



טלסיס בע"מ
הנדסת אלקטרוניקה

דוח תקופתי

לשנת 2020

טלסיס בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2020

תוכן העניינים

1. פרק א' - תיאור עסקי התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020
2. פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020
3. פרק ג' - דוחות כספיים מאוחדים ומידע כספי נפרד על החברה ליום 31 בדצמבר 2020
4. פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד לשנת 2020
5. פרק ה' - הצהרות מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים

גילוי אודות היות החברה תאגיד קטן

החברה היא תאגיד קטן בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"). דירקטוריון החברה החליט ביום 16.03.14 כי הוא מאמץ את ההקלות שאושרו לתאגידים קטנים כמפורט בתקנות, אשר רלבנטיות לחברה, החל ממועד קבלת ההחלטה, ובכלל זה ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית ומתן פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם - "דוח גלאי").

כמו כן, כאמור בדיווח מידי שפרסמה החברה ביום 05.04.17 (מס' אסמכתא 2017-01-030481) החליט דירקטוריון החברה כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2017, מתכונת הדיווח העיתי של החברה תהיה במתכונת חצי שנתית.

החל משנת 2020 החברה לא נחשבת תאגיד קטן בהתאם לתקנות.

כמפורט בדיווח המיידני של החברה מיום 16 במרץ 2014 מספר אסמכתא: 2014-01-15303 החברה בחרה לאמץ את כל ההקלות ל"תאגידים קטנים" בהתאם לתיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) (תיקון), התשע"ד-2014 מיום 10 במרץ 2014 והכל כמפורט בדיווח המיידני הנ"ל אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך ההפניה.

כמפורט בדיווח המיידני של החברה מיום 28 באוגוסט 2019 מספר אסמכתא: 2019-01-074880 החברה דיווחה שהחל מתקופת הדוח המתחילה ביום 1 בינואר 2020 ידווח התאגיד לפי מתכונת דיווח רבעונית.

תיאור עסקי התאגיד

מס' עמוד

פרק 1: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד	
3-4	1. פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו
4-5	2. אופיו ותוצאותיו של כל שינוי מבני, מיזוג או רכישה מהותיים
5	3. תחום פעילות
5	4. חלוקת דיבידנדים
פרק 2: מידע אחר	
6-7	5. מידע כספי לגבי פעילות התאגיד
7-9	6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה
פרק 3: תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות	
10-11	7. מידע כללי על תחום הפעילות הראשון - הפצת רכיבי אלקטרוניקה, מכשור אלקטרוני וכלי פיתוח
11-12	8. מוצרים ושירותים
12-13	9. לקוחות
13-14	10. שיווק והפצה
14	11. צבר הזמנות
14-15	12. תחרות
16-17	13. הון אנושי
17-20	14. ספקים
20-21	15. הון חוזר
21-22	16. מימון
22	17. מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה
22	18. יעדים ואסטרטגיה עסקית
22-23	19. תחזית והערכות לגבי עסקי הקבוצה
24-27	20. מידע כללי על תחום הפעילות השני - פיתוח, ייצור ושיווק של מודולים SOM
27	21. מוצרים ושירותים
27-28	22. לקוחות
28	23. שיווק והפצה
28-29	24. צבר הזמנות
29	25. עונתיות
29	26. כושר יצור
29	27. כושר קבוע

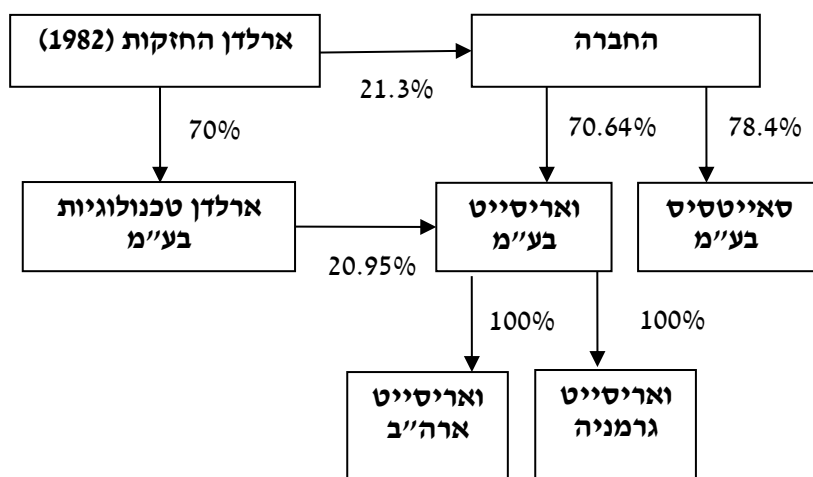
מס' עמוד

29	מחקר ופיתוח ונכסים לא מוחשיים	. 28
30	הון אנושי	. 29
30	חומרי גלם וספקים	. 30
30	הון חוזר	. 31
30-31	מימון	. 32
31	מיסוי	. 33
31	איכות הסביבה	. 34
31	מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה	. 35
31	הסכמים מהותיים	. 36
31	הסכמי שיתוף פעולה	. 37
32	הליכים משפטיים	. 38
32	יעדים ואסטרטגיה עסקית	. 39
32	גורמי סיכון	. 40
	פרק 4 - עניינים הנוגעים לקבוצה בכללותה	
33	רכוש קבוע ומיתקנים	. 41
33	מיסוי	. 42
33	הליכים משפטיים	. 43
33-36	גורמי סיכון	. 44

פרק 1 - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

1. פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו

- 1.1 טלסיס בע"מ (להלן: "החברה" או "טלסיס") התאגדה בישראל בשנת 1963 והפכה לחברה ציבורית בשנת 1992.
- 1.2 מאז התאגדותה עוסקת החברה ביבוא ושיווק רכיבים אלקטרוניים ובשיווק והפצת מכשור אלקטרוני וכלי פיתוח בהיקף לא מהותי באמצעות חברת סאייטסיס בע"מ (להלן: "סאייטסיס").
- 1.3 בשנים 2013, 2015, 2017 ו- 2020 רכשה החברה כ-31%, כ-22.68%, כ-6.16% וכ-2.34% בהתאמה מהון המניות של ואריסייט בע"מ (להלן: "ואריסייט"). אחזקת החברה נכון למועד הדוח בואריסייט היא 70.64%¹ מהון המניות המונפק ומזכויות ההצבעה בואריסייט וכ-70.32% בהנחת דילול מלא.
- 1.4 להלן מבנה האחזקות של החברה נכון למועד הדוח:



- 1.5 להלן פרטים בדבר חברות עיקריות הכלולות בקבוצה:
 - 1.5.1 **סאייטסיס בע"מ** - חברה מאוחדת מיום היווסדה אשר 78.4% מהונה המונפק והנפרע מוחזק על ידי החברה. סאייטסיס עוסקת ביבוא, שיווק והפצת מכשור אלקטרוני וכלי פתוח.
 - 1.5.2 **ואריסייט בע"מ** - חברה מאוחדת מיום 01.08.17. ואריסייט עוסקת בפיתוח ייצור ושיווק של מודולים למחשב אשר סביבם מתכננים לקוחות ואריסייט את מוצריהם. לפרטים נוספים ראו סעיף 20 לדוח זה.
- 1.6 בדוח זה, אלא אם כן נאמר במפורש אחרת - החברה עם החברות המאוחדות שלה (סאייטסיס ו-ואריסייט) יכונן להלן: "**הקבוצה**".

¹ בעקבות עסקאות הרכישה החברה מחזיקה בואריסייט, נכון ליום 31.12.20 בכ-70.64% מהון המניות הרגילות וב-66.66% ממניות ההנהלה.

1.7 זכויות הנלוות למניות רגילות והנהלה בחברת ואריסייט:

- 1.7.1 המניות הרגילות בואריסייט מעניקות לבעליהן זכויות לקבלת דיבידנדים וזכות לקבלת ערך הנקוב בפירוק. כמו כן, לבעלי מניות רגילות בואריסייט זכויות הצבעה באסיפת בעלי המניות באופן שכל מניה מעניקה זכות הצבעה אחת למחזיק בה.
- 1.7.2 מניות הנהלה בואריסייט מעניקות לבעליהן זכויות למנות ולהפסיק את מינויו של דירקטור אחד בואריסייט. מניות הנהלה לא מקנות זכות להשתתף ולהצביע באסיפות בעלי המניות של ואריסייט (למעט באסיפות בעלי מניות הנהלה) וכן לא מקנות בזכות להשתתף בחלוקה או בחלוקת נכסי ואריסייט בפירוק. בעת פירוק ואריסייט המחזיקים במניות הנהלה יהיו זכאים לקבל את ערך הנקוב במזומן.
- 1.7.3 לכל דירקטור בואריסייט יהיה קול אחד בכל ישיבת דירקטוריון של ואריסייט וכל החלטה תקבל, אם הצביעו בעדה רוב הדירקטורים של ואריסייט הנוכחים בישיבה. במקרה של שוויון דעות ליו"ר הדירקטוריון של ואריסייט לא יוענק קול מכריע.
- 1.7.4 על אף האמור בסעיף 1.7.3 לעיל החלטות הדירקטוריון בואריסייט בנושאים המפורטים להלן לא יהיה להן כל תוקף אלא אם יתקבלו ברוב של דירקטורים של ואריסייט שמונו מכוח מניות המייצגות לפחות 75% מזכויות ההצבעה בחברה:
- 1.7.4.1 מינוי מנהל מיוחד לואריסייט בפיקוח בימ"ש, הקפאת הליכים או כל פעולה יזומה אחרת של החברה אחרת המוציאה את ניהול ואריסייט משליטת הדירקטוריון של ואריסייט; וכן
- 1.7.4.2 הקצאת מניות ו/או ניירות ערך המירים למניות של ואריסייט ו/או זכות למניות ו/או זכות לניירות ערך המירים של ואריסייט; וכן
- 1.7.4.3 הקמת חברות בנות לואריסייט, האמורות לבצע חלק מהותי מפעילותה; וכן
- 1.7.4.4 רכישה מהותית של נכסים על ידי ואריסייט שלא במהלך העסקים הרגיל של ואריסייט; וכן
- 1.7.4.5 ביצוע עסקאות עם בעלי עניין בואריסייט, כמשמעות מונח זה בחוק החברות ותיקון הסכם שנחתם עם מי מהם.

2. אופיו ותוצאותיו של כל שינוי מבני, מיזוג או רכישה מהותיים

2.1 רכישת מניות בחברת ואריסייט

ביום 2 בדצמבר 2020 החברה ביצעה רכישה נוספת של כ-2.3% ממניות ואריסייט. וארלדן, חברה הקשורה לארלדן החזקות (1982) בע"מ (המחזיקה כ-21.3% מהון המניות של החברה), ביצעה במקביל רכישה נוספת של כ-0.7% ממניות ואריסייט (בהתאם לחלקה היחסי של כל אחת מהן בהון המניות המדולל של ואריסייט).

בעקבות הרכישה הנוספת החברה עלתה משיעור אחזקה של 68.4% מההון ומזכויות ההצבעה בואריסייט לשיעור אחזקה של 70.64% מהון המניות הרגילות וארלדן עלתה משיעור אחזקה של 20.3% מההון ומזכויות ההצבעה בואריסייט לשיעור אחזקה של כ- 21.0% מהון המניות הרגילות. בנוסף, החברה מחזיקה ב- 66.66% ממניות ההנהלה בואריסייט וארלדן ב- 33.33% ממניות ההנהלה בואריסייט. בתמורה למניות ואריסייט אותן רכשה החברה, שילמה החברה למוכרים סך של כ- 5,786 אלפי דולר ארה"ב.

לפרטים נוספים ראה דיווחים מימים: 26/11/20 ו- 03/12/20 (אסמכתא: 2020-01-128067 ו-2020-01-131841) המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

3. תחום פעילות

לחברה שני תחומי פעילות: תחום פעילות אחד, תחום שיווק והפצת רכיבים, מכשור אלקטרוני וכלי פתוח. במסגרת פעילותה בתחום זה, עוסקת החברה ביבוא ושיווק של מגוון רחב של רכיבים אלקטרוניים. הרכיבים האלקטרוניים הינם בעיקר רכיבי מדף סטנדרטיים מתוצרתם של יצרני הרכיבים המיוצגים על-ידי החברה, והם כוללים רכיבים אקטיביים, רכיבים פאסיביים ורכיבים אלקטרו-מכאניים (כהגדרתם בסעיף 7.1.2 להלן). חברה הבת סאייטסיס עוסקת ביבוא, שיווק והפצת מכשור אלקטרוני וכלי פתוח. בתחום הפעילות השני החברה פועלת באמצעות החברה הבת ואריסייט שעוסקת בפיתוח ייצור ושיווק של מודולים למחשב (System On Modules - SoM) (כהגדרתם בסעיף 20.1.1 להלן).

4. חלוקת דיבידנדים

- 4.1 בשנת 2019 חילקה החברה דיבידנד בסך 34.5 מיליון ש"ח וכן בשנת 2020 חילקה החברה דיבידנד בסך 46 מיליון ש"ח. נכון למועד דוח זה אין מגבלות חיצוניות העשויות להשפיע על יכולת החברה לחלק דיבידנד בעתיד.
- 4.2 יתרת הרווחים הראויים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח על פי המצב הכספי האחרון מסתכמת בסך של כ- 211,650 אלפי ש"ח.

פרק 2- מידע אחר

5. מידע כספי לגבי פעילות התאגיד

5.1 להלן נתונים כספיים תוצאתיים מאוחדים של תחום פעילות ה- SOM בקבוצה בשלוש השנים שהסתיימו ביום 31.12.2020 :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
א ל פ י ש " ח			
131,900	172,809	198,705	הכנסות מלקוחות חיצוניים
=====	=====	=====	
51,854	72,157	92,696	רווח מגזרי
=====	=====	=====	
			<u>מיוחס ל:</u>
35,468	49,355	65,480	בעלי המניות של החברה
16,386	22,802	27,216	זכויות שאינן מקנות שליטה
51,854	72,157	92,696	
=====	=====	=====	

5.2 להלן נתונים כספיים תוצאתיים מאוחדים של תחום פעילות ההפצה בקבוצה בשלוש השנים שהסתיימו ביום 31.12.2020 :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
א ל פ י ש " ח			
247,355	159,084	124,660	הכנסות מלקוחות חיצוניים
=====	=====	=====	
12,837	(18)	(3,556)	רווח (הפסד) מגזרי
=====	=====	=====	
			<u>מיוחס ל:</u>
12,479	(377)	(3,766)	בעלי המניות של החברה
358	359	210	זכויות שאינן מקנות שליטה
12,837	(18)	(3,556)	
=====	=====	=====	

5.3 להלן נתונים כספיים מאזניים מאוחדים של תחום פעילות ה- SOM של הקבוצה
לימים 31.12.2019 ו-31.12.2020 :

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
ש"ח	א"פ"י	
108,693	99,392	סך הנכסים
=====	=====	
84,867	73,327	סך התחייבויות
=====	=====	

5.4 להלן נתונים כספיים מאזניים מאוחדים של תחום פעילות ההפצה של הקבוצה
לימים 31.12.2019 ו-31.12.2020 :

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
ש"ח	א"פ"י	
99,106	66,687	סך הנכסים
=====	=====	
27,557	17,223	סך התחייבויות
=====	=====	

להסברים בדבר ההתפתחויות שחלו בנתונים המפורטים בטבלאות שלעיל, ראו סעיף 2
לדוח הדירקטוריון.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד

6.1 סעיף 6 זה, כולל התייחסות למידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), כמפורט להלן:

- בסעיף 6.2 בקשר עם מצב השווקים והשפעתם על פעילות החברה.
 - בסעיף 6.3 בקשר עם השפעת הקורונה על פעילות הקבוצה.
 - בסעיף 6.4 בקשר עם השפעת התנודתיות בשווקים על לקוחות החברה.
 - בסעיף 6.6 בקשר לתחרות בין יצרניות רכיבי האלקטרוניקה.
- מידע כאמור, כולל, בין היתר, תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על ידי החברה באופן עצמאי.

בנוסף, התממשותו ו/או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 45 בדוח זה. לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, הרי שאין כל וודאות כי תוצאותיה בפועל של החברה בעתיד תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עשויות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח זה.

6.2 שוק השבבים העולמי גדל ע"פ נתוני ארגון WSTS² בשנת 2020 בכ- 5.1% בהשוואה לשנת 2019. עפ"י ארגון ה- WSTS בשנת 2021 צפוי גידול בשוק הרכיבים בהשוואה לשנת 2020 של 8.4% במכירות העולמיות.

² WSTS (World Semiconductors Trade Statics) - פרסום מיום 01 בדצמבר 2020.
<https://www.wsts.org/76/Recent-News-Release>

זמני האספקה של הרכיבים האלקטרוניים גדלים מאוד עקב גידול הביקושים לטלפונים חכמים, מחשבים וציוד תקשורת וכן בגלל חוסר בחומרי גלם ברמה עולמית. החוסרים הם בעיקר של פרוסות סיליקון ליצור רכיבים אלקטרוניים וכן קיבולת לא מספקת של יצרני אריזות לרכיבים ובדיקות סופיות. ישנם יצרנים אשר הצהירו על אלוקציה רשמית בה יקוצצו אספקות הרכיבים לעומת הזמנות הלקוחות.

עקב התלות הגבוהה ביצרני סיליקון במזרח, מדינות אירופה וארה"ב נוקטות בפעילות פיתוח ובניה מואצת של מפעלי יצור לסיליקון (FABS) כדי להקטין תלות זו.

6.3 במהלך שנת 2020 התפשט נגיף הקורונה בקצב מהיר ברחבי העולם, ובתגובה לכך ננקטו על-ידי ממשלות לרבות בישראל צעדי התגוננות כגון הגבלת מעבר בין מדינות, אמצעי בידוד וצמצום התקהלויות ותנועה, סגרים, הגבלות על הפעלת עסקים פרטיים ושירותים ממשלתיים ועירוניים ועוד. התפשטות הנגיף ואמצעי התגוננות אלו גורמים לפגיעה כלכלית מהותית ומגמות שליליות בכלכלה העולמית ובכלכלה הישראלית ולפגיעה בשוקי ההון העולמיים ובשוק המקומי. בתגובה, ממשלות ובנקים מרכזיים בעולם לרבות בישראל נוקטים במגוון צעדים ובכללם מענקים, הלוואות, התערבות בשוקי ההון ועוד. כבר עתה ניתן לומר כי כחלק מהשלכות המגפה צומצמה הפעילות העסקית בכל העולם ובארץ והם נכנס למיתון אשר משכו אינו ברור.

במהלך שנת 2020, ולאחר תקופת הדיווח, להתפשטות נגיף הקורונה בעולם ובארץ לא הייתה השפעה מהותית על מכירות הקבוצה במגזרי ההפצה וה-SOM, בין היתר, לאור העובדה שפעילות המחסן במגזר ההפצה ופעילות היצור במגזר ה-SOM המשיכו לפעול בתקופת הדוח, תחת המגבלות בחוק, ואפשרו לחברות הקבוצה את המשך פעילותן. בנוסף, הפיזור המגזרי של לקוחות הקבוצה, מבחינת תחומי פעילות, צמצם את היקף החשיפה של עסקי הקבוצה למשבר הקורונה ו/או להשלכותיה על לקוחות הקבוצה בארץ ובעולם, כאשר מגזר ה-SOM אף גדל ביחס לתקופה המקבילה בשל גידול בביקוש של מספר לקוחות מגזר ה-SOM שפעילותו חוותה גידול בביקושים בשל הקורונה (לפרטים נוספים ראו בסעיף 2.1 בדוח הדירקטוריון). השפעות הנגיף על חברות הקבוצה אינן באות לידי ביטוי בטווח המיידי, אם כי להערכת החברה הנזק הריאלי שנוצר בשווקים כתוצאה מעצירת הפעילות הכלכלית, פיטורי עובדים, דחיית פרויקטים, עיכובים בתשלומים, קשיים בתזרימי מזומנים וכמו כן ירידה בפעילות כלכלית ועליה בחוסר וודאות בארץ ובשווקי העולם, עלול להשפיע לרעה על כמות העסקאות, על נזילות עסקים וחברות ועל יכולתם לשרת את חובותיהם. כמו כן, להערכת החברה עקב האמור לעיל, עלולה להיווצר במשק המקומי והעולמי ירידה באשראי העסקי ומחירי המימון עלולים לעלות על מנת להדביק את הסיכון הגלום בשווקים. ירידה בהיקף האשראי הניתן ועליית מחירי המימון עלולים לגרום לקושי תזרימי ולקושי לשירות חובות. השפעות רוחביות כאמור, אם וככל שיתממשו, כולן או חלקן, עלולות להשפיע על עסקי הקבוצה ותוצאותיה באופן מהותי, ואין באפשרות החברה להעריך אם תהיה פגיעה כאמור ומה יהיה היקפה.

