
	אלפי דולר				
	בלתי מבוקר				
חברות אלקטרוניקה	19,340	11,571	5,792	4,049	15,128
חברות Contract Manufacturing (**)	58,233	26,957	22,592	10,751	40,914
	77,573	**38,528**	**28,384**	**14,800**	**56,042**

(*) ראה ביאור 2ב' לעיל בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.

(**) חברות המספקות שירותי ייצור והרכבה על דרך של מיקור חוץ.

ביאור 6 - מידע מגזרי:

א. מגזרי פעילות:

הקבוצה פועלת בשני מגזרים בני דיווח. כל מגזר בר דיווח הוא יחידה עסקית ואסטרטגית הנבחנת בנפרד, כיוון שלכל מגזר נפרד נדרשת מדיניות תפעולית ומדיניות שיווקית שונה. העסק שנרכש כיחידה אינדיבידואלית, וההנהלה שהייתה במועד הרכישה נשמרה.

המגזרים המדווחים משיגים את הכנסותיהם מהפעילויות כדלקמן:

- הפצת רכיבי אלקטרוניקה, מכשור אלקטרוני וכלי פיתוח (להלן - "מגזר הפצה").
- פיתוח ייצור ושיווק של מודולים - System On Modules (להלן - "מגזר SOM").

מחירי המכירה בין המגזרים נקבעו על בסיס מחירי שוק.

במסגרת המידע המגזרי, מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה בוחן את המגזרים באופן הבא: הוצאות מסים על הכנסה, הפחתות (מלבד פחת מחקר ופיתוח) וכן ההכנסות, ההוצאות, הרווחים וההפסדים הנובעים מצירופי עסקים, העלויות בגין היות החברה ציבורית (בגין דירקטורים, שירותים משפטיים, עלויות מבקר הפנים ועלויות רואי החשבון של החברה) אינם נכללים ברווח מגזרי של החברה אולם מסופקים באופן סדיר למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה.

ביאור 6 - מידע מגזרי (המשך):

ב. מידע לגבי אזורים גיאוגרפיים:

הכנסות המדווחות בדוחות הכספיים הופקו במדינת המושב של הקבוצה בישראל, בהתבסס על מיקום הלקוחות, כדלקמן:

פרוט מגזר SOM בהתבסס על מיקום הלקוחות:

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025 (*)	2026	2025 (*)	2025
	אלפי דולר				
	בלתי מבוקר				
ישראל	2,885	1,847	1,092	943	2,709
אסיה	14,617	12,679	7,999	2,818	17,477
אירופה (**)	53,122	24,964	22,412	9,011	31,887
ארה"ב	30,733	15,858	12,732	5,276	22,752
שאר העולם	5,057	3,264	2,948	1,243	5,455
	106,414	**58,612**	**47,183**	**19,291**	**80,280**

(*) ראה ביאור 2ב' לעיל בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.

(**) המגזר פועל בין היתר במדינות גרמניה, הולנד, שוויץ, איטליה, אנגליה, צרפת וספרד.

פרוט מגזר הפצה בהתבסס על מיקום הלקוחות:

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025 (*)	2026	2025 (*)	2025
	אלפי דולר				
	בלתי מבוקר				
ישראל	24,318	13,768	6,984	5,226	18,319
הודו	14,938	4,565	4,486	1,912	7,227
סין	363	354	112	161	455
סינגפור	35,887	18,246	16,128	7,032	28,147
שאר העולם	2,067	1,595	674	469	1,894
	77,573	**38,528**	**28,384**	**14,800**	**56,042**

רוב המכירות של מגזר ההפצה מחוץ לישראל הנן לחברות המספקות שירותי ייצור והרכבה ללקוחות מישראל.

(*) ראה ביאור 2ב' לעיל בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.

ביאור 6 - מידע מגזרי (המשך):

ג. מידע כספי בדבר מגזרי פעילות

המידע המגזרי בגין המגזרים המדווחים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר לשנים 2026 ו- 2025 וכן לשנת 2025, הינו כדלקמן:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026			
	מגזר SOM	מגזר הפצה	התאמות למאוחד	סך הכול
	בלתי מבוקר			
	אלפי דולר			
סך הכנסות המגזר	106,813	82,188	(5,014)	183,987
הכנסות בין מגזרי הפעילות	(399)	(4,615)	5,014	-
הכנסות מלקוחות חיצוניים	106,414	77,573	-	183,987
עלות המכירות	46,314	61,836	761	108,911
רווח מגזרי	51,919	9,684	-	61,603
פחת והפחתות	990	631	-	1,621
הוצאות לא מוקצות				509
רווח לפני מסים על ההכנסה				59,473
מידע נוסף:				
הוצאות ריבית, נטו	923	41	-	964
מסים על ההכנסה	4,354	1,858	-	6,212
פחת שנכלל בחישוב הרווח המגזרי	1,078	-	-	1,078
סך הנכסים	118,267	68,207	34,919	221,393
סך התחייבויות	88,321	39,576	(2,689)	125,208
השקעות הוניות	2,047	393	-	2,440