בהיבט התפעולי ובהיבטי המשכיות עסקית חברות הקבוצה פעלו וממשיכות לפעול על מנת לצמצם את הסיכון להידבקות עובדיה, כולל אך לא רק, המשך עבודה מהבית במידת האפשר וואו עבודה במשמרות של עובדים רלוונטיים, מניעה וצמצום של מגע פיזי בין עובדים, חלוקת אמצעי הגנה לעובדים כגון כפפות, מסיכות, אלכוהול וכיו"ב, הסברה פנים ארגונית ועוד, הכל תוך הצמדות להנחיות משרד הבריאות והרשויות השונות.

ארוע התפשטות נגיף הקורונה צפוי, להערכת החברה, להביא לעליה בסיכויי האשראי וקשיי נזילות של חברות ועסקים רבים במשך. הנהלות חברות הקבוצה בוחנות את הסיכון ומנהלות אותו באופן שוטף, ונכון ליום ה- 31 בדצמבר, 2020 החברות לא הגדילו את ההפרשה לחובות מסופקים.

החברה מעריכה כי לאור התפשטות הנגיף, חברות הקבוצה חשופות למספר סיכונים וסיכונים שוק, ביניהם עיכובים בשילוח וקבלת חומרי גלם המיובאים ממפעלים ברחבי העולם, שעלולים להוביל למחסור בחומרים אלה ולגרום עיכובים באספקת הזמנות במועדים שסוכמו עם לקוחות חברות הקבוצה.

חברות הקבוצה מממנות את פעילותן באמצעות הון עצמי ואשראי בנקאי. הנהלות חברות הקבוצה בוחנות, בין היתר, את מקורות המימון והנזילות ומעריכות כי קיימת לחברות הקבוצה איתנות פיננסית להתמודד עם המשבר הן בטווח הקצר והן בטווח הבינוני, וזאת בין היתר, לאור הפיזור המגזרי של פעילות לקוחות הקבוצה, היקף היתרות הנזילות ומסגרות האשראי הפנויות העומדות לרשות חברות הקבוצה גם בעת הזאת (נכון ליום 31.12.20 לחברה אין אשראי בנקאי ויש מסגרות אשראי (מובטחות ולא מובטחות) בלתי מנוצלות בבנקים בסך של כ- 25 מיליון ש"ח, ולחברת הבת ואריסייט הלואה בנקאית בסך 25.5 מיליון ש"ח).

6.4 עיקר לקוחותיה של החברה הינן חברות יצרניות בתחומי האלקטרוניקה וכן חברות הרוכשות רכיבים עבור חברות אלו. השינויים שחלו בשוק האלקטרוניקה בשנים האחרונות יצר תנודות בהיקפי ההיצע והביקוש, בהיקפי ההזמנות של הלקוחות ובפרקי הזמן אליהם מתייחסות הזמנות אלה.

6.5 הקבוצה חשופה לשינויים בשער הדולר כדלקמן: הקבוצה מקבלת מספקיה אשראי שכמעט כולו בדולרים והיא חשופה לשינויים בשער הדולר מיום הגעת הסחורה עד ליום התשלום. הקבוצה חשופה גם לשינויים בשער הדולר מיום הוצאת החשבונית ללקוח עד יום התשלום שכן, לחלק מלקוחותיה, החשבונית ערוכה בשקלים לפי השער הידוע ביום הוצאתה. הקבוצה חשופה גם לשינויים בשער הדולר מיום הגעת הסחורה עד יום הוצאת החשבונית ללקוח.

6.6 בנוסף החברה מושפעת מהתחרות בין יצרניות רכיבים אלקטרוניים שרכיביהן נמכרים בארץ ומהתחרות שבין מפיצים ונציגים בארץ של יצרניות שונות.

פרק 3 - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

7. מידע כללי על תחום הפעילות הראשון - הפצת רכיבי אלקטרוניקה, מכשור

אלקטרוני וכלי פיתוח

7.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

7.1.1 ענף הרכיבים האלקטרוניים בעולם הוא ענף מרובה יצרנים ומרובה נציגים ומפיצים. בארץ קיימת תחרות הן בין היצרנים והן בין המפיצים והנציגים שלהם לרבות תחרות בין מפיצים/נציגים שמייצגים את אותו יצרן. לגבי רוב הרכיבים יש מספר יצרנים המייצרים את אותו רכיב או רכיב דומה וגם לגבי רכיבים לגביהם יש יצרן בלעדי, לעתים קרובות יש לו בארץ יותר ממפיץ אחד. חלק מהמפיצים בארץ הם בבעלות חברות רב לאומיות.

7.1.2 החברה עוסקת ביבוא ושיווק של מגוון רכיבים אלקטרוניים אשר הינם רכיבי מדף סטנדרטיים מתוצרתם של יצרני הרכיבים המיוצגים על-ידי החברה, מהסוגים הבאים:

7.1.2.1 רכיבים אקטיביים הכוללים מעגלים משולבים, זיכרונות, רכיבי תקשורת, רכיבים אופטיים ורכיבי RF אחרים כגון: טרנזיסטורים ודיודות ("רכיבים אקטיביים").

7.1.2.2 רכיבים אלקטרו-מכאניים, כגון: מחברים, מפסקים ומאווררים ("רכיבים אלקטרו-מכאניים").

7.1.2.3 רכיבים פסיביים הכוללים מסננים, גבישים וסלילים ("רכיבים פסיביים").

7.1.3 פעילות תחום הסחר ברכיבים מבוצעת בשתי דרכים עיקריות: מכירת מוצרים בשיטת המכירה ("Back to Back") ("מכירה כברוקר") ומכירה מהמלאי ("מכירה כמפיצה").

7.1.3.1 בשיטת המכירה כברוקר, פועלת החברה על מנת להתאים בין ביקושים של לקוחותיה לבין היצעם של ספקיה. לאחר קבלת ההזמנה מהלקוח, רוכשת החברה את הרכיבים מהספק עבור הלקוח, ולאחר קבלת הרכיבים מהספק מוכרת את הרכיבים ללקוח.

7.1.3.2 בשיטת המכירה כמפיצה רוכשת החברה עבור עצמה מלאי רכיבים מספקיה, ומוכרת את הרכיבים מתוך המלאי ללקוחותיהן. רכישת המלאי נעשית במרבית המקרים במחירי מחירון ונמכרים לפי שיטת ה-S&D ((לפרטים על שיטת ה-S&D ראה סעיף 14.7 להלן).

7.2 שינויים בהיקף הפעילות בתחום הפעילות וברווחיותו

שוק הרכיבים האלקטרוניים בישראל נתון להשפעתו של שוק הרכיבים האלקטרוניים העולמי, שהינו שוק תנודתי המאופיין בשינויים חדים בביקוש לרכיבים, ובהיצע רכיבים שאינו גמיש דיו על מנת להתאים עצמו לשינויים בביקוש. הכנסותיהם של המגזרים מושפעים גם מתנודות בשערי החליפין שכן המוצרים אותם החברות במגזרים מוכרות נקובים במטבע זר, בעיקר דולר.

- 7.3 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות ושינויים במאפייני הלקוחות שלו
 בשוק האלקטרוניקה בישראל, לפיה מעבירות חברות האלקטרוניקה את פעילות הייצור וההרכבה של המוצרים המפותחים על-ידן לחברות המספקות שירותי ייצור והרכבה על דרך של מיקור חוץ ("Contract Manufacturing"). להרחבה ראה סעיף 9.3 ו-9.4 לדוח זה.
- 7.4 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות
 ענף הרכיבים האלקטרוניים מאופיין על ידי שינויים טכנולוגיים תכופים בהיצע הרכיבים.
- 7.5 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם
 להערכתה של הנהלת החברה התקשרות בהסכמי הפצה ו/או בהסכמי נציגות עם ספקים מובילים בשוק רכיבי האלקטרוניקה, וטיב הקשרים עם ספקים אלה, מהווים גורמי הצלחה קריטיים בתחום הסחר ברכיבים.
- 7.6 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם של תחום הפעילות
 רוב הקניות של החברה מהספק העיקרי שלה TEXAS INSTRUMENTS (להלן "TI") התנהלו, בדומה לכל המפיצים של TI בעולם, בשיטת Ship & Debit (להלן: "S&D") (לפרטים על שיטת ה-S&D ראה סעיף 14.7 להלן).
 לפרטים על שינויים שהנהיגה TI ראה סעיף 14.10 להלן.
 לפרטים בנוגע להפסקת ההתקשרות עם TI ראה סעיף 14.11 להלן.
- 7.7 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות והשינויים החלים בהם
 מחסומי הכניסה העיקריים לתחום הסחר ברכיבים נובעים בראש ובראשונה מהצורך בקבלת הרשאה מספקי הרכיבים להפצת מוצריהם בישראל ו/או בכל טריטוריה אחרת; מהצורך באיתנות פיננסית (לשם עמידה בפערי האשראי בין מועד התשלום לספקים ומועד גביית החובות מהלקוחות); וכן מהצורך בידע הנדסי הנדרש לשם אפיון צרכי הלקוחות, איתור והתאמת הרכיבים לצרכי הלקוחות. חשוב לציין שככלל לקוחות וספקים מעדיפים מפיצים בעלי ניסיון ויכולת מוכחת. להערכת החברה, אין מחסומי יציאה מהותיים מהתחום למעט הצורך במכירת המלאי.
- 7.8 תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם
 התחליפים לרכיבים המופצים על-ידי החברה הינם רכיבים דומים מתוצרתם של ספקים אחרים. בשנים האחרונות חל גידול בזמינותם העולמית של התחליפים השונים, היינו - כיום ניתן לרכוש, כמעט בכל מקום, כל רכיב מתוצרתו של כל יצרן בעולם.
- 7.9 מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו
 תחום הסחר ברכיבים הינו תחרותי ביותר ופועלות בו חברות רבות (להרחבה ראה סעיף 12 לדוח זה).
8. מוצרים ושירותים של תחום הפעילות
- 8.1 החברה מוכרת רכיבים אקטיביים, פסיביים ואלקטרו מכאניים (לפרטים בדבר סוגי הרכיבים ראו סעיף 7.1.2 לדוח זה).

- 8.2 לתיאור מגמות ושינויים המשפיעים על הביקוש וההיצע של הרכיבים הנמכרים על ידי החברה ראו סעיפים 6 ו-7 לדוח זה.
- 8.3 הקבוצה מוכרת באמצעות חברת הבת (סאייטסיס בע"מ) מכשור אלקטרוני וכלי פיתוח הכוללים בין היתר אמולטורים, צורבים ותוכנות לתכנון. חברת הבת סאייטסיס מחזיקה גם מעבדה למתן שירות ללקוחותיה.

9. לקוחות של תחום הפעילות

- 9.1 לחברה למעלה מ- 1,000 לקוחות. מרבית חברות האלקטרוניקה בישראל נמנות על לקוחות החברה. לחברה הסכמים שנתיים עם חלק מלקוחותיה. בהסכמים אלה נקבעים בדרך כלל מחירים ותנאים והלקוחות מזמינים מעת לעת מהחברה רכיבים כאשר ההזמנות כפופות למחירים ולתנאים בהסכמים אלה. בהסכמים לא נקבעות בדרך כלל כמויות.
- 9.2 בשנת 2020 היו לחברה 17 לקוחות (ובכללם שני לקוחות עיקריים) אשר המכירות להם בשנת 2020 היוו כ- 59% ממחזור המכירות. בשנת 2019 היו לחברה 17 לקוחות (ובכללם לקוח עיקרי אחד) אשר המכירות להם בשנת 2019 היוו כ- 64% ממחזור המכירות.
- 9.3 להערכת החברה לקוחותיה הן חברות יצרניות של רכיבי אלקטרוניקה ("חברות אלקטרוניקה"), הפועלות בעיקר בתחומי התקשורת, המכשור הרפואי, התעשייה, האבטחה, בתחום הצבאי, וכן חברות ה- Contract Manufacturing (כהגדרתן בסעיף הבא להלן).
- 9.4 בשוק האלקטרוניקה בישראל, חלק מחברות האלקטרוניקה בישראל, מעבירות את פעילות הייצור וההרכבה של המוצרים המפותחים על-ידן לחברות המספקות שירותי ייצור והרכבה על דרך של מיקור חוץ ("Contract Manufacturing") ("חברות ה- Contract Manufacturing"), עליהן נמנות הן חברות בינלאומיות הפועלות בישראל ומחוץ לישראל והן חברות ישראליות. השירותים המסופקים על ידי חברות ה- Contract Manufacturing ללקוחותיהן, כוללים, בין היתר, גם את רכישת רכיבי האלקטרוניקה הנכללים במוצרים המורכבים על-ידן. החל משנת 2019 החלה ירידה באחוז חברות Contract Manufacturing ממכירות המגזר בשל השינויים של הספק TI (לפרטים נוספים ראה סעיף 14.10.2).

9.5 להלן נתונים אודות התפלגות הכנסות המגזר לפי סוגי הלקוחות :

2018		2019		2020		סוג הרכיבים
%	הכנסות (באלפי ש"ח)	%	הכנסות (באלפי ש"ח)	%	הכנסות (באלפי ש"ח)	
מהכנסות המגזר		מהכנסות המגזר		מהכנסות המגזר		
47%	115,027	60%	95,678	66%	81,599	חברות אלקטרוניקה
53%	132,328	40%	63,406	34%	43,061	חברות Contract Manufacturing
100%	247,355	100%	159,084	100%	124,660	

9.6 מידע גיאוגרפי :

2018		2019		2020		מיקום גאוגרפי
%	הכנסות (באלפי ש"ח)	%	הכנסות (באלפי ש"ח)	%	הכנסות (באלפי ש"ח)	
מהכנסות המגזר		מהכנסות המגזר		מהכנסות המגזר		
61%	152,526	79%	124,564	84%	105,512	ישראל
						<u>חוץ לארץ :</u>
24%	58,561	13%	21,356	9%	11,086	המזרח הרחוק
5%	12,298	1%	2,368	3%	3,187	אירופה
2%	4,511	3%	4,241	1%	1,483	ארה"ב
8%	19,096	3%	5,324	2%	2,324	אסיה
0%	363	1%	1,231	1%	1,068	אחר
39%	94,829	21%	34,520	16%	19,148	סה"כ חוץ לארץ
100%	247,355	100%	159,084	100%	124,660	סה"כ

9.7 אספקת הרכיבים ללקוחות נעשית בהתאם להזמנות ספציפיות שמעבירים הלקוחות לחברה מעת לעת. בהזמנות נקבעים, בדרך כלל, כמויות הרכיבים המוזמנים וסוגם, מועדי האספקה, מחירי הרכיבים ותנאי התשלום. חלק מההזמנות מוצאות על-פי "הזמנות מסגרת", שהינן הערכה של הלקוח הנמסרת לחברה (בדרך כלל בכתב) לגבי היקף רכישת הרכיבים הצפוי להתבצע על-ידו בפרק זמן מוגדר (לרוב עד שנה). בחלקן של הזמנות המסגרת נקבעות גם כמויות מינימום של הרכיבים העתידיים להירכש על-ידי הלקוח, שהחברה נדרשת להחזיקם בכל עת במהלך התקופה אליה מתייחסת הזמנת המסגרת.

10. שיווק והפצה של תחום הפעילות

החברה משווקת את הרכיבים באמצעות אנשי מכירות ומהנדסים וכן באמצעות אמצעים אלקטרוניים כדוגמת אתר לינקדאין (LinkedIn). המהנדסים העובדים בחברה עוסקים בעזרה ללקוחות בתכנון מוצרים ובהכנסת רכיבים לפרויקטים של הלקוחות. קבלת התכנון

על ידי הלקוח מקנה לחברה יתרון בהספקת הרכיבים ליצור המוצר שבתכנונו השתתפו. מכירות החברה מתבצעות בדרך קבלת הזמנות בדואר אלקטרוני, בטלפון או בפקס, ועל ידי מסירת הזמנות לאנשי המכירות שהינם עובדים של החברה, המבקרים אצל הלקוחות. בחברה שלוש קבוצות טכניות המורכבות ממהנדס אחד עד 3 מהנדסים כל אחת. כל קבוצה כזו מתמחה בקבוצת רכיבים מסוימת, וכפועל יוצא מכך, היא מתמחה גם בקשרים עם היצרנים המייצרים רכיבים אלה ועומדת בקשר מתמיד אתם ועם המהנדסים של לקוחות הרוכשים את מוצריהם. בנוסף לחברה 6 אנשי מכירות שכל אחד מהם מטפל במספר לקוחות ועומד בקשר עם מחלקות הרכש של הלקוחות. החברה נוהגת לפרסם בעיתונות המקצועית ולארגן או להשתתף במימון ימי עיון מקצועיים ללקוחותיה. החברה מקבלת השתתפות במימון הוצאות אלה מחלק מהספקים שלה. לחברה יש ספק עיקרי (ראה סעיף 7.6 לדוח זה).

11. צבר הזמנות של תחום הפעילות

- 11.1 צבר ההזמנות של החברה ליום 31.12.2020 עמד על 18.8 מיליון ש"ח, לפי חתך הרבעונים הבא:
- רבעון 1, 2021 : כ-9.3 מיליון ש"ח.
 - רבעון 2, 2021 : כ-8.0 מיליון ש"ח.
 - רבעון 3, 2021 : כ-0.8 מיליון ש"ח.
 - רבעון 4, 2021 : כ-0.4 מיליון ש"ח.
- 11.2 צבר ההזמנות של החברה ליום 31.12.2019 עמד על 38 מיליון ש"ח. הירידה בצבר ההזמנות של החברה בשנת 2020 בהשוואה לשנת 2019 נובע מסיום ההתקשרות עם הספק העיקרי של החברה - TI, לפרטים נוספים ראה סעיף 14.11 להלן.
- 11.3 המידע בדבר ההכנסות הצפויות מהזמנות מתבסס על תנאי ההזמנות ומועדי האספקה הצפויים נכון למועד פרסום הדוח. מובהר, כי מועדי האספקה למוצרים הנמכרים על-ידי החברה נעים, במרבית המקרים, בין 4-12 שבועות ומרבית לקוחות החברה מעדיפים להצטייד בהתאם לצרכים המיידיים, ולא לבצע הזמנות לטווח ארוך. כמקובל בענף, הלקוחות שומרים לעצמם את הזכות לבטל ולשנות את הזמנותיהם, על-פי שיקול דעתם הבלעדי, בכל עת עד ל-45 ימים טרם מועד האספקה המתוכנן, למעט פריטים מיוחדים. לפיכך, חלק מן ההזמנות המפורטות לעיל עדיין ניתנות לשינוי או לביטול כאמור על-ידי הלקוחות. כאמור בסעיף 6.2 לעיל החל מסוף שנת 2020 שוק רכיבי האלקטרוניקה חוו עלייה בזמני האספקה של רכיבי האלקטרוניקה מעבר לזמני האספקה הרגילים המצוינים בסעיף זה.

12. תחרות בתחום הפעילות

- 12.1 תחום הסחר ברכיבים (על כל סוגיהם) הינו תחום תחרותי ביותר ופועלים בו, בישראל, מספר מפיצים לוקאליים כגון: איסטרוניקס ופיניקס. בשנים האחרונות, בהיקפים הולכים וגדלים, פועלים מפיצים בינלאומיים (כגון: Avnet Inc, Arrow ו-Future Inc) המשמשים כמפיצים של מגוון גדול של רכיבים מתוצרתם של

יצרנים מכל העולם ("המפיצים הבינלאומיים"), ובכללם רכיבים שהחברה מפיצה (לעניין תחליפים למוצרי תחום הפעילות, ראו סעיף 7.8 לדוח זה). ככלל, פעילותם של המפיצים הבינלאומיים אינה מוגבלת לטריטוריה ספציפית והסכמיהם עם יצרני הרכיבים מאפשרים להם לשווק רכיבים גם בטריטוריות לגביהן מינו היצרנים מפיצים מקומיים בלעדיים. קיימות חברות נוספות הפעילות בתחום.

12.2 חברות ה- Contract Manufacturing מהוות אף הן מתחרות של החברה במקרים בהם רוכשות חברות אלה את רכיבי האלקטרוניקה הדרושים ללקוחותיהן במישרין מיצרני הרכיבים בחו"ל (לפירוט נוסף ראו סעיף 9.3 לדוח זה). להערכת הנהלת החברה, עקב השינוי של TI (כמוסבר בסעיפים 14.10 ו- 14.11 להלן), מספר הלקוחות שישתמשו בשירותי חברות ה- Contract Manufacturing יפחת בהשוואה לעבר.

12.3 על-פי פרסומים מקצועיים שונים וכן על בסיס אינדיקציות שמתקבלות מחלק מספקיה, החברה מעריכה, כי היא נמנית על הגורמים המובילים בתחום פעילותה בארץ, אולם אין בידיה נתונים המאפשרים להעריך את נתח השוק שלה. גורם מוביל להערכת מעמד החברה בשוק נמדד בהתאם לרמת השירותים והסיוע הטכני של החברה ועובדיה, מגוון המוצרים הנמכרים על ידה, וותק החברה ופריסתה בשוק ולאו דווקא היקפי מכירותיה.

12.4 החברה מייחסת חשיבות לגורמים שלהלן המשפיעים על התחרות בתחום בו פועלת:

מעמדם של הספקים אותם מייצגת החברה בשוק העולמי - ככל שמעמדו של הספק/יצרן הוא מהמובילים בעולם שמוצריה נחשבים למותג מוביל; שרות יעיל ומקצועי ללקוח בשלב טרום המכירה ובשלבם שלאחר המכירה - בעניין זה מייחסת החברה חשיבות רבה לכח האדם המועסק על-ידה ומקפידה שיהיה מקצועי ומיומן בתחום. לצורך כך אף הקימה החברה צוותים מיוחדים שנותנים מענה ללקוחות בכל שלב בתהליך המכירה. עובדי החברה משתתפים בקביעות בסמינרים מקצועיים לצורכי למידה ועדכון הנערכים ע"י החברות המיוצגות.

השיטות העיקריות של החברה להתמודד עם התחרות בשוק הינן, בין היתר, חיזוק הקשר עם ספקיה ופיתוח היכרות מעמיקה עם הרכיבים המפותחים והמשווקים על-ידם, חיזוק הקשר עם הלקוחות לשם הבנת צרכיהם המשתנים ואספקת מגוון רחב של רכיבים לשם מתן מענה מקיף לצרכיהם. בנוסף, להערכת החברה, היכרותה של החברה עם תעשיית הרכיבים, הבנתה את ההתפתחות הטכנולוגית החלה בה, ונכונותה ללמוד את צרכי הלקוח, ללוות את תהליך הפיתוח המתבצע אצל הלקוח עוד בטרם ההתקשרות עמו וללוות את תהליך הטמעת הרכיבים אצל הלקוח, מאפשרים לחברה להציע ללקוחותיה פתרונות מערכתיים כוללים המשלבים מגוון רכיבים ונותנים מענה יעיל ובעל ערך מוסף עבור הלקוחות.

13. הון אנושי בתחום הפעילות

13.1 מצבת העובדים בתחום הפצה בקבוצה ליום 31.12.2020 וליום 31.12.2019:

מספר העובדים ליום:		
תפקיד / מחלקה	31/12/2020	31/12/2019
הנהלה וכספים	11	11
מכירות	28	33
לוגיסטיקה ומחסן	5	11
סך הכל	44	55

13.2 אימונים והדרכה

הקבוצה מקיימת הדרכות והכשרות באופן סדיר לעובדיה, בהתאם לצורכי הקבוצה ותפקיד העובד. בין היתר, שולחת הקבוצה את עובדיה המקצועיים לתערוכות, השתלמויות וסמינרים מקצועיים אצל ספקיה בארץ ובחו"ל.

13.3 תגמול (בנוסחים) לעובדים בתחום הפעילות

עובדים שהינם בעלי ותק של מעל שנה עשויים לקבל בנסיגה (בהתאם להחלטת ההנהלה ורווחיות החברה). עובדי המכירות וחלק ממנהלי המחלקות עשויים לקבל בנסיגה לפי מפתח של מכירות ו/או יעדים הנקבעים מחדש מדי שנה. שאר העובדים עשויים לקבל בנסיגה בהתאם להחלטת הנהלת החברה. בשנים 2019 ו-2020 לא חולקו בנסיגה.

13.4 הסכמי העסקה

על הקבוצה חלים הסכמים קיבוציים כלליים עליהם חתומה לשכת המסחר. חלק מעובדי הקבוצה מועסקים בחוזה אישי מיוחד. תנאי העסקה של העובדים הבכירים כוללים הפקדות לביטוח מנהלים ו/או לקרן פנסיה ולקרן השתלמות ולחלקם מענקים מותנים בעמידה ביעדים שנקבעו. ליתר העובדים בחברה יש ביטוח מנהלים, קופת גמל או קרן פנסיה ולחלקם יש גם קרן השתלמות.

13.5 הסכם העסקה עם טומס יגודה כיו"ר דירקטוריון פעיל

להתקשרות של החברה עם טומס יגודה (קרובו של בעלת שליטה) ראה ביאור 29 (ד) (1) לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020. ביום 30 ביוני 2020 הסתיימה ההתקשרות עם מר טומס יגודה כיו"ר דירקטוריון פעיל והחל מיום 1 ביולי 2020 טומס יגודה ממשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון (לא פעיל) וזכאי לתגמול דירקטורים.

13.6 הסכם העסקה עם אלישיב (שיבי) דקל כמנכ"ל החברה

לעיקרי התנאים של הסכם העבודה שבין החברה לבין מר אלישיב (שיבי) דקל, המכהן כמנכ"ל החברה החל מה- 01/01/2014, ראה דיווח מיום: 05/12/2013, (אסמכתא: 2013-01-089821) המובא בדוח זה בדרך של הפניה, וכן ביאור 29 (ד) (2) לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.

- 13.7 הסכמי העסקה עם אמיר יגודה ואסף יגודה
להתקשרות של החברה עם אמיר יגודה ואסף יגודה (בעלי שליטה בחברה) ראה
ביאור 29 (ד) (3) וביאור 29 (ד) (4) לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר
2020.
- 13.8 תגמול דירקטורים
כלל הדירקטורים המכהנים מקבלים גמול דירקטורים לפי הסכום המרבי כפי
שנקבע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני),
התש"ס-2000.
14. ספקים בתחום הפעילות
- 14.1 ספקי הקבוצה הנם יצרנים זרים וישראלים של רכיבים, ציוד ומערכות. למיטב
ידיעת החברה, קיימים בעולם יצרנים נוספים המייצרים מוצרים תחליפיים לרוב
המכריע של המוצרים המשווקים והנמכרים על-ידי הקבוצה.
- 14.2 לחברה כ- 60 ספקים, עם רובם היא קשורה בהסכמי נציגות ו/או הפצה, לא
בלעדיים. ייצוגם של מרבית הספקים נעשה על בסיס מערכת יחסים שהתפתחה
לאורך השנים. חלק מההסכמים עם היצרנים נחתם ללא הגבלת זמן, וחלקם
נחתם לתקופה קצובה. בהסכמים שנחתמו ללא הגבלת זמן קיים בדרך כלל
הסדר, המקנה ליצרן את הזכות להפסיק את ההסכם, לאחר מתן הודעה מראש
(בין מספר ימים למספר חודשים). בחלק מההסכמים שנחתמו לתקופה קצובה
קיים סעיף חידוש אוטומטי. גם הסכמים שבהם קיים סעיף חידוש אוטומטי, וגם
הסכמים הקצובים בזמן, מקנים ליצרן את הזכות להפסיק את ההסכם לאחר
מתן הודעה מראש כאמור לעיל.
- 14.3 רכישת הרכיבים נעשית על בסיס הזמנות מעת לעת. מחיר הרכיבים נקבע על ידי
החברה במכירתיה כמפיצה למעט כאשר על פי ההתקשרות בין היצרן לחברה
ליצרן יש זכות לקבוע את מתח הרווחים של החברה ביחס לאותם רכיבים.
- 14.4 היצרן אחראי כלפי הלקוחות לפגמים ביצור אך אינו אחראי על נזקים עקיפים
כתוצאה מאותם פגמים.
- 14.5 לחברה היתה התקשרות עם ספק עיקרי Texas Instruments (להלן: "TI") עד
ליום 31.12.20.
לפרטים בנוגע להפסקת ההתקשרות עם TI ראה סעיף 14.11 להלן.
לפרטים על שינויים שהנהיגה TI ראה סעיף 14.10 להלן.
לפרטי ההתקשרות של החברה עם TI, ראה דיווחים מימים: 29/07/2010 ו-
16/08/2018 (אסמכתא 2010-01-569280 ו- 2018-01-076510) המובאים בדוח זה
בדרך של הפניה.

להלן שיעור רכישות החברה והקבוצה מהספק העיקרי TI :

14.6

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
80%	68%	60%	אחוז רכישות מגזר ההפצה מהספק TI
61%	44%	35%	אחוז רכישות במאוחד מהספק TI

כאמור רוב רכישות החברה מהספקים העיקריים של החברה (TI, NXP LATTICE ו-MOLEX) נעשית בשיטת ה-S&D. שיטת ה-S&D היא שיטה שבה משתמשים יצרנים רבים, וזאת על מנת להבטיח שכלל המפיצים של פריטיהם משתמשים במחיר הנחה מיוחד שנקבע למספר קטלוגי מסוים עבור לקוח ספציפי ולא עבור לקוח אחר. שיטת ה-S&D פועלת כך :

14.7

1. רכישת הפריטים למלאי המפיץ נעשית ע"פ מחיר מחירון נוכחי ללא דיווח מיהו הלקוח הסופי.
2. לאחר משא ומתן עם הספק והלקוח מקבל המפיץ Quote שבו נקבע מחיר הקניה של המפיץ עבור המק"ט הספציפי עבור הלקוח הספציפי. שיקולים כמו כמות שנתית שרוכש הלקוח הספציפי, סגמנט המוצר וסך הרכישות הכולל של הלקוח מהיצרן (מכלל המפיצים) הם דוגמאות לפרמטרים לקביעת המחיר המיוחד ללקוח הספציפי.
3. לאחר חיוב הלקוח והוצאת החשבונית עם אספקת הרכיבים ללקוח, המפיץ מדווח את פרטי החשבונית לספק וכן מגיש תביעה לזיכוי כספי בין מחיר המחירון הנוכחי לבין מחיר הקניה המיוחד שנקבע ב- Quote למק"ט הספציפי וללקוח הספציפי.

הגנת מפיץ - הגנת מפיץ היא הגנה מסחרית שמעניק היצרן למפיץ בגין לקוח ספציפי עבור פריט ספציפי, הגנה זו נעשית לרוב באמצעות שיטת ה-S&D. לדוגמא, יצרנים מעניקים הגנת מפיץ בתמורה לפעילות הטמעה שביצע המפיץ עבור רכיב ספציפי אצל לקוח ספציפי. כדי להגן על המפיץ, ה-Quote מאושר רק למפיץ שביצע את הטמעת המוצר ושאר המפיצים יצטרכו להשתמש במחיר מחירון רגיל עבור לקוח זה עבור רכיב ספציפי.

14.8

בשיטת ה-S&D החברה קונה פריטים לפי מחיר מחירון היצרן, ועם ביצוע המכירה ללקוח של החברה, מקבלת החברה זיכוי מהיצרן בגין ההפרש שבין מחיר המחירון למחיר שאושר על ידי היצרן לפריט זה לביצוע מכירה ללקוח זה, שהינו נמוך ממחיר המחירון של הפריט. באמצעות מודל זה המפיץ מקבל הגנה בעת המכירה עבור פריטים שהוא פעל בעבר להטמיע אצל לקוחותיו. שיטת ה-S&D מאפשרת גם מכירת רכיבים ללא הגנת מפיץ אך מצד שני מקלה על ניהול המלאי של החברה.

14.9

14.10 שינוי במדיניות ההתקשרות עם ספק עיקרי של החברה (Texas Instruments):

במהלך השנים 2017-2018 הספק העיקרי TI החליט על שינוי במדיניות ההתקשרות של TI עם מפיצה בעולם ובכללם החברה משנת 2017 והלאה (ראו דוח מידי מיום 5.9.2016 (אסמכתא 2016-01-117988) וכן דוח מידי מיום 09/07/2018 (אסמכתא 2018-01-065545 המובאים בדוח זה בדרך של הפניה). בשנת 2017 שינוי מדיניות ההפצה התבטא בכך ש-TI החליטה לבטל למפיצה, ובכללם החברה, את הגנת המפיץ עבור חלק מלקוחותיה ובכך לאפשר לכל מפיצה למכור פריטים שבעבר היו מוגנים. שינוי מדיניות ההפצה של-TI הגביר את התחרות בשוק ופגע בשולי אחוז הרווח הגולמי של מפיצי TI. מנגד, בעקבות השינוי החברה הצליחה לפנות ללקוחות ופרויקטים שבעבר לא יכלה למכור להם (בשל שיטת ה-S&D היה למפיצים אחרים הגנת מחיר לגביהם בעבר). השינוי הנוסף במדיניות ההפצה בשנת 2018 התבטא בכך ש-TI החלה למכור למספר קבלי משנה בעולם באופן ישיר ולא דרך המפיצים. שינוי זה פגע במכירות החברה בשנים 2019 ו-2020.

14.11 סיום התקשרות עם ספק עיקרי של החברה (Texas Instruments):

במהלך חודש אוקטובר 2019, TI, ספק עיקרי של החברה, הודיע על הפסקת ההסכם בין TI לבין החברה בתום שנת 2020 (ראו דוחות מידיים מימים 07.10.2019 ו- 15.10.2019 (אסמכתאות 2019-01-101992 ו- 2019-01-102895) המובאות בדוח זה בדרך של הפניה).

בהתאם להסכם ההפצה במקרה של סיום הסכם ההפצה חלות ההוראות שלהלן:

(1) ל-TI נתונה האפשרות לבטל כל הזמנה או משלוח שמועד האספקה שלהם הוא לאחר מועד סיום הסכם הפצה;

(2) החברה תפסיק באופן מידי כל פעילות הקשורה להפצה של רכיבי TI.

(3) ל-TI נתונה האפשרות לדרוש מהחברה להחזיר ל-TI את רכיביה שנמצאים בידי החברה (באריזה מקורית) במועד סיום הסכם ההפצה תמורת העלות המקורית שהחברה שילמה עבורם.

(4) החברה תחדל מלעשות שימוש בסימני המסחר, שמות מסחר והלוגו של TI. להערכת החברה הפסקת ההתקשרות, תשפיע באופן מהותי לרעה על התוצאות הכספיות של מגזר ההפצה החל ממועד הפסקת ההתקשרות בהסכם ההפצה ואף השפיעה לרעה על התוצאות הכספיות של מגזר ההפצה כבר בטרם הפסקת ההתקשרות בהסכם ההפצה בשנת 2020.

14.12 התקשרות בהסכם הפצה עם יצרן הרכיבים NXP

בספטמבר 2019 החברה התקשרה בהסכם הפצה עם חברת NXP Semiconductors Netherlands B.V ("NXP") לפיו תפיץ החברה את רכיבי

אלקטרוניקה של NXP). NXP הינה חברת Worldwide Semiconductor's מובילה בעולם עם גובה הכנסות שנתיות שעומדות על כ- 9.4 מיליארד דולר).
 לפרטים נוספים ראה דיווחים מיום: 25/09/19 (אסמכתא: 2019-01-082932 ו- 2019-01-098986) המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

15. הון חוזר בתחום הפעילות

- 15.1 אשראי לקוחות - החברה נותנת אשראי ללקוחותיה לאחר בדיקת היכולת הפיננסית של הלקוח, לפי צרכיו ויכולתו בתנאי אשראי של שוטף+30 יום בדרך כלל, וללקוחות גדולים תנאי אשראי של שוטף+60 עד 120. היקף האשראי הממוצע ללקוחות בשנת 2020 עמד על כ-47 מיליון ש"ח. האשראי הממוצע שניתן ללקוחות בשנת 2020 עמד על כ-100 יום.
- 15.2 אשראי ספקים - לגבי ספקים של הקבוצה בארץ - תנאי תשלום שוטף+60, לגבי ספקים בחו"ל, לפי ההסכמות עימם, בין ל-30 יום מתאריך החשבונית. היקף האשראי הממוצע מספקים בשנת 2020 עמד על כ-24 מיליון ש"ח. האשראי הממוצע שהתקבל מספקים בשנת 2020 עמד על כ-14 יום. מיתרת הספקים מקוויזים התחייבויות עתידיות של חלק מספקי החברה לזיכויים עתידיים בעת מכירת המלאי.
- 15.3 מדיניות החזקת מלאי - רכישת המלאי מתבצעת בד"כ לפי ביקוש ותחזית מכירות ובכפוף לשיקולים מסחריים, באופן שנועד לספק את צרכיהם השוטפים של לקוחות הקבוצה. כמדיניות, מעדיפה החברה לצמצם, ככל הניתן רכישת והחזקת מלאים על בסיס מכירה מוקדמת (Back to Back). החברה מבססת את החלטותיה בעניין רכישת מלאי, בעיקר, על ניסיון העבר, משוברים משווקים אחרים והתייעצויות עם ספקים שונים איתם החברה מנהלת יחסים מסחריים. לעיתים, במקרים של עיכוב במשיכת מלאי על-ידי הלקוחות (בדרך כלל, בסוף רבעון) עולות רמות המלאי שמחזיקה החברה לפרקי זמן קצרים. הנהלת החברה מבצעת מעקב שוטף אחר שווי המלאי ורמתו.
- ערך המלאי של החברה נכון ליום 31.12.2020 עמד על סך של כ- 6,370 אלפי ש"ח. החברה החזיקה בשנת 2020 מלאי רכיבים של 17 יום בממוצע.
- ערך המלאי של החברה נכון ליום 31.12.2019 עמד על סך של כ- 16,441 אלפי ש"ח. החברה החזיקה בשנת 2019 מלאי רכיבים של 32 יום בממוצע.
- החברה בוחנת את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות לירידת ערך ולמלאי איטי בהתאם לפירוט להלן:
- א) ירידת ערך זמנית: החברה מבצעת מדי רבעון בדיקה פרטנית של שווי פריטי המלאי. נבדק האם מחיר המכירה השקלי בחמשת החודשים שקדמו לתאריך חתימת הדוחות נמוך מהעלות השקלית של הפריט. לאחר סיכום ההפרשים, במידה וקיימים, נבדקת מהותיות הסכום המצטבר. במידה והוא גבוה מ-1% מסך מלאי פריטים אלו ו/או גבוה מסך של 100,000 ש"ח נעשית פקודת הפרשה לירידת ערך זמנית של מלאי החברה.

(ב) ירידת ערך קבועה: אחת לחצי שנה (בתחילת החודשים יוני ודצמבר) החברה מפיקה דוח המלצה להפחתת ערך מלאי ממערכת המלאי ופועלת בהתאם להנחיות הבאות (והכל בתנאי שפריטי המלאי אינם בהסדר ההחזרה, ראה בהמשך):

- פריט מלאי שלא הייתה בו תנועה למשך שנה שלמה לפחות (ליום המדידה) מופחת ב- 30% מערכו.

- פריט מלאי שלא הייתה בו תנועה למשך תקופה של מעל שנתיים (ליום המדידה) מופחת במלואו.

בשנת 2020 רשמה החברה הפחתת מלאי בסך 84 אלפי ש"ח. לחברה יש עם מספר ספקים מהותיים (ובכללם עם הספק העיקרי TI) הסדר להחזר מלאי אחת לתקופה, שנע בין אחת לרבעון לשנה (בהתאם לסיכום עם היצרן). הסכמים אלו מאפשרים זכות להחזיר מוצרים מתוך קבוצות מוצרים מסוימות אחת לתקופה, בערך של כ 2% - 5% מהרכישות אשר התבצעו על ידי החברה בתקופה שקדמה לתאריך ההחזרה.

15.4 מנגנון ה- Price Protection

ה- Price Protection הנו מנגנון שתכליתו להגן על המלאי שרכשה החברה מהיצרנים NXP ו- LATTICE וטרם נמכר. ה- Price Protection הנו מנגנון המעניק למפיצים הגנה על מחיר הרכישה של הרכיבים מהיצרן. מאחר של- NXP ו- LATTICE שמורה הזכות להוריד או להעלות את המחירים במחירון על פי שיקול דעתן נקבע בהסכם כי במידה ו- NXP או LATTICE יבצעו הורדה במחירי המחירון ביחס לאיזה מהמוצרים, החברה תהיה זכאית לזיכוי בגובה ההפרש שבין המחיר נטו אותו שילמה החברה בגין המוצר הרלבנטי לבין המחיר המופחת החדש של המוצר, כפול מספר המוצרים אשר מצויים במלאי החברה ביום הקבוע להפחתת המחירון ביחס לאותו מוצר.

15.5 מדיניות החזרת מוצרים - החברה לא מאפשרת ללקוח זכות להחזרת סחורה.

15.6 מדיניות מתן אחריות למוצרים - החברה אינה נותנת אחריות ללקוחותיה בגין רכיבים אותם היא מפיצה, אלא במסגרת האחריות אותה נותן היצרן ללקוח.

16. מימון בתחום הפעילות

16.1 החל משנת 2016 החלה החברה לנצל לפרקי זמן שונים מסגרות אשראי על מנת לממן את הרכישות הנוספות של מניות ואריסייט ומימון הגידול בפעילותה השוטפת.

16.2 לחברה מסגרת אשראי בחלק מחשבונות הבנקים עימם היא עובדת. כנגד מסגרת אשראי זו החברה לא שיעבדה או העניקה ערבויות לבנק למעט הענקת שעבוד שלילי.

16.3 החל מהחציון השני של 2017 החלה החברה לבצע עסקאות הגנת מטבע ש"ח / דולר. ההגנה מתבצעת ע"י רכישת Forward או שימוש בצילינדר Zero Cost.

בשנים 2020 ו-2019 החברה רשמה הפסדי מימון בסך של כ- 2 מיליון ש"ח ורווחי מימון בסך של כמיליון ש"ח, בהתאמה, בגין עסקאות הגנה אלו.

17. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד בתחום הפעילות

למיטב ידיעתה של החברה לא קיימות מגבלות על-פי דין או הסדרים חוקיים, הנוגעים לפעילות החברה.

החברה הינה ספק מורשה של משרד הביטחון.