ביאור 6 - מידע מגזרי (המשך):

ג. מידע כספי בדבר מגזרי פעילות (המשך):

המידע המגזרי בגין המגזרים המדווחים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר לשנים 2026 ו- 2025 וכן לשנת 2025, הינו כדלקמן (המשך):

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025			
	מגזר SOM	מגזר הפצה	התאמות למאוחד	סך הכול
	בלתי מבוקר			
	אלפי דולר (*)			
סך הכנסות המגזר	59,996	41,327	(4,183)	97,140
הכנסות בין מגזרי הפעילות	(1,384)	(2,799)	4,183	-
הכנסות מלקוחות חיצוניים	58,612	38,528	-	97,140
עלות המכירות	25,789	29,771	748	56,308
רווח מגזרי	26,562	5,221		31,783
פחת והפחתות	999	499	-	1,498
הוצאות לא מוקצות				383
רווח לפני מסים על ההכנסה				29,902
מידע נוסף:				
הוצאות ריבית, נטו	364	3	-	367
מסים על ההכנסה	2,151	839	-	2,990
פחת שנכלל בחישוב הרווח המגזרי	859	-	-	859
סך הנכסים	51,924	33,174	37,560	122,658
סך התחייבויות	31,475	16,615	(28)	48,062
השקעות הוניות	1,492	332	-	1,824

(*) ראה ביאור 2ב' לעיל בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.

ביאור 6 - מידע מגזרי (המשך):

ג. מידע כספי בדבר מגזרי פעילות (המשך):

המידע המגזרי בגין המגזרים המדווחים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר לשנים 2026 ו- 2025 וכן לשנת 2025, הינו כדלקמן (המשך):

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026			
	מגזר SOM	מגזר הפצה	התאמות למאוחד	סך הכול
	בלתי מבוקר			
	אלפי דולר			
סך הכנסות המגזר	47,434	30,499	(2,366)	75,567
הכנסות בין מגזרי הפעילות	(251)	(2,115)	2,366	-
הכנסות מלקוחות חיצוניים	47,183	28,384	-	75,567
עלות המכירות	18,968	22,786	260	42,014
רווח מגזרי	25,027	3,673		28,700
פחת והפחתות	315	223	-	538
הוצאות לא מוקצות				164
רווח לפני מסים על ההכנסה				27,998
מידע נוסף:				
הוצאות (הכנסות) ריבית, נטו	256	(5)	-	251
מסים על ההכנסה	2,221	957	-	3,178
פחת שנכלל בחישוב הרווח המגזרי	360	-	-	360
סך הנכסים	118,267	68,207	34,919	221,393
סך התחייבויות	88,321	39,576	(2,689)	125,208
השקעות הוניות	639	172	-	811

ביאור 6 - מידע מגזרי (המשך):

ג. מידע כספי בדבר מגזרי פעילות (המשך):

המידע המגזרי בגין המגזרים המדווחים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר לשנים 2026 ו- 2025 וכן לשנת 2025, הינו כדלקמן (המשך):

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025			
	מגזר SOM	מגזר הפצה	התאמות למאוחד	סך הכול
	בלתי מבוקר			
	אלפי דולר (*)			
סך הכנסות המגזר	20,106	16,339	(2,354)	34,091
הכנסות בין מגזרי הפעילות	(815)	(1,539)	2,354	-
הכנסות מלקוחות חיצוניים	19,291	14,800	-	34,091
עלות המכירות	8,542	11,275	227	20,044
רווח מגזרי	8,919	2,676		11,595
פחת והפחתות	306	196	-	502
הוצאות לא מוקצות				117
רווח לפני מסים על ההכנסה				10,976
מידע נוסף:				
הוצאות ריבית, נטו	117	1	-	118
מסים על ההכנסה	777	786	-	1,563
פחת שנכלל בחישוב הרווח המגזרי	290	-	-	290
סך הנכסים	51,924	33,174	37,560	122,658
סך התחייבויות	31,475	16,615	(28)	48,062
השקעות הוניות	639	152	-	791

(*) ראה ביאור 2ב' לעיל בדבר שינוי מטבע הצגה של החברה.