החברה עובדת על-פי נהלי עבודה המתאימים לדרישות התקן הבינלאומי ISO 2000: 9001 והיא נסקרת ונבחנת תקופתית על-ידי מכון התקנים הישראלי ונמצאה מתאימה לדרישות תקן זה.

18. יעדים ואסטרטגיה עסקית בתחום הפעילות

המידע שלהלן הינו מידע צופה פני עתיד במהותו. מידע צופה פני עתיד הוא מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדו"ח וכולל הערכותיה או כוונותיה, ומשקף את נקודת המבט הנוכחית של החברה בנוגע לאירועים עתידיים המבוססים על הערכות. לפיכך, התוצאות שבפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהערכותיה של החברה, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות שינוי תכונותיה העסקיות של הקבוצה והתקיימות חלק (או כל) גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 45 להלן.

היעד המרכזי של החברה הוא הגדלת המכירות והגדלת הרווח הגולמי והתפעולי של פעילותה. בתחום הנציגויות בו פועלת הקבוצה פועלים גורמי סיכון ענפיים וספציפיים כפי שמתואר בסעיף 45 להלן, כדי להקטין את הסיכונים הספציפיים ולהגדיל את הפעילות העסקית בחברה, החברה נוקטת באסטרטגיה הבאה:

- החברה בוחנת כל העת את אפשרות הרחבת פעילותה לתחומים נוספים ומשלימים לתחומים בהם היא פועלת על מנת להקטין את חשיפתה לסיכונים ענפיים.
- קבלני משנה בחו"ל - החברה פועלת בהתמדה מול לקוחותיה הישראלים, השוקלים להעביר את הייצור לחו"ל, בניסיון להשגת אישורי הפצה לקבלני משנה אלו על מנת להמשיך את הפצת המוצרים ללקוחות אלו דרך קבלני המשנה בחו"ל.
- החברה יוצרת קשרים עם חברות מתחומים דומים ומשיקים תוך ניסיון ליצור שיתופי פעולה אסטרטגיים, ו/או השקעות משותפות כולל רכישות, על מנת להגדיל מגוון תחומי הפעילות, ולהגדיל פעילויות שיווקיות קיימות.
- החברה ממשיכה להשקיע ולשפר את ערוצי המכירה במטרה להתאים את שירותי החברה לצרכים משתנים של חלק מלקוחותיה כגון: הרחבת הפעילות עם הלקוח באמצעות שמירת מלאים על-פי תחזית הייצור של הלקוח ומחירים יעודיים בשיתוף פעולה עם היצרן; הרחבת סל השירותים אותם הקבוצה מציעה לתחומים חדשים.

19. תחזית והערכות לגבי עסקי הקבוצה בתחום הפעילות

הנהלת החברה צופה קיטון מהותי במכירותיה הדולריות בשנת 2021 בשל הפסקת ההתקשרות עם הספק כפי שצוין בסעיף 14.11 לדוח זה ובשל כך החברה ביצעה תהליך התייעלות אשר יצמצם את עלויות השכר החל משנת 2021 במעל למיליון ש"ח בשנה. בנוסף, החברה פועלת להרחבת הפעילות עם הספקים הנוספים של החברה ובכללם עם הספק החדש NXP. כמו כן, החברה צופה שהתארכות זמני האספקה של הרכיבים האלקטרוניים, כאמור בסעיף 6.2 לעיל, עלול להעביר חלק מההכנסות הצפויות של החברה

ברבעונים הקרובים לרבעונים מאוחרים יותר. התנודתיות הרבה בשער החליפין שקל דולר
מקשה על חיזוי התוצאות השיקליות של החברה.
הנהלת החברה בוחנת באורח שוטף את ההתפתחויות והשלכות השינויים בשער החליפין
על עסקי החברה.

**הערכתה של הנהלת החברה כאמור מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות
ערך. ההערכה האמורה מבוססת על ניסיונה המצטבר של הקבוצה, יתכן שההערכה
האמורה לא תתממש.**

"SOM" - Modules

פעילות הקבוצה בתחום פיתוח, ייצור ושיווק של מודולים (System On Modules "SOM") נעשית באמצעות חברת ואריסייט בע"מ ("ואריסייט"), חברה פרטית הרשומה בישראל ושונוסדה בשנת 2003. בנוגע לשיעור האחזקה ראה סעיף 2.1.3 לדוח זה. החל משנת 2007 ואריסייט עוסקת בתחום פעילותה הנוכחי שהינו פיתוח, ייצור ושיווק של מודולים המשווקים בעיקר בחו"ל ומשולבים במוצרי הלקוחות אשר פועלים במגוון שווקים כגון: חקלאות, רפואה ותעשיות ביטחוניות.

בשנים 2019 ו - 2020 חילקה ואריסייט כדיבידנד סך של 41,500 ו - 73,000 אלפי ש"ח בהתאמה.

20.1 מידע כללי על תחום הפעילות**20.1.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו**

מודול SOM - System On Modules הינו לוח אלקטרוני עליו מורכבים מעבד אלקטרוני ורכיבי תוכנה שונים.

המודולים מיועדים ללקוחות שמעוניינים לפתח מוצר הכולל פלטפורמת מחשב מובנית. המודול משולב כרכיב במוצר האלקטרוני של הלקוח.

היתרונות בשימוש במודולים:

- קיצור זמן ההגעה לשוק של מוצרים.
- הפחתת סיכוני פיתוח ע"י שימוש במוצר מדף מוכח.
- חיסכון במשאבי פיתוח.
- המודולים המוכנים משתמשים בטכנולוגיות מעודכנות.
- תמיכה טכנית.
- אפשרויות קלות למסלולים של שדרוג או שנמוך.

המודולים של ואריסייט חוסכים זמן פיתוח אך מנגד מייקרים את עלות הייצור אצל לקוחותיה ולכן מקובל להניח שעד תצרוכת של 50,000 מודולים ללקוחות ישנה עדיפות ברכישת מודולים מחברה מתמחה על פני פיתוח וייצור עצמי. מידת ההצלחה של מודול תלויה בראש ובראשונה ביכולתה של החברה לבחור את השבב המתאים ביותר לפיתוח המודול סביבו, וכפועל יוצא מכך, בהחלטת לקוחות החברה לשבץ אותו במוצרים המיוצרים על ידם.

ברוב המקרים, לקוח לא ישנה את הבחירה הראשונית של מודול לאורך כל חייו דור המוצר (לדוגמא- ציוד רפואי - 10 שנים, מוצרי צריכה - 3 שנים). לפיכך, הכמות ואורך החיים של מכירות מודול מסוים נגזרים מההצלחה ואורך החיים של המוצרים בהם הם משובצים.

20.1.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

תחום ה-SOM אינו נתון לפיקוח ממשלתי.

- 20.1.3 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הרכיבים האלקטרוניים
 אין מגבלות על תחום הרכיבים האלקטרוניים.
- 20.1.4 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות
 ואריסייט מציגה בשנים האחרונות צמיחה מהירה שמתבטאת בשיעור דו ספרתי במחזור המכירות מדי שנה (בשנת 2020 החברה צמחה בכ 15% בשנת 2019 החברה צמחה בכ- 31%, בשנת 2018 החברה צמחה בכ- 26%). בנוסף, הרווחיות הגולמית של החברה עלתה (כ 53% בשנת 2020 כ- 48% בשנת 2019 וכ- 45% בשנת 2018). העלייה בשיעור הרווח הגולמי נבעה משילוב של ירידה בעלות חומרי הגלם ברמה העולמית (מגמה שהשתנתה ברבעון האחרון של 2020) ומגידול מתמשך בנפח המכירות של ואריסייט בזמן שהעלויות העקיפות נשארו, באופן יחסי, קבועות. לפרטים נוספים ראה 20.1.9 להלן.
 ואריסייט צופה שהרווחיות הגולמית תשחק לאורך השנים בשל הגידול בתחרות.
- 20.1.5 מגמות, אירועים והתפתחויות מאקרו כלכליות שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על התוצאות העסקיות בתחום הפעילות
 שוק ה- SOM הינו שוק אשר צומח מדי שנה. היסטורית שוק זה נשלט על ידי מודולים בפיתוח עצמי ומערכות הפעלה שפותחו עצמאית על ידי הלקוחות. החל מהרבעון הרביעי של 2020 סובל שוק הרכיבים האלקטרוניים מזמינות מוגבלת של רכיבים אנלוגיים ודיגיטליים. המצב ממשיך ברבעון הראשון של 2021 וצפוי להמשיך אל תוך הרבעון השני לשנת 2021. הערכות מוקדמות של ואריסייט שכללה הגדלת מלאים מנעה מחסור של חלק ניכר מהרכיבים. אם זאת, ואריסייט סובלת מזמינות מוגבלת של מעבדים המיוצרים ע"י חברת NXP. מחסור זה עלול להוביל במקרים מסויימים לדחייה של שבועות ספורים במועדי האספקה ללקוחות.
 נישת שוק ה-SOM הינה בעלת הגידול המהיר ביותר בשוק לוחות המחשב (Computer Boards). שוק זה נאמד בשנת 2018 בכ- 1.5 מיליארד דולר עם צפי עתידי ששוק זה יגיע ל- 3.5 מיליארד דולר בשנת 2025³.
- 20.1.6 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות
 בשנים האחרונות, לקוחות מעדיפים לאמץ פתרונות SOM (פתרונות מדף) על פני פיתוח של מודולים ספציפיים למוצר אותו הם מייצרים, משום שזה פשוט יותר, מקצר תהליכי פיתוח של מוצרים חדשים וכלכלי יותר בכמויות של עד 50,000 יחידות. כתוצאה מתהליך זה, נישת שוק ה- SOM מתאפיינת בצמיחה מהירה.

³בהתאם לפרסום של "Global Market Insights" מיום 12 באפריל, 2019
<https://www.globenewswire.com/news-release/2019/04/12/1803184/0/en/System-on-Module-Market-to-reach-3-5bn-by-2025-Global-Market-Insights-Inc.html>

- 20.1.7 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות
- שינויים טכנולוגיים בתחום המעבדים משפיע על תחום ה-SOM. לרוב יצרני המעבדים מפתחים 2 עד 3 מעבדים חדשים מדי שנה. יצרני המעבדים יוצרים שיתופי פעולה עם מספר יצרני SOM מובילים בעולם, ובכללם ואריסייט. שיתופי הפעולה מתבטאים בגישה מוקדמת (early access) לקבצי הפיתוח של המעבדים על מנת לאפשר פיתוח SOM על בסיס המעבד החדש וזאת כדי לאפשר פתרונות SOM מקבילים לעת הפצת המעבדים החדשים בשוק.
- 20.1.8 גורמי הצלחה קריטיים
- להערכת הנהלת ואריסייט גורמי ההצלחה הקריטיים בשוק הינם כדלקמן:
- מהנדסים - בעלי יכולת פיתוח גבוהה ותמיכה בלקוחות.
 - מוצרים - יכולת לזהות מגמות ומעבדים שיהיו בשימוש השוק ולבנות מודולים על בסיסם.
 - מחיר תחרותי - מחיר המוצר הינו אחד השיקולים המרכזיים בהחלטת רכישה של לקוחות.
 - מוניטין - ה-SOM הינו רכיב קריטי במוצר הלקוח, לכן המוניטין של יצרן המודולים, הינו אחד השיקולים המרכזיים בהחלטת רכישה של לקוחות.
- 20.1.9 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות
- החל מהרבעון הרביעי של 2020 סובל שוק הרכיבים האלקטרוניים מזמינות מוגבלת של רכיבים אנלוגיים ודיגיטליים. המצב המשיך ברבעון הראשון של 2021 וצפוי להמשיך אל תוך הרבעון השני לשנת 2021. הערכות מוקדמת של ואריסייט שכללה הגדלת מלאים מנעה מחסור של חלק ניכר מהרכיבים. עם זאת, ואריסייט סובלת מזמינות מוגבלת של מעבדים המיוצרים ע"י חברת NXP. מחסור זה עלול להוביל במקרים מסוימים לדחייה של שבועות ספורים במועדי האספקה ללקוחות.
- 20.1.10 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם
- להערכת ואריסייט, אין חסמי כניסה ויציאה מהותיים לפעילות בתחום, למרות שככלל המוניטין של יצרן המודולים (פרוטפוליו מוצרים מגוון, וותק), הינו אחד השיקולים המרכזיים בהחלטת רכישה של לקוחות ולפיכך עשוי לשמש חסם כניסה לשוק.
- 20.1.11 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם
- התחליפים לרכיבים המופצים על-ידי ואריסייט הינם רכיבי SOM של יצרני SOM אחרים, וכן מודולים בפיתוח עצמי של הלקוחות עצמם.
- 20.1.12 מבנה התחרות
- בשוק פועלים מאות מתחרים קטנים ובינוניים ביחד עם חברות גדולות ספורות שמתוכנן ראוי לציין את החברות הבאות: Technixion, TA, Phytex, Toradex. נכון להיום, להערכת ואריסייט, לאף חברה בתחום אין דומיננטיות בשוק.

הנהלת ואריסייט מאמינה שהדרך להתמודדות עם התחרות הינה באמצעות פיתוח והפצה של מוצרים חדשים עם המעבדים העדכניים ביותר בשוק, תמחור אטרקטיבי, תמיכה טכנית ולוגיסטית והרחבת ערוצי המכירה.

שוק ה-SOM הינו שוק שהוערך בשנת 2018 כשוק בהיקף של 1.5 מיליארד דולר (ראה סעיף 20.1.5 לעיל). בהתבסס על נתון זה להערכת ואריסייט, חלקה של ואריסייט בשוק ה-SOM נאמד על כ- 3% בשנת 2020.

21.

מוצרים ושירותים בתחום הפעילות

מודול ה- **System On Module** - "SOM" הינו לוח אלקטרוני עליו מורכבים מעבד ורכיבים תומכים (זיכרון, פלאש, בקרי רשת, קול, תקשורת אלחוטית וכו'). המודולים מיועדים ללקוחות שמעוניינים לפתח מוצר הכולל פלטפורמת מחשב מובנית. המודול משולב כרכיב במוצר האלקטרוני של הלקוח.

22.

לקוחות בתחום הפעילות

המוצרים של ואריסייט נמכרים ללקוחות המייצרים פתרונות בהיקפים קטנים ובינוניים במגזרי שוק רבים, לדג': ביטחון, מכשור רפואי, חקלאות, תעשיית הרכב, אוטומציה תעשייתית ועוד.

לואריסייט יש הכנסות מאחד ממפיצייה שמעל ל- 10% אך אין לואריסייט תלות במפיץ זה מאחר שלואריסייט, במידת הצורך, יש את האפשרות למכור ישירות ללקוחות שרוכשים את מוצריה ממפיץ זה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
54,238	71,779

הכנסות מלקוח עיקרי האחראי ל-10% ומעלה
מסך ההכנסות המדווחות בדוחות הכספיים:
מפיץ א'

מידע גיאוגרפי:

2019		2020		מיקום גאוגרפי
% מהכנסות ואריסייט	הכנסות (באלפי ש"ח)	% מהכנסות ואריסייט	הכנסות (באלפי ש"ח)	
6%	8,278	3%	7,732	ישראל
				<u>חוץ לארץ:</u>
38%	68,123	34%	67,654	אירופה
36%	61,417	42%	83,181	ארה"ב

15%	26,109	15%	28,983	אסיה
5%	8,882	6%	11,155	אחר
94%	164,531	97%	190,973	סה"כ חוץ לארץ
100%	172,809	100%	198,705	סה"כ

23.

שיווק והפצה בתחום הפעילות

המכירות של ואריסייט בחו"ל נעשות באופן ישיר ע"י החברה וכן באמצעות חברת ארו (Arrow), שמשמשת כמפיצה הגלובלית שלה. במספר שווקים ובכללם בשוק הישראלי ואריסייט משתמשת במפיצים מקומיים (חברת טלסיס משמשת כמפיצה של ואריסייט בישראל).

במסגרת פעילות השיווק, ואריסייט נוהגת לפרסם במנוע החיפוש של Google, מפיצה אחת לתקופה Newsletters וכן משתמשת ברשתות חברתיות כגון:

Facebook ו-LinkedIn

24.

צבר הזמנות בתחום הפעילות

להלן פרטים בדבר צבר ההזמנות בתחום ה-SOM. צבר ההזמנות כולל הכנסות צפויות בגין הזמנות מודולים שקיבלה ואריסייט לפני תאריך הדו"ח הכספי ואשר טרם הוכרו לתאריך הדו"ח.

צבר הזמנות לרבעון (במיליוני ש"ח)					
2021	Q4.21	Q3.21	Q2.21	Q1.21	סה"כ
62.6	0.3	1.8	19.8	40.7	31.12.2020

צבר הזמנות לרבעון (במיליוני ש"ח)					
2020	Q4.20	Q3.20	Q2.20	Q1.20	סה"כ
50.8	2.0	6.4	8.9	33.5	31.12.2019

המידע בדבר ההכנסות הצפויות מהזמנות מתבסס על תנאי ההזמנות ומועדי האספקה הצפויים. צבר ההזמנות הכולל במגזר ה-SOM אינם משקפים את הצפי להכנסות הצפויות לשנה הקרובה. לרוב, לקוחות המגזר מכניסים הזמנות ליצור בעיקר לרבעון הקרוב כאשר ההכנסות בפועל ברבעון כוללות גם הזמנות הנכנסות במהלך הרבעון עצמו.

25.

עונתיות בתחום הפעילות

בתחום ה-SOM אין עונתיות.

26.

כושר וייצור בתחום הפעילות

ואריסייט מנצלת כיום כ- 65% מכושר הייצור המקסימאלי. במידת הצורך ואריסייט יכולה לרכוש קווי ייצור נוספים לשם הגדלת כושר הייצור.

27. רכוש קבוע ומתקנים בתחום הפעילות

27.1 מתקנים

פעילות ואריסייט נעשית מתוך משרדים שכורים באזור התעשייה של לוד וכן במבנה תעשייתי בקריית גת. השטח המושכר בלוד משמש למשרדים, והשטח המושכר בקריית גת משמש כמחסן ומפעל יצור והרכבה.

27.2 רכוש קבוע

ואריסייט רכשה בשנים 2013, 2017, 2018, ו-2020 ארבע מכונות יצור וציוד נלווה בעלות כוללת של 12.5 מיליון ש"ח. מכונות הייצור מופחתות לפי שיעור של 15% ובשנים 2019 ו-2020 נרשם בגין פחת בסך של 1,639 אלפי ש"ח ו-1,498 אלפי ש"ח בהתאמה.

28. מחקר ופיתוח ונכסים לא מוחשיים בתחום הפעילות

המוצר המפותח על ידי ואריסייט הינו מודול מחשב (System-On-module). המודולים משולבים ע"י לקוחות ואריסייט במוצרי הקצה. תחילת הייצור ההמוני (להלן מכירות ואריסייט) הינו לאחר 6-12 חודשים לכל הפחות מיום סיום פיתוח המודול על ידי ואריסייט. ואריסייט מפתחת כ-2 עד 3 מודולים בשנה בהתבסס על המעבדים החדשים שיוצאים לשוק.

עלויות הפיתוח מופחתות על גבי אורך החיים השימושי של המוצר. על פי האומדנים והחישובים של הנהלת ואריסייט, אורך החיים המשוער של עלויות הפיתוח הינו שלוש שנים החל מתום שנת הפיתוח.

בשנים 2019 ו-2020, ואריסייט היוונה עלויות פיתוח בסך של 2,358 אלפי ש"ח ו-3,181 אלפי ש"ח, בהתאמה.

בשנים 2019 ו-2020 הוצאות ההפחתה של עלויות פיתוח המהוונות הסתכמו לסך של כ-2,647 ו-2,813 אלפי ש"ח, בהתאמה נזקפו לעלות מכר. לואריסייט אין קניין רוחני.

29. הון אנושי בתחום הפעילות

29.1 מצבת העובדים בואריסייט לימים 31.12.2019 ו-31.12.2020 :

מספר העובדים ליום:		
31/12/2019	31/12/2020	תפקיד / מחלקה
7	8	הנהלה וכספים
10	11	מכירות
5	6	פיתוח
<u>44</u>	<u>47</u>	ייצור
66	72	סך הכל

- 29.2 הסכמי העסקה עם נושאי המשרה בואריסייט
להתקשרות של ואריסייט עם נושאי המשרה הבכירה בואריסייט ראה תקנה 21 לדוח התקופתי.
30. חומרי גלם וספקים בתחום הפעילות
ספקי ואריסייט הנם יצרני רכיבי המודול (מעבד, זיכרונות, בקרים רכיבי תקשורת, אודיו וכו'). ואריסייט מתבססת על שבבים של החברות המובילות בתחום (NXP, Texas Instruments ו-Qualcomm). הספקים Samsung, MICRON, NXP ו-Texas Instruments הנם ספקים עיקריים. ההתקשרויות עם יצרניות השבבים מאפשרת לואריסייט לבחור את השבב המתאים ביותר לפיתוח המודול העתידי סביבו.
- במגזר ה-SOM יש תלות טכנולוגית ביצרני המעבדים.
31. הון חוזר בתחום הפעילות
31.1 מדיניות החזקת מלאי
ואריסייט החזיקה, ברבעון האחרון של 2020 ובשנת 2020 מלאי רכיבים של 121 ו-105 יום בממוצע. לרוב מחזיקה ואריסייט מלאי רכיבים גולמיים ורק לאחר קבלת הזמנה מלקוח ואז מתבצעת ההרכבה בפועל של המודול.
- 31.2 אחריות ומדיניות החזרה
ואריסייט מעניקה שנת אחריות וזאת במידה והתקלה לא נובעת מהתקנה לקויה או תפעול לקוי. אם יש תקלה במודול שחל לגביה אחריות, הוא מוחלף ע"י ואריסייט. שיעור החזרות הרכיבים התקולים בפועל אינה מהותית.
- 31.3 מדיניות אשראי לקוחות וספקים
ואריסייט מקבלת ממרבית ספקיה בתחום הרכיבים האלקטרוניים אשראי לתקופה של שוטף + 60 עד 90 יום. האשראי הניתן ללקוחות בתחום עומד, בדרך כלל, על מקדמה של כ- 50% בעת ההזמנה ו- 50% לפני שילוח הסחורה. ואריסייט מעניקה תנאי אשראי למפיצה.
32. מימון בתחום הפעילות
ככלל, ואריסייט אינה צורכת אשראי, למעט אשראי נקודתי בסכומים לא מהותיים. פעילותה של ואריסייט ממומנת מהונה העצמי ומפעילותה השוטפת.
- בשנת 2017 נטלה ואריסייט הלוואה של 40 מיליון ש"ח לשם מימון הרכישה העצמית של מניותיה מאחד מבעלי מניותיה (לפרטים נוספים ראה ביאור 15 בדוחות הכספיים של ואריסייט). במהלך חודש אוקטובר 2019, פרעה ואריסייט בפירעון מוקדם את יתרת ההלוואה לעיל בסך של 26 מיליון ש"ח, חלף נטילת הלוואה און-קול בסכום זהה.
- בחודש פברואר 2020, נטלה הקבוצה הלוואות מתאגידים בנקאיים בסך של 30 מיליון ש"ח חלף ההלוואות שהיו קיימות לקבוצה. ההלוואות נפרעות בתשלומים רבעוניים עד לשנת 2025. כתנאי להעמדת ההלוואות, התחייבה הקבוצה לעמוד בהתניות פיננסיות ובהתחייבויות נוספות, בהתאם להסכמי ההלוואות.

לפרטים על מענק שקיבלה ואריסייט ראה ביאור 19(ז) לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.

33. מיסוי בתחום הפעילות

ביום 6 במאי, 2013, קיבלה החברה החלטת מיסוי בהסכם משנת המס 2012 עד וכולל שנת המס 2017 בנושא "מפעל תעשייתי" ו-"הכנסה מועדפת". על פי ההחלטה, החל משנת המס 2012 עד וכולל שנת המס 2016, מפעלה יהווה "מפעל תעשייתי" לצורכי החוק והכנסותיה תיחשבנה "הכנסה מועדפת" לצורכי החוק. גם בשנות המס 2018 ו-2019 המשיכה החברה במסלול מפעל מועדף.

עם העברת פעילות היצור של ואריסייט למפעל בקרית גת בספטמבר 2018, המהווה איזור פיתוח א' ובו חל שיעור מס של 7.5%, חל על ואריסייט שיעור מס משוקלל שהינו שיעור מס מופחת משיעור המס החל עליה בעבר (16%) ואשר יחושב על פי הכללים החלים על מפעל תעשייתי מבוזר (הפועל ממספר אזורי פיתוח).

34. איכות סביבה בתחום הפעילות

ואריסייט פועלת בהתאם לתקן תקן בינלאומי ISO 14001 בתחום איכות הסביבה (התקן המקנה כלים לניהול סביבתי ועוסק בניהול היום יומי של התחומים בהם יש בפעילות הארגון השפעה על הסביבה).

35. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד בתחום הפעילות

ואריסייט מפעילה מערכת לניהול בקרת איכות לפי דרישות תקן בינלאומי 9001 ISO, תקן בינלאומי ISO 13485 בתחום ציוד רפואי (התקן מפרט את דרישות מערכת ניהול האיכות אצל יצרני ציוד רפואי, במטרה לספק מוצרים בטוחים לשימוש, ובהתאם לדרישות הרגולציה של גופים בינלאומיים) וכן תקן בינלאומי ISO 14001 בתחום איכות הסביבה (התקן המקנה כלים לניהול סביבתי ועוסק בניהול היום יומי של התחומים בהם יש בפעילות הארגון השפעה על הסביבה). ההסמכה למערכת האיכות מתבצעת על ידי חברת IQC הישראלית באופן תקופתי. התעודות הנוכחיות הן בתוקף עד יוני 2023.

36. הסכמים מהותיים בתחום הפעילות

לואריסייט אין הסכמים מהותיים.

37. הסכמי שיתוף פעולה בתחום הפעילות

לואריסייט אין הסכמים מהותיים.

38. הליכים משפטיים בתחום הפעילות

ההליכים המשפטיים היחידים שואריסייט הינה או הייתה צד להם במהלך התקופה המתוארת בדוח הינם הליכים המנוהלים כחלק ממהלך העסקים הרגיל של החברה, ואשר סכומם אינו מהותי.

39. יעדים ואסטרטגיה עסקית בתחום הפעילות

המידע שלהלן הינו מידע צופה פני עתיד במהותו. מידע צופה פני עתיד הוא מידע בלתי ודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בואריסייט בתאריך הדו"ח וכולל הערכותיה או כוונותיה, ומשקף את נקודת המבט הנוכחית של ואריסייט בנוגע לאירועים עתידיים מבוססים על הערכות. לפיכך, התוצאות

שבפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי הערכותיה של החברה, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות שינוי תכונותיה העסקיות של ואריסייט והתקיימות חלק (או כל) גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 44 להלן.

האסטרטגיה העסקית של ואריסייט הינה להיות חדשנית עם פתרונות ישימים לפני השוק. לספק תמיכה טכנית מקיפה, מהירה ומובילה לאורך כל מחזור התכנון של הלקוח. לספק ללקוח one-stop-shop עבור שירותי עיצוב ותכנון של מודולים (Som's).

דיון בגורמי סיכון בתחום הפעילות .40

ראה סעיף 45 להלן.

פרק 4 - עניינים הנוגעים לקבוצה בכללותה

41. רכוש קבוע ומתקנים

- 41.1 לפרטים על הסכמי השכירות של הקבוצה ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.
- 41.2 לפרטים על הרכוש הקבוע של החברה ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.

42. מיסוי

- בכל הנוגע לדיני המס החלים על הקבוצה ופעילותה ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020

43. הליכים משפטיים

- ההליכים המשפטיים היחידים שהקבוצה הינה או הייתה צד להם במהלך התקופה המתוארת בדוח הינם הליכים המנוהלים כחלק ממהלך העסקים הרגיל של החברה, ואשר סכומם אינו מהותי.

44. גורמי סיכון

- 44.1 הקבוצה, בכללותה, חשופה לאיומים, חולשות וגורמי הסיכון העיקריים הבאים:

סיכוני מקרו

- 44.1.1 סיכון נגיף הקורונה על חברת הבת ואריסייט: לאור ההתפתחויות בשנה

האחרונה ועל מנת למזער את השפעת התפשטות נגיף הקורונה על הפעילות השוטפת, נקטה חברת הבת ואריסייט בצעדים הבאים:

(א) חלוקת מערך התפעול לשני צוותים. כל אחד מהצוותים כולל את כל בעלי התפקידים הדרושים לביצוע כל פעילות התפעול בחברת הבת ואריסייט (הצוותים יתחלפו בכל שבוע ללא חפיפה ו/או ממשק פיזי).

(ב) בסוף כל שבוע יתבצע ניקוי/חיטוי של סביבת העבודה במפעל חברת הבת ואריסייט בקריית גת.

(ג) חברת הבת ואריסייט פועלת להגדלת מלאי חומרי הגלם (פעילות שהחלה עוד לפני תחילת המשבר) על מנת לאפשר ייצור סדיר.

(ד) במקרה של חשיפה של אחד מצוותי התפעול לנגיף, הצוות השני יחזור לעבודה לאחר ביצוע חיטוי מקיף של מפעל החברה בקריית גת.

(ה) במקרה ששני צוותי התפעול של חברת הבת ואריסייט יושבתו, יועבר הייצור לקבלן הרכבות אלקטרוניות שעבר הסמכה לייצור מוצרי חברת הבת ואריסייט.

(ו) יתר עובדי מחלקות חברת הבת ואריסייט: שיווק, מכירות, פיתוח וכספים עברו לעבודה מהבית.

הצעדים הללו שננקטו יאפשרו את המשך הפעילות השוטפת של חברת הבת ואריסייט כולל המשך פיתוח המוצרים החדשים, שרות התמיכה

הטכנית והמסחרית בלקוחות חברת הבת ואריסייט בצד התפעול אשר ימשיך באספקה סדירה לכל הלקוחות.

הנהלת חברת הבת ואריסייט מאמינה שהצעדים לעיל שנקטו יאפשרו לחברת הבת ואריסייט לעמוד בדרישות הייצור מבלי לפגוע באופן משמעותי בזמני האספקה ללקוחות חברת הבת ואריסייט בתקופה הקרובה (כשלושה חודשים לכל הפחות).

הנהלת חברת הבת ואריסייט מבצעת הערכות מצב יומיות ומבצעת את ההתאמות הנדרשות ע"פ השינויים בשטח ובהתאם להוראות הממשלה.

חברת הבת ואריסייט צופה שייתכן שחלק לא מבוטל משווקי היעד שלה צפויים להיפגע, במידה כזו או אחרת, בעקבות צפי לקיצוצים בצריכה הכללית ובתקציבי גופים ממשלתיים ומסחריים. מנגד, חברת הבת ואריסייט מעריכה שבתחומים מסוימים תיתכנה עליות בצריכת מוצרי הקצה בתקופה הנראית לעין, כגון בתחום המוצרים הרפואיים.

להערכת חברת הבת ואריסייט תיתכן האטה ניכרת בקצב ההזמנות להמשך השנה.

לא ניתן לחזות במדויק את עומקו של המשבר ואת מישכו אך ישנה אפשרות שיותר ויותר מלקוחות חברת הבת ואריסייט יצמצמו את ייצור מוצרי הקצה שלהם. כמו כן, ישנה אפשרות שחלק מלקוחות חברת הבת ואריסייט יורידו את התחזיות לטווח הקצר והבינוני וחלקן עלול אף לבקש לדחות ואף לבטל את ההזמנות הקיימות.

44.1.2 סיכון נגיף הקורונה על החברה: לאור ההתפתחויות בשנה האחרונה ועל מנת למזער את השפעת התפשטות נגיף הקורונה על הפעילות השוטפת, נקטה החברה בביצוע הפרדה מלאה בין עובדי המחסן לעובדי המנהלה על מנת להימנע מהשבתת פעילות המחסן במידה ואחד מעובדי המנהלה ייחשף לנגיף. יתר מחלקות החברה: שרות לקוחות, מכירות וכספים, נערכים לעבודה מהבית.

החברה ממשיכה לבצע הערכות מצב יומיות ומבצעת את ההתאמות הנדרשות ע"פ השינויים בשטח.

הנהלת החברה אינה מזהה בשלב זה השפעה על עסקי החברה. יחד עם זאת התמשכותו של משבר הקורונה עלולה להשפיע לרעה על הפעילות העסקית של החברה בשנה / שנתיים הקרובות באופנים הבאים:

1. ספקים (יצרני רכיבים): צמצום העבודה במפעלי הייצור או סגירתם ו/או צמצום עבודה במרכזי הפצת הרכיבים או סגירתם עלול לפגוע בזמינות הרכיבים שהחברה מפיצה ללקוחותיה ואף עלול לגרום לביטול הזמנות קיימות של החברה או אי קבלת הזמנות חדשות.

2. שילוח: צמצום או סגירת קווי התעבורה הבינלאומיים לשילוחים עלולים ליקר את עלויות ההובלה הבינלאומית במקביל לדחיית מועד קבלת הרכיבים מיצרניה.
3. עבודת מחסן טלסיס: הטלת סגר על כלל האוכלוסייה יוביל לסגירת מחסן טלסיס ולא יאפשר לחברה לקלוט סחורה ולספק סחורה ללקוחותיה.
4. לקוחות: צמצום או סגירת קווי היצור אצל לקוחות החברה עלול להוביל להקטנת הצריכה, דחיית הזמנות פתוחות ואי הכנסת הזמנות חדשות.
5. תזרים מזומנים: התמשכות משבר הקורונה עלול לפגוע באיתנות הפיננסית של לקוחות החברה שיכול להוביל לחוסר יכולת של חלק מלקוחות החברה לפרוע חובות מול חברת טלסיס ופגיעה בתזרים המזומנים של החברה.

סיכונים ענפיים

- 44.1.4 תנודתיות בשוק האלקטרוניקה המקומי והעולמי - ראו סעיף 6.4 לדוח זה.
- 44.1.5 זמינות מוגבלת של רכיבים בשוק האלקטרוניקה עלול להוביל לדחייה במועדי האספקה ללקוחות.

סיכונים המיוחדים לקבוצה

- 44.1.6 תלות בלקוחות עיקריים - לחברה תלות במספר לקוחות עיקריים. הקבוצה פועלת להרחבת בסיס הלקוחות בכדי להקטין את התלות בלקוחות עיקריים (ראו סעיף 9.2 לדוח זה).
- 44.1.7 סיכוני אשראי לקוחות - במרבית המקרים מעניקה החברה ללקוחותיה אשראי לצורך רכישת המוצרים, הלקוחות אינם מעמידים בטחונות כנגד האשראי הניתן להם. ללקוחות הגדולים החברה מבצעת באופן שוטף הערכת אשראי תוך בדיקת התנאים הפיננסיים שלהם בהתבסס על נתוניהם המפורסמים ברבים. השפעת נגיף הקורונה עלול לפגוע ביכולות של לקוחות החברה לפרוע את חובן במועד באופן ובהיקף שאינם ניתנים להערכה על ידי החברה (ראו סעיף 6.3 לדוח זה).
- 44.1.8 סיכוני מלאי - רכישת המלאי מתבצעת על-ידי החברה בד"כ לפני קבלת התשלום מהלקוח, ובחלק מהמקרים, עוד קודם לקבלת הזמנה מהלקוח. לפיכך, קיים סיכון שלא יעלה בידי החברה למכור חלק מהמלאי שנרכש על-ידה, וכן שהלקוח יבטל או לא יעמוד בהזמנתו. כמו-כן, פערי העיתוי שבין רכישת המלאי למכירתו ללקוח יוצרים חשיפה לשינויים במחירי המוצרים כתוצאה משינוי במחירי השוק. לחברה הסדרים עם הספקים המהותיים ביחס להחזרי מלאי בהיקף משתנה שיש בהם כדי לצמצם את הסיכונים המפורטים לעיל.

44.1.9 ייצור שבב SoM - החלטה של חברת שבבים לייצר מודול SoM על גבי שבב עלולה להוביל להשפעה מהותית לרעה על עסקיה של ואריסייט.

44.1.10 הפסקת התקשרות עם יצרן שבבים - המודולים של ואריסייט מתבססים על שבבים. במידה ובעתיד תפסק ההתקשרות עם אחד מיצרני השבבים שואריסייט עובדת עימם תימנע ממנה האפשרות של פיתוח עתידי של מודול חדש סביב השבבים של אותו יצרן. חברת ואריסייט פועלת להרחבת ההתקשרויות עם חברות שבבים נוספות.

44.2 בטבלה הבאה מוצגים גורמי הסיכון שתוארו לעיל על-פי טיבם - סיכוני מקרו, סיכונים ענפיים וסיכונים המיוחדים לקבוצה. הסיכונים דורגו, בהתאם להערכת החברה, על-פי השפעתם על עסקי הקבוצה בכללותה, כדלקמן:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על עסקי הקבוצה		
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכוני מקרו		
שינויים בשערי חליפין של מט"ח	X	
סיכון נגיף הקורונה על חברת הבת ואריסייט	X	
סיכונים ענפיים		
תנודתיות בשוק האלקטרוניקה המקומי והעולמי	X	
זמינות מוגבלת של רכיבים בשוק האלקטרוניקה		X
סיכונים ייחודיים		
תלות בלקוחות עיקריים		X
סיכוני אשראי לקוחות		X
סיכוני מלאי		X
ייצור שבב SoM	X	
הפסקת התקשרות עם יצרן שבבים	X	



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני טלסיס בע"מ לשנה **שהסתיימה ביום 31/12/20**

דירקטוריון טלסיס בע"מ (להלן "החברה" או "טלסיס") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן "תקופת הדוח") הנתונים הכספיים מתייחסים לדוחות המאוחדים של החברה והחברות המוחזקות (להלן "הקבוצה").

גילוי אודות הפסקת אימוץ ההקלות לתאגידים קטנים

החל מיום 1 בינואר 2020 חדלה החברה להיחשב כתאגיד קטן. בנוסף, החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2020 החברה מדווחת לפי מתכונת דיווח רבעונית.

א. הסברי הדירקטוריון למצב ענייני הקבוצה ליום 31.12.2020

ראה פרק 1 בדוח תיאור עסקי החברה.

לפרטים אודות פוטנציאל ההשפעה של נגיף הקורונה על פעילות החברה ראה סעיף 6.3 לחלק א' לדוח - תיאור עסקי התאגיד.

(1) המצב הכספי

להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח על המצב הכספי:

הסעיף בדוח על המצב הכספי	ליום 31 בדצמבר		הסבר לשינוי
	2020	2019	
	באלפי ש"ח		
רכוש:			
מזומנים ונכסים פיננסיים	47,846	58,991	להסבר על התנועה במזומנים ונכסים פיננסיים ראו הסבר על מצב הנזילות בסעיף 3 להלן.
מסי הכנסה לקבל	6,338	7,994	מסי הכנסה לקבל קטנו בחברת הבת ואריסייט בסך של 2.2 מיליון ש"ח בשל קיטון בשיעור המקדמות למ"ה.
פיקדונות ומזומן משועבד	164	169	אין שינוי מהותי.
לקוחות	41,232	46,233	הקיטון נובע ברובו מקיטון בפעילות חברת האם שגרם לירידה ביתרת לקוחות החברה בכ- 6.9 מיליון ש"ח וכן מקיטון של כ- 1.6 מיליון ש"ח ביתרת הלקוחות של חברת הבת ואריסייט בשל שינוי בתמהיל הלקוחות שמשלמים מראש בהשוואה ללקוחות שמשלמים מקדמות מראש (ראו גם הסבר בסעיף זכאים אחרים להלן).
חייבים ויתרות חובה	6,338	16,202	הקיטון נובע ברובו מקיטון במקדמה לספק העיקרי של החברה TI בשל הפסקת הפעילות עם הספק TI בתום שנת 2020 (לפרטים נוספים ראו ביאור 34 לדוחות הכספיים המאוחדים) (היתרה של הספק TI ליום 31.12.20 כוללת זיכויים שהספק TI חייב לחברה בגין פריטי S&D שהחברה מכרה וכן פריטים שאושרו על ידי הספק להחזירם תמורת זיכוי כספי מלא).
מלאי	28,990	38,223	ליום 31.12.20 מלאי החברה קטן בכ- 10 מיליון ש"ח לאור הצפי לקיטון בפעילות החברה בשנת 2021 בשל הפסקת הפעילות עם הספק TI בתום שנת 2020 (לפרטים נוספים ראו ביאור 34 לדוחות הכספיים המאוחדים). בחברת הבת ואריסייט ברבעון 4, 2019 היה גידול במלאי של כ- 1.1 מיליון ש"ח כהערכות לצפי לגידול בתחילת שנת 2020 בהשוואה לקיטון של כ- 9.3 מיליון ש"ח במלאי חברת הבת ואריסייט ברבעון 4, 2020 בשל מחסור ברכיבים בשוק (לפרטים נוספים ראו סעיף 20.1.5 לדוח תיאור עסקי התאגיד)