ביאור 6 - מידע מגזרי (המשך):

ג. מידע כספי בדבר מגזרי פעילות (המשך):

המידע המגזרי בגין המגזרים המדווחים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר לשנים 2026 ו- 2025 וכן לשנת 2025, הינו כדלקמן (המשך):

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
	מגזר SOM	מגזר הפצה	התאמות למאוחד	סך הכול
	אלפי דולר			
סך הכנסות המגזר	82,045	60,750	(6,473)	136,322
הכנסות בין מגזרי הפעילות	(1,765)	(4,708)	6,473	-
הכנסות מלקוחות חיצוניים	**80,280**	**56,042**	**-**	**136,322**
עלות המכירות	**36,263**	**43,341**	**968**	**80,572**
רווח מגזרי	**35,785**	**7,518**	**-**	**43,303**
פחת והפחתות	1,317	697	-	2,014
הוצאות לא מוקצות				906
רווח לפני מסים על ההכנסה				40,383
מידע נוסף:				
הוצאות ריבית, נטו	508	117	-	625
מסים על ההכנסה	3,050	1,107	(394)	3,763
פחת שנכלל בחישוב הרווח המגזרי	1,150	-	-	1,150
סך הנכסים	**70,139**	**42,537**	**34,355**	**147,031**
סך התחייבויות	**50,717**	**24,370**	**(3,247)**	**71,840**
השקעות הוניות	**2,218**	**1,057**	**-**	**3,275**

ביאור 7 - מבחן לקביעת ירידת ערך מוניטין:

החברה ביצעה בחינה לירידת ערך של המוניטין הנוצר במסגרת צירוף העסקים המיוחס לחברת ואריסייט, ליום 30 ביוני 2026 וליום 30 ביוני 2025 (להלן - "מועד הערכה").

הנחות המפתח ששימשו בחישוב סכום בר ההשבה:

לצורך בחינת ירידת ערך השקעה, נלקח בחישוב סכום בר ההשבה רווחיות החברה בפועל בשנים 2024 ו- 2025 ולתקופה של שישה חדשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 עם הנחה של מכירות לתקופה של שנים עשר חודשים שמתחילה ביום 1 ביולי 2026 וכן הנחה (שמרניות, רק לשם בחינה חשבונאית) לגבי שיעור צמיחה של אפס בשנים הבאות, מהוונת.

להלן הנחות המפתח שהיוו בסיס לתחזיות תזרימי המזומנים:

	מועד הערכה ואריסייט	
	ליום 30 ביוני	
	2026	2025
שיעור הניכיון לפני מס (באחוזים)	22.2	21.4
רווח תפעולי (במיליוני דולר)	53.3	35.8
שיעור צמיחה	-	-

להלן הערכות ההנהלה בדבר הנחות המפתח:

שיעור הניכיון מבוסס על הבטא של הקבוצה מותאמת במטרה לשקף את הנחות ההנהלה לגבי סיכונים ספציפיים המיוחסים ליחידה מניבת המזומנים.

	מועד הערכה ואריסייט	
	ליום 30 ביוני	
	2026	2025
	אלפי דולר	
הסכום שבו הסכום בר ההשבה בהתאם לבחינת ירידת ערך של ההשקעה גבוה מהערך בספרים	136,624	98,063

ביאור 8 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ואחריה:

א. דיבידנד

לפרטים בדבר דיבידנד שחולק והוכרז לאחר תקופת הדיווח, ראה ביאור 4 לעיל בדבר דיבידנד בחברה ובחברות מאוחדות.

ב. הלוואה בחברה מאוחדת ואריסייט

בהמשך לאמור בביאור 14א' בדוחות כספיים השנתיים בדבר הלוואה מתאגיד בנקאי:

1) נכון למועד הדוח החברה המאוחדת ואריסייט עומדת באמות המידה הפיננסיות של ההלוואה.

2) במהלך חודש מרץ 2026, קיבלה החברה המאוחדת ואריסייט הסכמה מהבנק הבינלאומי לבצע חלוקת דיבידנד חד פעמית לבעלי מניותיה, בסכום שלא יעלה על 10 מיליון דולר, ובלבד שהחלוקה תבוצע לא יאוחר מיום 31 במאי 2026. בד בבד התחייבה החברה המאוחדת ואריסייט כי לאחר החלוקה כאמור יתרת העודפים שלה לא תפחת מ- 18 מיליון דולר.