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

הסבר לשינוי	ליום 31 בדצמבר		הסעיף בדוח על המצב הכספי
	2019	2020	
	באלפי ש"ח		
רכוש (המשך):			
מוניטין שנוצר מהרכישה בשנת 2017. המוניטין משוערך מדי תקופה בשל היותו נכס בלתי מוחשי דולרי.	129,973	120,903	מוניטין
הגידול ברכוש קבוע נובע ברובו מעלות רכישת מכונת יצור נוספת בחברת הבת ואריסייט בסך כ-3.5 מיליון ש"ח בניכוי מענק ממשלתי בסך 1.2 מיליון ש"ח. הקו החדש החל לפעול בתחילת רבעון 4, 2020. בנוסף, הסעיף כולל התאמות הנובעות מתרגום דוחות חברת הבת ואריסייט.	11,505	12,247	רכוש קבוע
כולל נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו בעת צירוף העסקים האחרון של מניות ואריסייט וכן היוון עלויות פיתוח של החברה המאוחדת ואריסייט. בנוסף, השינוי נובע הן מהפחתת הנכסים הבלתי מוחשיים ועלויות הפיתוח בתקופת הדוח והן בשל השערוך שמתבצע מדי תקופה של הנכסים הבלתי מוחשיים שנוצרו בעת צירוף העסקים בשל היותם נכסים בלתי מוחשיים המיוחסים לפעילות שמטבע הפעילות שלה הינו דולר. לפרטים נוספים ראו ביאור 11 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.	53,830	41,545	נכסים בלתי מוחשיים
לא הוכרו מסים נדחים היות והחברה אינה צופה בסבירות גבוהה הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין.	126	-	מסים נדחים בחובה
התנועה בנכסים בגין הטבות לעובדים כוללת קיטון בנכסים בגין הטבות לעובדים בשל קבלת תשלום מקופה מרכזית לפיצויים בטלסיס בסך כ- 1.6 מיליון ש"ח.	1,572	430	נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
	(385)	(551)	התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו
נכסים שנוצרו בהתאם לאימוץ הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (IFRS 16), לפרטים נוספים ראו ביאורים 12 ו-13 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.	13,435	13,767	נכסי זכות שימוש
	3,190	2,604	נדל"ן להשקעה

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

הסבר לשינוי	ליום 31 בדצמבר		הסעיף בדוח על המצב הכספי
	2019	2020	
	באלפי ש"ח		
התחייבויות והון :			
יתרת האשראי ביום 31 בדצמבר 2019 נבעה מאונקול של חברת הבת ואריסייט (ברבעון 4 2019, פרעה חברת הבת ואריסייט בפירעון מוקדם את יתרת ההלוואה בסך של 26 מיליוני ש"ח ומנגד נטלה הלוואת אונקול בסכום זהה). ההלוואה ביום 31 בדצמבר 2020 הינה של חברת הבת ואריסייט (ברבעון 1, 2020 חברת הבת ואריסייט חידשה את ההלוואה כנגד האונקול מיום 31/12/19, לפרטים נוספים ראה ביאור 16 (לדוחות המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020).	(26,000)	-	אשראי לזמן קצר תאגיד בנקאי
	-	(6,000)	חלות שוטפת בגין הלוואה מתאגיד בנקאי
	-	(19,500)	הלוואה מתאגיד בנקאי
התחייבויות שנוצרו בהתאם לאימוץ הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (IFRS 16), לפרטים נוספים ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.	(2,423)	(3,062)	התחייבויות חכירה - זמן קצר
	(14,433)	(14,200)	התחייבויות חכירה - זמן ארוך
התחייבות של החברה וחברת הבת ואריסייט לתוספת תשלום בגין הרכישה האחרונה של מניות ואריסייט (ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020). הירידה נובעת הן בגין תשלום על ביצועי חברת הבת ואריסייט בשנת 2019 והן בשל שערך. היתרה מייצגת את התשלום הצפוי בגין ביצועי חברת הבת ואריסייט בשנת 2020.	(5,789)	(2,692)	התחייבות לרכישת מניות חברת בת - ז'ק
	(1,310)	-	התחייבות לרכישת מניות חברת בת - ז'א
יתרת הספקים של החברה ירדה בכ- 8.4 מיליון ש"ח. הירידה נובעת ברובה מקיטון במלאי בדרך של כ- 7.5 מיליון ש"ח, לפרטים נוספים ראו הסבר בסעיף מלאי בדוח זה. בנוסף, יתרת הספקים של חברת הבת ואריסייט קטנה בכ- 10.5 מיליון ש"ח, בנטרול רכישות בינחברתיות (לפרטים נוספים ראו הסבר בסעיף מלאי בדוח זה).	(36,290)	(16,635)	ספקים ונותני שירותים
הגידול נובע ברובו מגידול במקדמות מלקוחות של חברת הבת ואריסייט בכ- 4 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראו הסבר בסעיף לקוחות בדוח זה).	(20,517)	(26,761)	זכאים ויתרות זכות
כולל את המסים הנדחים שנוצרו בעת צירוף העסקים האחרון של מניות ואריסייט. המסים הנדחים קטנו בשל קיטון ביתרת הנכסים הבלתי מוחשיים שכנגדם נוצרו המסים הנדחים בשל פחת התקופה.	(4,476)	(3,212)	מסים נדחים
השינוי בהון נובע בעיקר מרווח התקופה בסך כ- 40 מיליון ש"ח ובניכוי הפסד כולל אחר של כ- 12 מיליון ש"ח ודיבידנד שחילקה החברה התקופה בסך של 46 מיליון ש"ח וקרן הון בסך של כ- 19.1 מיליון ש"ח שנבעה מרכישה נוספת של מניות חברת הבת ואריסייט (לפרטים נוספים ראו סעיף 2.1 בדוח על תיאור עסקי התאגיד).	(247,510)	(211,526)	הון המיוחס לבעלים של החברה האם

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

הסבר לשינוי	ליום 31 בדצמבר		הסעיף בדוח על המצב הכספי
	2019	2020	
	באלפי ש"ח		
התחייבויות והון (המשך):			
הון המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה כולל את הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות המאוחדות ואריסייט וסאייטסיס. השינוי נובע מחלק הזכויות שאינן מקנות שליטה ברווחי החברות המאוחדות התקופה בניכוי ההתאמות בנכסים הבלתי מוחשיים, נטו ובניכוי דיבידנד שחולק בחברות הבת בסך של 23.3 מיליון ש"ח.	(22,310)	(18,265)	הון המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

(2) תוצאות הפעילות

2.1 להלן פרטים על שינויים מהותיים בדוח על תוצאות הפעילות:

הסבר לשינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסעיף בדוח על תוצאות הפעולות
	2019	2020	
	באלפי ש"ח		
			מכירות
המכירות השנה במגזר ה- SOM היו גבוהות בהשוואה לשנה המקבילה בעיקר בשל ביקוש מוגבר של חלק מהלקוחות הנובע מייצור מוצרים הקשורים למשבר הקורונה.	172,809	198,705	מגזר SOM
חברת האם חוותה השנה קיטון במכירותיה בהשוואה לתקופה המקבילה בשל השינוי במדיניות ההתקשרות של הספק העיקרי TI (לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 09/07/2018 אסמכתא 09/07/2018-01-065545 המובא בדוח זה בדרך של הפניה).	159,084	124,660	מגזר הפצה
הוצאות מכירה ושיווק כוללות גידול בהוצאות שכר והפרשה למענקים בחברת הבת ואריסייט בכ- 0.5 מיליון ש"ח כשמנגד הוצאות השכר בטלסיס ירדו בכ- 0.9 מיליון ש"ח. הוצאות מכירה ושיווק כוללות הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ-1.8 מיליון ש"ח ו-3 מיליון ש"ח לשנים 2020 ו-2019, בהתאמה.	25,725	24,022	הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות עלו בשל גידול בהפרשה למענקים בחברת הבת ואריסייט בכ- 1.5 מיליון ש"ח בשל השיפור בתוצאות. כשמנגד הוצאות השכר בטלסיס ירדו בכ-0.3 מיליון ש"ח.	12,467	13,613	הוצאות הנהלה וכלליות
כוללות הפסד בגין אימוץ תקן IFRS16 בסך 392 אלפי ש"ח בשנת 2020 ומנגד רווח בסך 114 אלפי ש"ח בשנת 2019, הפסדי הון ממימוש רכוש קבוע בשנים 2020 ו-2019 בסך 5 אלפי ש"ח ו-19 אלפי ש"ח, בהתאמה וכן כ-378 אלפי ש"ח מענק ממשלתי להוצאות הקורונה בחברת הבת סאייטסיס.	(95)	14	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

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

הסבר לשינוי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסעיף בדוח על תוצאות הפעולות
	2019	2020	
	באלפי ש"ח		
השפעת השערוך על יתרות המט"ח של החברה (בנטרול השפעת עסקאות ההגנה), כולל הוצאות בגין שערוך והשלמת התחייבות בגין רכישת מניות ואריסייט, יצרו הוצאות בסך 7.5 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאות בסך 8.6 מיליון ש"ח בשנה המקבילה (ההוצאות בגין שערוך והשלמת התחייבות בגין רכישת מניות ואריסייט לשנים 2020 ו-2019 היו בסך של כ-2 מיליון ש"ח ו-4.9 מיליון ש"ח בהתאמה).	10,736	9,277	הוצאות מימון, נטו
הוצאות הריבית בגין מסגרות האשראי וההלוואות של הקבוצה עמדו בשנים 2020 ו-2019 על כ-1 מיליון ש"ח ו-1.4 מיליון ש"ח, בהתאמה.			
הוצאות מימון בגין יישום תקן חשבונאי IFRS 16 עמדו בשנים 2020 ו-2019 על כ-800 אלפי ש"ח.			
הוצאות המס כוללות את השפעת המס הנדחה בגין נכסים בלתי מוחשיים בסך 894 אלפי ש"ח ו-1,110 אלפי ש"ח בשנים 2020 ו-2019, בהתאמה.			
החל ממועד מעבר היצור של חברת הבת ואריסייט לאזור מועדף (ספטמבר 2018) חברת הבת ואריסייט נהנית משיעור מס משוקלל (עד מועד זה שיעור המס עמד על 16%).	5,963	6,337	מסים על ההכנסה
שיעור המס המשוקלל של חברת הבת ואריסייט עמד על 8.6% בשנת 2020, לפרטים נוספים ראה ביאור 28 (א)(4) לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.			
זכויות שאינן מקנות שליטה כוללות את החלק היחסי של פעילות החברות הבנות ולאחר הפחתת נטו של חלקן בנכסים בלתי מוחשיים.	15,280	21,915	זכויות שאינן מקנות שליטה
			תוצאות מגזריות - רווח (הפסד) נקי
השיפור נובע ברובו בשל הגידול במכירות - ראו הסבר לעיל.	72,157	92,696	תוצאות מגזר SOM
ההפסד השנה נובע ברובו בשל השפעת הייסוף החד של השקל היחס לדולר שיצר הוצאות מימון בגין שערוך יתרות המט"ח (כולל השפעת עסקאות ההגנה) בסך של כ-4 מיליון ש"ח וכן פגעה בשיעור הרווחיות הגולמית השיקלית. כמו כן, השינוי במדיניות ההתקשרות של הספק העיקרי TI (לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 09/07/2018 אסמכתא -01-2018 065545 המובא בדוח זה בדרך של הפניה) השפיעו לרעה על תוצאות המגזר.	(18)	(3,556)	תוצאות מגזר הפצה

מצב הנזילות (3)

3.1 תזרים מזומנים

- פעילות שוטפת: הגידול במזומנים שנבעו מפעילות שוטפת התקופה נבע מירידה ביתרות המלאי, הלקוחות והחייבים, מעלייה ביתרת הזכאים בניכוי הירידה ביתרת הספקים (להסבר לשינויים המאזנים ראה סעיף 1 לדוח הדירקטוריון) וכן מפחת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים.
- פעילות השקעה: המזומנים לפעילות השקעה התקופה שימשו לרכישה עצמית של מניות חברת הבת ואריסייט, רכישות של רכוש קבוע, ונכסים בלתי מוחשיים, בניכוי מימוש נכסים פיננסיים וקבלת מענק ממרכז השקעות בחברת הבת ואריסייט.
- פעילות מימון: המזומנים לפעילות מימון התקופה שימשו לחלוקת דיבידנד של חברת האם והחברות הבנות, רכישה נוספת של חברת הבת, ולפירעון התחייבות חכירה.

3.2 היתרות הנזילות

בסוף תקופת הדוח היו לקבוצה יתרות נזילות בסך 48 מיליון ש"ח, לעומת 59 מיליון ש"ח בסוף שנת 2019. יתרות המזומנים שבידי הקבוצה ירדו בתקופת הדוח ב- 9.7 מיליון ש"ח, והסתכמו ב-40.8 מיליון ש"ח. הנכסים הפיננסיים שבידי הקבוצה ירדו בתקופת הדוח ב- 1.5 מיליון ש"ח והסתכמו ב- 7 מיליון ש"ח.

מקורות המימון (4)

- 4.1 פעילותה של החברה ממומנת מהונה העצמי (המיוחס לבעלים) של החברה כ-211.5 מיליון ש"ח, המהווה 65% מסך המאזן, כ-322.4 מיליון ש"ח.
- 4.2 יתרת רווחי החברה הניתנים לחלוקה כדיבידנד ליום 31.12.2020 מסתכמים לסך של 211.6 מיליון ש"ח.
- 4.3 לפרטים על דיבידנדים שקיבלה החברה בשנת הדוח מהחברות בקבוצה ראה ביאור 31 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.

תרומות (5)

החברה נוהגת לתרום מעת לעת סכומים לא מהותיים למוסדות העוסקים בענייני רפואה ורווחה. לחברה אין מדיניות מוצהרת בנוגע לתרומות, כמו כן אין לחברה התחייבות למתן תרומות בתקופות עתידיות.

דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית (6)

7.1 לאחר שבחן את היקף פעילות הכספית בתחומים בהם פועלת החברה, תוך התייחסות לחובות, לסמכויות ולתפקידים המוטלים על הדירקטוריון בהתאם לדין ובהתחשב בין השאר בסוג החברה, גודלה, היקף פעילותה מורכבות פעילותה ותוך התחשבות בכך שחלק מהדירקטורים בחברה מעורבים ומעודכנים באופן שוטף בנעשה בחברה, החליט הדירקטוריון כי המספר המזערי הנדרש הינו 2 דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית.

7.2 שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית:

- 7.2.1 טל מיש-ורד
- 7.2.2 צלי רשף
- 7.2.3 טומס יגודה
- 7.2.4 גיל אורן

לפרטים בדבר ניסיונם והשכלתם של הדירקטורים שלעיל ראה תקנה 26 לדוח התקופתי.

גילוי בדבר מספר הדירקטורים הבלתי תלויים (7)

תקנון החברה אינו כולל את ההוראה הקבועה בסעיף 219 ה' לחוק החברות, תשנ"ט - 1999 בדבר מספר הדירקטורים הבלתי תלויים. יצוין שלמרות אי אימוץ ההוראה שלעיל מכהנים כיום בחברה שלושה דירקטורים שהינם בלתי תלויים (הדירקטור אילן שטאובר והדחצי"ס גיל אורן וטל מיש-ורד).

השפעת נגיף הקורונה (8)

להשפעת נגיף הקורונה על הקבוצה ראה בתיאור עסקי התאגיד של החברה (סעיפים 6.3, 44.1.2 ו- 44.1.3 בתיאור עסקי התאגיד).

תגמולים לנושאי משרה בכירה (9)

התגמולים הנם בהתאם למדיניות התגמול של החברה.
לפירוט תנאי השכר ראה תקנה 21 בדוח התקופתי של החברה.

המבקר הפנימי (10)

(א) שם המבקר: דורון יוניסי.

(ב) תאריך תחילת כהונתו: 12/03/2008.

(ג) מר דורון יוניסי הינו בעל ניסיון רב בביקורת פנימית, וממלא תפקיד זה בתאגידים ציבוריים, ממשלתיים ועירוניים. המבקר מונה לתפקיד ע"י הדירקטוריון.

(ד) בהתאם להצהרתו, המבקר הפנימי עומד בכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשל"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית") בכל הוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובכל הוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

(ה) למיטב ידיעת החברה, וכפי שנמסר לה על ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

(ו) למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי המבקר הפנימי, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.

(ז) המבקר אינו עובד התאגיד, אלא מעניק שירותי ביקורת פנימית כמבקר חיצוני עצמאי.

(ח) ועדת הביקורת והדירקטוריון אישרו את מינוי המבקר הפנימי בחודש מרס 2008. בין הנימוקים לאישור מינויו: השכלתו, כישוריו וניסיונו של המבקר בביקורת פנימית.

(ט) המבקר מועסק בחברה בהיקף מינימלי של 100 שעות שנתיות והחברה מגדילה את היקף ההעסקה של המבקר וצוותו כאשר מדובר בבחינת פרויקטים משמעותיים המבוצעים בחברה. לדעת הדירקטוריון היקף עבודת הביקורת הפנימית, רציפות פעילותה ותכנית העבודה של המבקר הפנימי הנם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בקבוצה. וועדת הביקורת בשיתוף עם הנהלת הקבוצה והמבקר הפנימי בוחנים מדי שנה את ההיקף הדרוש של עבודת הביקורת הפנימית בקבוצה.

(י) השיקולים בקביעת תכנית ביקורת:

אחת לשנה, מבקר הפנים מכין תוכנית רב שנתית שמועברת לדיון ולאישור וועדת הביקורת. במהלך ישיבה זו סוקרים ועדת הביקורת של הדירקטוריון ונציג הנהלת החברה, בשיתוף המבקר הפנימי, את כל מרכזי הפעילות שלה במקביל לתוכנית הרב שנתית המוצעת. המבקר הפנימי מקבל הנחיות מפורטות בנוגע למרכז הפעילות הדרוש בדיקה. נקבעת תכנית עבודה מפורטת, ונערך תקציב שעות לעבודתו של המבקר.

(יא) תוכנית הביקורת כוללת בחלקה גם התייחסות לחברה המוחזקת ואריסייט ולפעולותיה עם החברה.

(יב) המבקר הפנימי מצהיר שהוא פועל כמבקר פנימי בהתאם לתקני ביקורת שפורסמו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים הבינלאומית בארה"ב. תקנים אלו אומצו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל, שהוסמכה לכך בחוק הביקורת הפנימית 1992.

(יג) הממונה הארגוני על המבקר הפנימי - מנכ"ל החברה.

(יד) מבקר הפנים לא בחן עסקאות מהותיות שבוצעו במהלך התקופה.

(טו) במהלך התקופה הוגשו ע"י מבקר הפנים ארבעה דוחות ביקורת בכתב שנידנו בתאריכים 07/05/20 ו- 20/01/21.

(טז) למבקר הפנימי ניתנה גישה חופשית, כאמור בס' 9 לחוק הביקורת הפנימית התשנ"ב - 1992, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד, לרבות נתונים כספיים.

(יז) בהתחשב בהיקף פעילות החברה, ובמרכזי הפעילות הקיימים בה, סבור הדירקטוריון שההיקף, האופי והרציפות של הפעולות, ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד. ועדת הביקורת בוחנת מעת לעת, בהסתמך על תכנית העבודה השנתית והמלצות הנהלת החברה, את העמקת והרחבת פעילות מבקר הפנים.

(יח) תגמול המבקר הפנימי-שכר המבקר הפנימי בגין השירותים שניתנו על ידו לתאגיד לשנת 2020 הסתכם בסך של 48 אלפי ש"ח (לשנת 2019 - 48 אלפי ש"ח).

(יט) לדעת הדירקטוריון, תגמול המבקר הפנימי אינו משפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועית.

11 גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר

(א) רואה החשבון המבקר של החברה: BDO זיו האפט רואי חשבון.

(ב) השכר הכולל להם זכאים רואי החשבון המבקרים בגין שירותי ביקורת, בגין שירותים הקשורים לביקורת ובגין שירותי מס לשנים 2020 ו- 2019:

2019		2020		שם רואי החשבון	שם החברה
שכר טרחה (אלפי ש"ח)	שעות עבודה	שכר טרחה (אלפי ש"ח)	שעות עבודה		
296	2,848	348	2,519	BDO זיו האפט רואי חשבון	החברה וחברות בנות
-----	-----	-----	-----	-----	-----

(ג) היקף עבודתו ושכרו של רואה החשבון המבקר של החברה נבחן על ידי ועדת הביקורת של החברה. הוועדה המליצה לדירקטוריון החברה לאשר את היקף העבודה ומצאה כי שכר הטרחה הינו סביר ומקובל בהתאם לאופי החברה והיקף פעילותה. דירקטוריון החברה אישר את ההמלצה.

12 אומדנים חשבונאיים

ראה באור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.

דירקטוריון טלסיס מודה להנהלת החברה ולעובדיה על עבודתם המסורה, ולבעלי המניות - על האמון שנתנו בחברה.

טומס יגודה - יו"ר הדירקטוריון

אלישיב דקל - מנכ"ל החברה

תאריך הדוח: 25 במרס, 2021

דוחות כספיים

טלסיס בע"מ

דוח שנתי 2020

טלסיס בע"מ

דוח שנתי 2020

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית
3	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים המאוחדים:
4-5	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד
7	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-11	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-73	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של טלסיס בע"מ בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי בהתאם לתקנה 9ב(ג) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של טלסיס בע"מ (להלן: "החברה") ליום 31 בדצמבר 2020. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמסור להלן. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן: "תקן ביקורת (ישראל) 911"). רכיבים אלה הינם: (1) בקורות ברמת הארגון, לרבות בקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות מידע; (2) בקורות על תהליך ההכנסות; (3) בקורות על תהליך רכש ומלאי (כל אלה יחד מכונים להלן: "רכיבי הבקרה המבוקרים").

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון המבוקרים האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2020.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 והדוח שלנו מיום 25 במרץ 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים, בהתבסס על ביקורתנו.

ירושלים, 25 במרץ 2021

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקר באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של טלסיס בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של טלסיס בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברת בת שאוחדה ליום 31 בדצמבר 2018 אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-1.57% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2018, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-3.7% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018. הדוחות הכספיים של חברה זו ליום 31 בדצמבר 2018 בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה בשנה זו, מבוססת על דוחות רואי חשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי חשבון אחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, והדוח שלנו מיום 25 במרץ 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

ירושלים, 25 במרץ 2021

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקר באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

טלסיס בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	נכסים
2019	2020		
ש"ח	אלפי		
50,503	40,805	5	מזומנים ושווי מזומנים
8,488	7,041	6	נכסים פיננסיים
169	164		פקדונות ומזומן משועבד
7,994	6,338		מסי הכנסה לקבל
		7	חייבים ויתרות חובה:
46,233	41,232		לקוחות
16,202	6,338		אחרים
38,223	28,990	8	מלאי
167,812	130,908		
-----	-----		
			נכסים לא שוטפים:
129,973	120,903	11	מוניטין
11,505	12,247	10	רכוש קבוע
53,830	41,545	11	נכסים בלתי מוחשיים
13,435	13,767	12	נכסי זכות שימוש
3,190	2,604	13	נדל"ן להשקעה
1,572	430	18	נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
126	-	28	מסים נדחים
213,631	191,496		
-----	-----		
381,443	322,404		סך נכסים
=====	=====		=====

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

בועז פינקלשטיין סמנכ"ל כספים	אלישיב דקל מנכ"ל	טומס יגודה יו"ר הדירקטוריון
---------------------------------	---------------------	--------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 25 במרס 2021

טלסיס בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר			
2019	2020		
ש"ח	א"פ"י	ביאור	
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
26,000	-	14,16	אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי
-	6,000	16	חלות שוטפת בגין הלוואה מתאגיד בנקאי
2,423	3,062	12	התחייבויות חכירה
5,789	2,692	17	התחייבות לרכישת מניות חברת בת
		15	זכאים ויתרות זכות:
36,290	16,635		ספקים ונותני שירותים
20,517	26,761		אחרים
91,019	55,150		
-----	-----		
התחייבויות לא שוטפות:			
-	19,500	16	הלוואה מתאגיד בנקאי
14,433	14,200	12	התחייבויות חכירה
1,310	-	17	התחייבות לרכישת מניות חברת בת
385	551	18	התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו
4,476	3,212	28	מסים נדחים
20,604	37,463		
-----	-----		
111,623	92,613		סך התחייבויות
-----	-----		
הון:			
20			
הון המיוחס לבעלים של החברה האם			
29,988	(124)		הון מניות נפרע וקרנות הון
217,522	211,650		עודפים
247,510	211,526		סך הון המיוחס לבעלים של החברה האם
22,310	18,265		הון המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
269,820	229,791		סך ההון
-----	-----		
381,443	322,404		סך ההתחייבויות וההון
-----	-----		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טלסיס בע"מ
דוחות מאוחדים על רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2018	2019	2020		
ח	ש"ח	א"ל פ"י		
379,255	331,893	323,365	21	הכנסות ממכירות ועמלות
294,468	235,628	208,059	22	עלות המכירות
84,787	96,265	115,306		רווח גולמי
-----	-----	-----		
26,452	25,725	24,022	23	הוצאות מכירה ושיווק
11,228	12,467	13,613	24	הוצאות הנהלה וכלליות
(69)	(516)	(419)	25	הכנסות אחרות
-	421	433	25	הוצאות אחרות
37,611	38,097	37,649		
-----	-----	-----		
47,176	58,168	77,657		רווח מפעולות רגילות
-----	-----	-----		
5,983	1,155	114	26	הכנסות מימון
(8,357)	(11,891)	(9,391)	26	הוצאות מימון
(2,374)	(10,736)	(9,277)		הוצאות מימון, נטו
-----	-----	-----		
44,802	47,432	68,380		רווח לפני מסים על ההכנסה
7,083	5,963	6,337	28	מסים על ההכנסה
-----	-----	-----		
37,719	41,469	62,043		רווח לשנה
=====	=====	=====		
ייחוס הרווח לשנה:				
27,555	26,189	40,128		לבעלים של החברה האם
10,164	15,280	21,915		לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-----	-----	-----		
37,719	41,469	62,043		סך הכל רווח לשנה
=====	=====	=====		
4.33	4.12	6.30	27	רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
=====	=====	=====		
4.18	4.05	6.24	27	רווח מדולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)
=====	=====	=====		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טלסיס בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
א ל פ י ש " ח			
37,719	41,469	62,043	רווח לשנה
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס) בגין:			
פריטים אשר לא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:			
159	608	(48)	מדידה מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת, נטו
פריטים שייתכן שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:			
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות של חברה מאוחדת למטבע ההצגה			
14,812	(16,528)	(13,932)	
14,971	(16,528)	(13,980)	סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר
-----	-----	-----	
52,690	25,549	48,063	סך הכל רווח כולל
=====	=====	=====	
ייחוס הרווח הכולל לשנה:			
41,186	12,018	27,687	לבעלים של החברה האם
11,504	13,531	20,376	לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
52,690	25,549	48,063	סך הכל רווח כולל לשנה
=====	=====	=====	=====

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טלסיס בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון המיוחס לבעלי המניות החברה האם

מניות רגילות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן הון בגין עסקאות עם המיעוט	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרנות אחרות	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון
אלפי ש"ח									
12,664	26,740	(7,868)	-	(4,534)	3,276	198,278	228,556	10,794	239,350
יתרה ליום 1 בינואר 2018									
התנועה לשנת 2018:									
-	-	-	-	-	-	27,555	27,555	10,164	37,719
-	-	-	-	13,473	158	-	13,631	1,340	14,971
-	-	-	-	13,473	158	27,555	41,186	11,504	52,690
קרן הון בגין רכישת מניות באוצר בחברת בת עלות תשלום מבוסס מניות דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (1)									
-	-	-	-	-	(9)	-	(9)	(4)	(13)
-	-	-	-	-	193	-	193	1	194
-	-	-	-	-	-	-	-	(193)	(193)
12,664	26,740	(7,868)	-	8,939	3,618	225,833	269,926	22,102	292,028
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018									
התנועה לשנת 2019:									
-	-	-	-	-	-	26,189	26,189	15,280	41,469
-	-	-	-	(14,777)	606	-	(14,171)	(1,749)	(15,920)
-	-	-	-	(14,777)	606	26,189	12,018	13,531	25,549
-	-	-	-	-	73	-	73	-	73
-	-	-	-	(7)	-	-	(7)	108	101
-	-	-	-	-	-	-	-	(13,431)	(13,431)
-	-	-	-	-	-	(34,500)	(34,500)	-	(34,500)
12,664	26,740	(7,868)	-	(5,845)	4,297	217,522	247,510	22,310	269,820
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019									

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טלסיס בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון המיוחס לבעלי המניות החברה האם

מניות רגילות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן הון בגין עסקאות עם המיעוט	קרן הון בגין הפרשי תרגום	קרנות אחרות	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך ההון
אלפי ש"ח									
12,664	26,740	(7,868)	-	(5,845)	4,297	217,522	247,510	22,310	269,820
יתרה ליום 1 בינואר 2020									
התנועה לשנת 2020:									
-	-	-	-	-	-	40,128	40,128	21,915	62,043
-	-	-	-	(12,393)	(48)	-	(12,441)	(1,539)	(13,980)
-	-	-	-	(12,393)	(48)	40,128	27,687	20,376	48,063
-	-	-	(17,115)	(621)	-	-	(17,736)	(1,382)	(19,118)
65	616	-	-	-	(632)	-	49	-	49
-	-	-	(7)	23	-	-	16	311	327
-	-	-	-	-	-	-	-	(23,350)	(23,350)
-	-	-	-	-	-	(46,000)	(46,000)	-	(46,000)
12,729	27,356	(7,868)	(17,122)	(18,836)	3,617	211,650	211,526	18,265	229,791
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

סה"כ רווח לשנה
הפסד כולל אחר
סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

רכישה נוספת של מניות חברה בת (2)
מימוש אופציות למניות (3)
שינויים בזכויות הבעלות בחברות בנות
שאינן כרוכות באובדן שליטה
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות
שליטה (1)
דיבידנד לבעלי מניות החברה (1)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

- (1) לפרטים ראה ביאור 31.
(2) לפרטים ראה ביאור 9 (א).
(3) לפרטים ראה ביאור 32 (2).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טלסיס בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
א	ל	פ	י ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:			
37,719	41,469	62,043	רווח לשנה
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:			
15,860	18,760	17,908	פחת והפחתות
(2,710)	2,249	1,812	שיערוך הלוואה מתאגיד בנקאי
1,314	51	-	שיערוך פיקדון נאמנות
(80)	(679)	(52)	שיערוך נכסים פיננסיים
187	(170)	1,316	שינוי בהתחייבות בשל הטבות לעובדים - נטו
194	73	-	עלות תשלום מבוסס מניות
-	-	11	הפסדי הון בגין מימוש ניירות ערך
(69)	19	(8)	הפסדי (רווחי) הון בגין מימוש רכוש קבוע
336	7,176	7,025	הוצאות מימון אחרות, נטו
52,751	68,948	90,055	
-----	-----	-----	
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:			
(7,329)	30,259	4,425	ירידה (עליה) בלקוחות
(10,774)	28,077	5,760	ירידה (עליה) בחייבים וביתרות חובה
(10,574)	22,588	7,560	ירידה (עליה) במלאי
17,188	(11,758)	(18,685)	עליה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים
7,386	1,459	14,622	עליה בזכאים וביתרות זכות
(1,019)	(1,234)	(903)	מס נדחה, נטו
(5,122)	69,391	12,779	
-----	-----	-----	
מזומנים ששולמו במהלך התקופה עבור:			
(1,981)	(2,004)	(1,627)	ריבית ששולמה
-	4	41	ריבית שהתקבלה
(13,918)	(10,480)	(10,545)	מסים ששולמו
14	1,248	4,747	מסים שהתקבלו
(15,885)	(11,232)	(7,384)	
-----	-----	-----	
31,744	127,107	95,450	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
=====	=====	=====	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טלסיס בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
א ל פ י ש " ח		

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:

(11,089)	(1,821)	(4,175)
(2,802)	(2,358)	(3,181)
-	-	934
(38,804)	(9,653)	(5,945)
69	120	83
(15,363)	(7,122)	-
5	14,780	960
35,147	934	-
111	-	-
15	-	-
(32,711)	(5,120)	(11,324)

רכישות והשקעות ברכוש קבוע
רכישות והשקעות בנכסים בלתי מוחשיים
קבלת מענק ממרכז השקעות
תשלום בגין רכישת חברה מאוחדת (1)
תמורה ממכירת רכוש קבוע
רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
תמורה ממכירת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח
או הפסד
פירעון פקדון בנאמנות
פירעון מזומן משועבד, נטו
פירעון פקדונות, נטו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:

-	-	30,000
(8,000)	(4,000)	(30,500)
16,000	(40,014)	-
-	-	49
-	-	(19,118)
-	(2,468)	(2,356)
-	101	327
(13)	-	-
-	(34,500)	(46,000)
(193)	(13,431)	(23,350)
7,794	(94,312)	(90,948)

קבלת אשראי לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
פירעון הלוואה מתאגיד בנקאי
קבלת (פירעון) אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי, נטו
תמורה ממימוש אופציות למניות
רכישה נוספת של מניות חברה בת
פירעון התחייבות חכירה
תמורה ממימוש אופציות למניות בחברת בת
רכישת מניות באוצר בחברת בת
דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה (2)
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (2)

מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות מימון

1,279	(8,750)	(2,876)
8,106	18,925	(9,698)
23,472	31,578	50,503
31,578	50,503	40,805

השפעת שינויים בשער חליפין של מט"ח בגין מזומנים ושווי מזומנים

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

נספח א' - פעילות השקעה שאינה במזומן:

-	1,780	-
==	==	==
-	187	3,515
==	==	==

מענק ממשלתי לקבל בגין השקעות ברכוש קבוע

רכישת נכס זכות שימוש כנגד התחייבות חכירה

(1) לפרטים ראה ביאור 17.

(2) לפרטים ראה ביאור 31.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי:

א. תיאור החברה

1) 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 המשווקים בעיקר בחו"ל ומשולבים במוצרי לקוחות המגיעים ממגוון שווקים כגון חקלאי, רפואי ובטחוני.

2) החברה התאגדה בישראל בשנת 1963, החברה המאוחדת סאייטסיס התאגדה בישראל בשנת 1998 והחברה המאוחדת ואריסייט התאגדה בישראל בשנת 2003.

3) משרדי החברה הינם ברחוב גרניט 5, פתח-תקווה, משרדי החברה המאוחדת סאייטסיס הינם ברחוב אימבר 7 קרית אריה, פתח תקוה ומשרדי החברה המאוחדת ואריסייט הינם ברחוב המלאכה 4, לוד.

4) החברה נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב החל מחודש נובמבר 1992.

5) המספר הרשום של החברה אצל רשם החברות הינו 0-003810-52.

6) בעלי המניות של החברה עם האחזקה הגבוהה ביותר ליום המאזן הנם חברת יגודה אחזקות בע"מ וחברת ארלדן החזקות (1982) בע"מ אשר כל אחת מהן מחזיקה בשיעור של 21.26% מהונה המונפק והנפרע של החברה.

ב. מגפת הקורונה (COVID-19)

בעקבות ההתפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסין בחודש דצמבר 2019, והתפשטותו בתחילת שנת 2020 למדינות רבות נוספות, חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם לרבות ישראל. התפשטות הנגיף גרמה בין היתר לשיבוש בשרשרת האספקה, לירידה בהיקף התחבורה העולמית, למגבלות תנועה ותעסוקה אשר הטילו ממשלת ישראל וממשלות רבות בעולם וכן לירידות בשווי של נכסים פיננסיים ושל סחורות בשווקים בארץ ובעולם. כמו כן, בהתאם להוראות הממשלה בישראל, נאסרה או הוגבלה פעילות בתי עסק, הוגבלה משמעותית נוכחות כח אדם במקומות עבודה, הושבתו מערכות החינוך והוטלו הגבלות על יציאה מבתי המגורים.

השפעות ספציפיות של משבר הקורונה על תוצאות הפעילות של הקבוצה:

במהלך שנת 2020, ולאחר תקופת הדיווח, להתפשטות נגיף הקורונה בעולם ובארץ לא הייתה השפעה מהותית על מכירות הקבוצה במגזרי ההפצה וה-SOM, בין היתר, לאור העובדה שפעילות המחסן במגזר ההפצה ופעילות היצור במגזר ה-SOM המשיכו לפעול בתקופת הדוח, תחת המגבלות בחוק, ואפשרו לחברות הקבוצה את המשך פעילותן. בנוסף, הפיזור המגזרי של לקוחות הקבוצה, מבחינת תחומי פעילות, צמצם את היקף החשיפה של עסקי הקבוצה למשבר הקורונה ו/או להשלכותיה על לקוחות הקבוצה בארץ ובעולם, כאשר מגזר ה-SOM אף גדל ביחס לתקופה המקבילה בשל גידול בביקוש של מספר לקוחות מגזר ה-SOM שפעילותו חוותה גידול בביקושים בשל הקורונה.

יחד עם זאת, היות ומדובר באירוע אשר אינו בשליטתן של חברות הקבוצה ובשל אופיו של המשבר המאופיין בחוסר וודאות, בין היתר, באשר למועד שבו תיבלם המגיפה, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, אין כל וודאות ביחס להיקף ההשפעה על המשך לאור המשך התפתחות המשבר כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה ובכלל זה, בין היתר, מצב השווקים, המצב הכלכלי בישראל ובעולם, היקפי האבטלה, היקפי הצריכה הפרטית, החשש להתפתחות מצב של מיתון מקומי או עולמי, התפרצות נוספת של הנגיף, הידבקות של עובדים בוירוס ו/או החמרה מחדש בהוראות משרד הבריאות אשר עלולים להוביל למגבלות ואיסורים אשר עלולים לפגוע בתוצאותיה הכספיות של החברה, במהלך העבודה התקין במשרדי החברה ומתקניה, עבודת אנשי הלוגיסטיקה, המכירות וכיו"ב.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך):

ב. מגפת הקורונה (COVID-19)

התמשכותו והחרפתו של משבר חסר תקדים זה עלולות להשפיע לרעה על הפעילות העסקית והכלכלית בעולם ובישראל, באופן אשר יצמצם את פעילות הקבוצה, לרבות בשל קשיים של לקוחות הקבוצה בקבלת אשראי או בצמצום היקף מכירותיהן או בפגיעה ביכולות של לקוחות החברה לפרוע את חובן במועד באופן ובהיקף שאינם ניתנים להערכה על ידי החברה.

החברה מעריכה כי לאור התפשטות הנגיף, חברות הקבוצה חשופות למספר סיכונים וסיכונים שוק, ביניהם עיכובים בשילוח וקבלת חומרי גלם המיובאים ממפעלים ברחבי העולם, שעלול להוביל למחסור בחומרים אלה ולגרום עיכובים באספקת הזמנות במועדים שסוכמו עם לקוחות חברות הקבוצה. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, חברות הקבוצה לא נתקלו בעיכובים משמעותיים בקבלת חומרי הגלם והסחורות.

הנהלות חברות הקבוצה בוחנות, בין היתר, את מקורות המימון והנזילות ומעריכות כי קיימת לחברות הקבוצה איתנות פיננסית להתמודד עם המשבר הן בטווח הקצר והן בטווח הבינוני, וזאת בין היתר, לאור הפיזור המגוון של פעילות לקוחות הקבוצה, היקף היתרות הנזילות ומסגרות האשראי הפנויות העומדות לרשות חברות הקבוצה גם בעת הזאת.

במהלך שנת 2020 קיבלה חברת הבת סאייטסיס מענקים ממשלתיים לצורך התמודדות עם משבר הקורונה בגין הירידה בהכנסות ביחס לשנה קודמת בסך כולל של כ- 378 אלפי ש"ח. במהלך שנת 2021, עד למועד החתימה על הדוחות, חברת הבת סאייטסיס קיבלה מענקים נוספים בגין שנת 2020 בסך של כ- 109 אלפי ש"ח. המענקים שהתקבלו בשנת 2020 סווגו כהכנסות אחרות בדוח על המצב הכספי.

ג. הגדרות

דוחות כספיים אלה:

- החברה - חברת טלסיס בע"מ.
- חברה מאוחדת סאייטסיס - חברת סאייטסיס בע"מ אשר לחברה שליטה בה (כהגדרתה ב- IFRS 10) בשיעור 78.4% ואשר דוחותיה הכספיים מאוחדים עם דוחותיה הכספיים של החברה.
- חברה מאוחדת ואריסייט - חברת ואריסייט בע"מ אשר לחברה שליטה בה (כהגדרתה ב- IFRS 10) בשיעור 70.64% ואשר דוחותיה הכספיים מאוחדים עם דוחותיה הכספיים של החברה החל מחודש אוגוסט 2017.
- הקבוצה - החברה והחברות המאוחדות.
- צדדים קשורים - כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24.
- בעלי ענין - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

1) הדוחות הכספיים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2020 ו- 31 בדצמבר 2019 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומי (להלן: "IFRS"), וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.

הדוחות הכספיים המאוחדים נערכו על בסיס העלות ההסטורית, למעט נכסים והתחייבויות לגביהם יושם מודל השווי ההוגן, כמפורט בהמשך בביאור 2.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

א. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים (המשך):

עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה.

(2) תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה עד 12 חודשים.

ב. דוחות כספיים מאוחדים:

(1) חברות בנות

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של שתי חברות שלחברה יש שליטה בה (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר החברה חשופה, או בעלת זכויות, לתשואות משתנות ממעורבותה בישות מושקעת ויש לה את היכולת להשפיע על תשואות אלו באמצעות כוח ההשפעה שלה, החברה שולטת באותה ישות אשר מסווגת כחברה בת. החברה מעריכה מחדש את שליטתה בחברה בת כאשר העובדות והנסיבות משתנות.

תמורה מותנית שהתהוותה לחברה במסגרת צירוף עסקים נמדדת בשווייה ההוגן למועד צירוף העסקים. שינויים עוקבים בשווי ההוגן של התמורה המותנית, המסווגת כנכס או כהתחייבות, מוכרים ברווח או הפסד.

יתרות ועסקאות הדדיות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

(2) זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין החברות המאוחדות מייצגות את חלקן של הזכויות שאינן מקנות שליטה ברווח (הפסד) הכולל של החברות המאוחדות בהן שאינו ניתן לייחס במישרין או בעקיפין לחברה. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה.

שינויים בשיעורי ההחזקה לאחר השגת שליטה שאינם כרוכים באיבוד שליטה מטופלים כעסקה הונית.