3) במהלך חודש מאי 2026, קיבלה החברה המאוחדת ואריסייט הסכמה מהבנק הבינלאומי לבצע חלוקת דיבידנד חד פעמית לבעלי מניותיה, בסכום שלא יעלה על 12 מיליון דולר, ובלבד שהחלוקה תבוצע לא יאוחר מיום 20 ביוני 2026. בד בבד התחייבה החברה המאוחדת ואריסייט כי לאחר החלוקה כאמור יתרת העודפים שלה לא תפחת מ- 17 מיליון דולר.

ג. תכנית המכסים על ייבוא סחורות לארצות הברית

בהמשך לאמור בביאור 1ז' בדוחות כספיים השנתיים בדבר מידע כללי, בתחילת פברואר 2026 פסק בית המשפט העליון של ארצות הברית כי מכסים רחבים שהיו תקפים תחת סמכות חוק חירום כלכלי אינם חוקיים, והטיל על רשויות המס בארה"ב להקים מערכת החזרים לתאגידים ששילמו מכסים אלה. עם זאת, בשלהי פברואר 2026 הונהגה מערכת מכסים חדשה הכוללת מכס בסיסי בשיעור כ 10% על מרבית היבוא, ואפשרות להעלאתו עד כ 15% תוך מספר חודשים במסגרת סמכות לפי חוק מסחר קיים.

היטל החירום הגלובלי הזמני (10%) מכח סעיף 122 פקע באופן אוטומטי ביום 24 ביולי 2026. עם פקיעת מכס החירום נכנס לתוקף משטר מכסים חדש בארצות הברית, המבוסס בעיקרו על סעיפים 301 ו-232 לחקיקת הסחר האמריקאית. במסגרת זו הוטלו והורחבו מכסים על יבוא של מוצרים ממדינות שונות, לרבות ישראל, בהתאם לסוג המוצר ולהוראות הדין האמריקאי.

על פי בדיקת החברה המאוחדת ואריסייט מוצרי ה-SOM של החברה המאוחדת ואריסייט נכללים בנספח הפטור העדכני ועל כן נכון להיום לא חל עליהם היטל מכס תגמול.
החברה המאוחדת ואריסייט ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות הרגולטוריות בארצות הברית.

ד. קרקע בקרית גת לצורך הקמת מפעל לייצור SOM

בהמשך לאמור בביאור 16ז' בדוחות כספיים השנתיים בדבר התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ושעבודים, החברה המאוחדת ואריסייט הגישה השגה על תמחור הקרקע ובהתאם לכך תתקבל ההחלטה הסופית להתקדמות בפרוייקט.
ביום 18 באוקטובר 2026 דירקטוריון החברה המאוחדת ואריסייט קיבל החלטה לא להגיש השגה נוספת והודיע על ויתור באופן כללי על ההקצאה.

ביאור 8 - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ואחריה (המשך):

ה. מימוש אופציות לעובדים למניות החברה

1. במהלך הרבעון השני לשנת 2026 מומשו 71,970 אופציות למניות החברה (1 ש"ח למניה) תמורת כ- 3 מיליון דולר.

2. במהלך הרבעון השלישי לשנת 2026 מומשו 13,180 אופציות למניות החברה (1 ש"ח למניה) תמורת כ- 0.7 מיליון דולר.

ו. הארכת העסקה של אמיר יגודה כמנהל בכיר

בהמשך לאמור בביאור 26ד(3) בדוחות כספיים השנתיים בדבר עסקות ויתרות עם בעלי עניין, צדדים קשורים ואנשי מפתח, בחודשים ספטמבר, אוקטובר ונובמבר 2026 אישרו וועדת הביקורת, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה את ההתקשרות עם אמיר יגודה כמנהל בכיר עד נובמבר 2029.

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

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38 ג'(ד')(1)

אני, אמיר ציוני, מצהיר כי:

1) בחנתי את הדוחות הרבעוניים של טלסיס בע"מ (להלן - "התאגיד") לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

_____ _____

25 בנובמבר 2026 אמיר ציוני - מנכ"ל

הצהרות מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38 ג'(ד')(2)

אני, בועז פינקלשטיין, מצהיר כי:

1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות הביניים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 של חברת טלסיס בע"מ (להלן - "התאגיד") , (להלן - "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").

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

3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר 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 ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

_____ _____

25 בנובמבר 2026 בועז פינקלשטיין - סמנכ"ל כספים