ג. תרגום יתרות ועסקאות במטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת אותה ישות (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בשקלים, שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה וחברת הבת סאייטסיס. מטבע הפעילות של חברת הבת ואריסייט הינו דולר ארה"ב.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ (המשך):

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה (המשך):

להלן השינויים שחלו בתקופות המדווחות בשער החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן - הדולר) ובמדד המחירים לצרכן:

מדד המחירים לצרכן	שער החליפין של הדולר	
%	%	
(0.7)	(7.0)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020
0.6	(7.8)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
0.8	8.2	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

שער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר 2020 הינו: $1\$ = 3.215$ ש"ח

(2) עסקאות נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין באותו מועד. הפרשי שער נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד העסקה.

נתוני דוחותיהם הכספיים של חברת הבת ואריסייט מתורגמים לצורך הכללתם בדוחות הכספיים המאוחדים כדלקמן:

(א) נכסים והתחייבויות בכל תאריך דיווח (כולל מספרי השוואה) מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח.

(ב) הכנסות והוצאות לכל התקופות המוצגות בדוח רווח והפסד (כולל מספרי השוואה) מתורגמות לפי שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות; אולם, במקרים בהם חלו תנודות משמעותיות בשערי החליפין, הכנסות והוצאות מתורגמות לפי שערי החליפין כפי שהיו במועד העסקאות עצמן.

(ג) הון מניות, קרנות הון ותנועות הוניות אחרות מתורגמים לפי שער החליפין במועד התהוותם.

(ד) יתרת הרווח מתורגמת בהתבסס על יתרת הפתיחה שתורגמה לפי שער החליפין לאותו מועד ותנועות רלוונטיות נוספות (כגון: דיבידנד) במשך התקופה שתורגמו כאמור בסעיפים (ב) ו-(ג) לעיל.

(ה) כל הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

(2) פריטים כספיים צמודי מדד

פריטים כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד), מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך מאזן, בהתאם לתנאי ההסכם. הפרשי הצמדה הנובעים מהתאמה כאמור, נזקפים לדוח רווח והפסד.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. רכוש קבוע:

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס כדלקמן:

<u>בעיקר</u>	<u>%</u>	
<u>%</u>		
33	6-33	מחשבים ריהוט וציוד משרדי
10	6-15	מכונות וציוד
	15	כלי רכב
	ראה להלן	שיפורים במושכר

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה כשודאי באופן סביר שהחברה תממש את האופציה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של השיפור, לפי הקצר שבהם.

הפחתת הנכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס נגרע מהספרים במועד המכירה או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגריעת הנכס (המחושב כהפרש בין התמורה נטו מהגריעה והעלות המופחתת בספרים) נכלל בדוח רווח או הפסד בתקופה בה הנכס נגרע.

נכסים אשר הוכר מענק השקעות בגינם מוצגים בניכוי סכום המענק שהתקבל או שעתיד להתקבל עבורם.

ה. מענקי ממשלה:

מענקים ממשלתיים לא הוכרו לפני שהיה קיים ביטחון סביר שהחברה תציית לתנאים שנלווים אליהם ושהמענקים יתקבלו.

לעניין אופן הצגת מענקים בגין השקעה ברכוש קבוע - ראה ביאור 2(ה) לעיל.

מענקים בגין ההשקעות ברכוש קבוע הוכרו ברווח או הפסד על פני התקופות ובשיעורים שבהן הוכרו הוצאות הפחת בגין הרכוש הקבוע.

כאשר נוצרת זכאות לקבל מענק ממשלתי כפיצוי עבור הוצאות או הפסדים שכבר התהוו או במטרה לתת תמיכה מיידית לחברה ללא כל עלויות מתייחסות עתידיות, החברה הכירה במענק ברווח או הפסד בתקופה שבה נוצרה הזכאות למענק.

מענקים המתייחסים להכנסה הוצגו כחלק מרווח או הפסד, בנפרד מהכנסה אחרת.

ו. נדל"ן להשקעה:

החברה מדדה נדל"ן להשקעה בעת ההכרה הראשונה לפי עלות בתוספת עלויות עסקה. לאחר ההכרה לראשונה, החברה מיישמת את מודל העלות, לפיו הנדל"ן להשקעה נמדד בעלות בניכוי פחת והפסדים מירידת ערך, עבור כל הנדל"ן להשקעה.

ז. מזומן משועבד:

מזומן משועבד מופקד בבנק ומשמש כערבון להבטחת התחייבויות חברה מאוחדת בגין כרטיסי אשראי.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ח. חכירות:

כללי:

הטיפול החשבונאי עד ליום 31 בדצמבר 2018:

חכירות המעבירות באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות בנכס, ללא קשר להעברת הזכות הקניינית בסופו של ההסדר, סווגו כחכירות מימוניות. כל החכירות האחרות סווגו כחכירות תפעוליות. כאשר חכירה כללה מרכיבי קרקע ומבנים, הקבוצה העריכה את הסיווג של כל מרכיב כחכירה תפעולית או כחכירה מימונית בנפרד. בקביעה אם מרכיב הקרקע מהווה חכירה תפעולית או חכירה מימונית, הקבוצה הביאה בחשבון שלקרקע יש באופן רגיל אורך חיים כלכליים לא מוגדר.

הטיפול החשבונאי החל מיום 1 בינואר 2019:

הקבוצה קובעת במועד ההתקשרות בחכירה אם חוזה הוא חכירה, או אם הוא כולל חכירה, על ידי בחינה אם החוזה מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. הקבוצה מעריכה מחדש את קיומה של חכירה רק כאשר חל שינוי בתנאי החוזה. הקבוצה קבעה את תקופת החכירה כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, בהתחשב גם בתקופות המכוסות על ידי אופציות להאריך (או לבטל) את תקופת החכירה, כאשר ודאי באופן סביר שהחוכר יממש (לא יממש) את האופציה.

הקבוצה כחוכרת:

הטיפול החשבונאי עד ליום 31 בדצמבר 2018:

חכירה תפעולית

הקבוצה הכירה בתשלומי חכירה בגין חכירה תפעולית כהוצאה על בסיס קו ישר לאורך תקופת החכירה (הכוללת את תקופת האופציה הקיימת לחוכר שבמועד ההתקשרות בחכירה ודאי באופן סביר שתמומש). כאשר שולמו דמי חכירה מראש והחכירה סווגה כחכירה תפעולית: סכומים ששילמה הקבוצה מראש בגין חכירה תפעולית, מסווגים בדוח על המצב הכספי במסגרת סעיף חייבים ויתרות חובה לא שוטפים ומופחתים לפי שיטת הקו הישר לאורך תקופת החכירה.

הטיפול החשבונאי החל מיום 1 בינואר 2019:

במועד תחילת החכירה הקבוצה הכירה בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות, בכפוף לאמור להלן:

עם כניסתו לתוקף של IFRS 16 בוטל הסיווג של חכירות כמימוניות או כתפעוליות על ידי החוכר, חלף זה נקבע כי חוכר יכיר במועד תחילת החכירה (או במועד צירוף העסקים) בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות, בכפוף לאמור להלן:

הקבוצה בחרה שלא להכיר בנכסי זכות שימוש ובהתחייבויות חכירה בגין חכירות שתקופתן אינה עולה על 12 חודשים.

הקבוצה בחרה בהקלה לגבי רכבים בחכירה של אי הפרדת רכבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה.

עבור חכירות שבגינן נבחר שלא להכיר בנכסי זכות שימוש ובהתחייבויות חכירה, הקבוצה המשיכה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה.

הקבוצה קבעה את תקופת החכירה כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, בהתחשב גם בתקופות המכוסות על ידי אופציות להאריך (או לבטל) את תקופת החכירה, כאשר ודאי באופן סביר שהיא תממש (לא תממש) את האופציה. בתקופות עוקבות, הקבוצה מעריכה מחדש אם ודאי באופן סביר שהיא תממש (לא תממש) את האופציה בהתקיים אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות, הנמצא בשליטת הקבוצה ואשר משפיע על ההחלטה המקורית שהתקבלה.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ח. חכירות (המשך):

הקבוצה מדדה במועד תחילת החכירה את התחייבות החכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים באותו מועד, מהוונים בשיעור הריבית הגלום בחכירה, אלא אם שיעור זה לא ניתן לקביעה בנקל ואז היא מדדה לפי שיעור הריבית התוספתי של הקבוצה באותו מועד. תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד תחילת החכירה כוללים תשלומים קבועים (לרבות תשלומים קבועים במהותם).

נכס זכות שימוש נמדד במועד תחילת החכירה בעלות, המורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, בתוספת תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו באותו מועד או לפניו; עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו.

לאחר מועד תחילת החכירה, התחייבות החכירה נמדדה על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה; הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו; התאמות בגין מדידה מחדש של התחייבות החכירה; וכן התאמות שמטרתן לשקף תשלומי חכירה קבועים במהותם מעודכנים.

לאחר מועד תחילת החכירה, הקבוצה מדדה את נכס זכות השימוש בעלותו, בניכוי פחת והפסדים מירידת ערך כלשהם שנצברו.

החל ממועד תחילת החכירה, בעת הפחתת נכס זכות השימוש הקבוצה יישמה את דרישות הפחת לגבי רכוש קבוע בכפוף לאמור להלן. הקבוצה מפחיתה את נכס זכות השימוש על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס זכות השימוש.

בדוח על המצב הכספי נכסי זכות שימוש הוצגו בנפרד. יחד עם זאת, נכס זכות שימוש שמקיים את הגדרת נדל"ן להשקעה הוצג כנדל"ן להשקעה. כמו כן, התחייבויות חכירה הוצגו בנפרד. בדוח על רווח או הפסד, הקבוצה הציגה הוצאות הפחתה של נכס זכות שימוש בנפרד מהוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה. בדוח על תזרימי המזומנים, תשלומים בגין חלק הקרן של התחייבות החכירה סווגו כפעילות מימון ותשלומים בגין חלק הריבית על התחייבות החכירה סווגו כפעילות שוטפת. תשלומי חכירה לטווח קצר, שלא נכללו במדידה של התחייבות החכירה סווגו כפעילות שוטפת.

הקבוצה כמחכירה:

חכירות משנה, חכירת המשנה סווגה בהתאם לתנאי נכס זכות השימוש הנובע מהחכירה הראשית כחכירה תפעולית. כאשר שיעור הריבית הגלום בחכירת המשנה אינו ניתן לקביעה בנקל, החברה השתמשה בשיעור ההיוון המשמש לחכירה הראשית (מותאם בגין עלויות ישירות ראשוניות כלשהן הקשורות לחכירת המשנה) כדי למדוד את ההשקעה נטו בחכירת המשנה.

ט. נכסים בלתי מוחשיים:

נכסים בלתי מוחשיים הינם נכסים לא-כספיים ונמדדים לראשונה לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים בלתי מוחשיים מוצגים על-פי עלותם בניכוי הפחתה מצטברת ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

הקבוצה מעריכה לגבי כל נכס בלתי מוחשי אם אורך החיים השימושיים שלו הוא מוגדר או בלתי מוגדר (כלומר, בהתבסס על ניתוח של כל הגורמים הרלוונטיים, אין הגבלה נראית לעין של התקופה שבה הנכס חזוי להפיק תזרימי מזומנים חיוביים נטו לחברה). הקבוצה בוחנת מידי תקופה אם ניתן לתמוך בהערכה כי אורך החיים השימושיים של הנכס הוא בלתי מוגדר. שינויים בהערכת הקבוצה טופלו כשינוי אומדן חשבונאי.

להקצאה באופן שיטתי של הסכום בר הפחת של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים מוגדר על פני אורך החיים השימושיים שלו, הקבוצה השתמשה בשיטת הפחתה אשר משקפת את התבנית שבה היא חזויה לצרוך את ההטבות הכלכליות מהנכס. הוצאות ההפחתה לכל תקופה הוכרו ברווח או הפסד, אלא אם הן נכללו בערך בספרים של נכס אחר.

הקבוצה סוקרת את אורך החיים השימושיים ואת שיטת ההפחתה שבה נעשה שימוש לפחות בכל סוף שנת כספים. שינויים טופלו באומדן חשבונאי.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ט. נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

1) מוניטין

מוניטין שנוצר ברכישת חברה בת מייצג את עודף הסכום הכולל של התמורה שהועברה, סכום זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכשת ובצירוף עסקים שהושג בשלבים - גם השווי ההוגן למועד הרכישה של הזכות ההונית בנרכשת שהחזקה קודם לכן על ידי החברה, על הסכום נטו למועד הרכישה של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו, ושל ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הנרכשת שניטלו.

לצורך בחינת ירידת ערך, המוניטין הנרכש במסגרת צירוף עסקים מוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מהיחידות המניבות מזומנים או קבוצות של היחידות המניבות מזומנים של הקבוצה, אשר חזויות ליהנות מהסינרגיות של צירוף העסקים. כל יחידה או קבוצה של יחידות אליהן הוקצה המוניטין מייצגת את הרמה הנמוכה ביותר בישות שבה קיים מעקב על המוניטין לצורכי הנהלה פנימיים ואינה גדולה ממגזר פעילות (לפני קיבוץ מגזרים דומים) (ראו גם סעיף ט' להלן).

בחינה לירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים), אליה הוקצה מוניטין, מבוצעת אחת לשנה, ובכל עת שישנו סימן כלשהו לירידת ערך של היחידה (או קבוצת היחידות), על ידי השוואת ערכה בספרים של היחידה (או קבוצת היחידות), כולל המוניטין, לסכום בר השבה שלה, שהינו הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן בניכוי עלויות למכירה. הפסד מירידת ערך, ככל שקיים, מוקצה להקטנת הערך בספרים של נכסי היחידה (או קבוצת היחידות) לפי הסדר הבא: תחילה, להקטנת הערך בספרים של מוניטין כלשהו שהוקצה ליחידה מניבה מזומנים (או קבוצת היחידות) ולאחר מכן לשאר נכסי היחידה (או קבוצת היחידות) באופן יחסי על בסיס הערך בספרים של כל נכס ביחידה (או קבוצת היחידות) בכפוף לסכום בר השבה שלהם.

כל הפסד מירידת ערך מוכר מיידית ברווח או הפסד. הפסד כאמור שהוכר לגבי מוניטין לא יבוטל בתקופה מאוחרת יותר.

2) תוכנת מחשב

רישיונות לשימוש בתוכנות מחשב שנרכשו מהוונים על בסיס העלויות שנוצרו בגין רכישתה והכנתה לשימוש של התוכנה הספציפית. עלויות אלה מופחתות על בסיס שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הרישיונות (שלוש שנים).

עלויות הקשורות באחזקת תוכנות מחשב מוכרות כהוצאה עם התהוותן.

3) עלויות מחקר ופיתוח

נכס בלתי מוחשי הנובע מפרויקט פיתוח או מפיתוח עצמי מוכר כנכס אם ניתן להוכיח את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת הקבוצה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות;

את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו.

הנכס נמדד על-פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. הנכס מופחת על פני אורך החיים השימושיים בנכס. בחינת ירידת ערך של עלויות פיתוח בתהליך מתבצעת אחת לשנה או לעתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על סימנים המעידים כי קיימת ירידת ערך.

אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים בגין עלויות מחקר ופיתוח הוא שלוש שנים.

4) קשרי לקוחות חוזיים

קשרי לקוחות חוזיים הנרכשים במסגרת עסקת צירוף עסקים מוכרים בשווים ההוגן במועד הרכישה. קשרי הלקוחות החוזיים הינם בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, ומוצגים בעלות בניכוי הפחתה שנצברה. ההפחתה מחושבת על בסיס אומדן ההפחתה על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של קשרי הלקוחות.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים:

נכסים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, כדוגמת מוניטין, וכן נכסים בלתי מוחשיים שאינם זמינים עדיין לשימוש, אינם מופחתים, וירידה בערכם נבחנת אחת לשנה ובכל עת שישנו סימן כלשהו לירידת ערך של היחידה, הכוללת את המוניטין. ירידה בערכם של נכסים לא כספיים אחרים נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכם בספרים לא יהיה בר השבה.

סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך שווה לסכום בו עולה ערכו בספרים של נכס על הסכום בר השבה שלו. סכום בר השבה של נכס הוא הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס, בניכוי עלויות מכירה, לבין שווי השימוש שלו. לצורך בחינת ירידת ערך, מחולקים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגין קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים). נכסים לא-כספיים, למעט מוניטין, אשר חלה ירידה בערכם, נבחנים לצורך זיהוי ביטול אפשרי של ירידת הערך שהוכרה בגינם בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

יא. נכסים פיננסיים:

נכס פיננסי הוכר כאשר החברה הפכה לצד להוראות החוזיות של המכשיר תוך שימוש בחשבונאות מועד סליקת העסקה.

נכסים פיננסיים סווגו לאחת מקבוצות המדידה להלן על בסיס המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים ועל בסיס מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי. הסיווג הוא לנכס הפיננסי בשלמותו, ללא הפרדה של נגזרים משובצים.

1) מכשירי חוב בעלות מופחתת:

מכשירי חוב, שמוחזקים בהתאם למודל עסקי שמטרתו החזקה על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים ושהתנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם תשלומי קרן וריבית בלבד, נמדדו לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שיוחסו במישורין, למעט לקוחות שנמדדו לראשונה במחיר העסקה שלהם. לאחר ההכרה לראשונה, נכסים אלה נמדדו בעלות מופחתת. הכנסות ריבית לפי שיטת הריבית האפקטיבית הוכרו לפי הערך בספרים ברוטו של הנכס הפיננסי (כלומר לפני ניכוי ההפרשה לירידת ערך), למעט עבור נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי, לגביהם הכנסות ריבית הוכרו לפי העלות המופחתת של הנכס הפיננסי (כלומר לאחר ניכוי ההפרשה לירידת ערך).

2) ירידת ערך נכסים פיננסיים וביטולה:

החברה הכירה בהפרשה לירידת ערך בגין הפסדי אשראי חזויים על מכשירי חוב בעלות מופחתת. ההפרשה לירידת ערך מפחיתה את הערך בספרים של הנכס. החברה מודדת את הפסדי האשראי החזויים כך שישקפו: סכום בלתי מוטא ומשוקלל הסתברות, שנקבע על ידי הערכת טווח של תוצאות אפשריות; את ערך הזמן של הכסף, וכן מידע סביר וניתן לביסוס שניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים על אירועי העבר, על תנאים נוכחיים ועל תחזיות של תנאים כלכליים עתידיים. החברה מעדכנת את ההפרשה לירידת ערך בסוף כל תקופת דיווח, והשינוי בהפרשה מוכר כרווח או הפסד מירידת ערך ברווח או הפסד. החברה מדדה הפסדי אשראי בסכום הפסדי האשראי החזויים לאורך כל חי המכשיר בגין לקוחות. הפסדי אשראי חזויים לאורך כל חי המכשיר הם הפסדי האשראי החזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים במהלך אורך החיים החזוי של המכשיר. החברה מדדה הפסדי אשראי חזויים לאורך כל חי המכשיר בגין לקוחות. החברה מקבצת לקוחות ונכסים בגין חוזים עם לקוחות לפי מאפייני סיכון האשראי המשותפים שהינם עפ"י תקופת פיגור.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יא. נכסים פיננסיים (המשך):

(2) ירידת ערך נכסים פיננסיים וביטולה (המשך):

בסוף כל תקופת דיווח החברה מעריכה אם נכס נפגם עקב סיכון אשראי, כלומר אם התרחש אירוע שיש לו השפעה מזיקה על תזרימי המזומנים העתידיים של הנכס שנאמדו. ראיות לכך שנכס הוא פגום כוללות נתונים ניתנים לצפייה לגבי האירועים הבאים:

- קושי פיננסי משמעותי של החייב;
- הפרה של חוזה, כגון אירוע כשל או פיגור בתשלומים;
- הענקת ויתור שהחברה לא הייתה שוקלת, אלמלא הנסיבות הכלכליות המתייחסות לקשיים פיננסיים של החייב;
- צפוי שהחייב ייכנס לפשיטת רגל או לשינוי מבני פיננסי אחר.

החברה מוחקת את הערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי, בשלמותו או בחלקו, כאשר לחברה אין ציפייה סבירה להשבה של הנכס, למשל כאשר החייב נכנס להליך של כינוס נכסים או של פשיטת רגל או כאשר תשלומים בפיגור של מעל לשנה. בהתאם לבחינת החברה, למועד דוח ההפרשה לירידת ערך בגין הפסדי אשראי חזויים מעבר להפסדים שהוכרו בגין נכסים שנפגמו עקב סיכון אשראי אינם מהותיים.

(3) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

כל הנכסים הפיננסיים האחרים נמדדו לראשונה בשווי הוגן, ושינויים בשווי ההוגן לאחר ההכרה לראשונה הוכרו ברווח או הפסד. עלויות עסקה שיוחסו במישרין לנכסים אלה הוכרו ברווח או הפסד בעת התהוותן.

יב. מלאי:

המלאי של הקבוצה נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות הדרושות לביצוע המכירה.

הקבוצה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות לירידת ערך ולמלאי איטי.

עלות המלאי של החברה והחברה המאוחדת סאייטסיס נקבעת בשיטת "ממוצע משוקלל".

עלות המלאי של החברה המאוחדת וארסייט נקבעת כדלקמן:

- | | | |
|--------------|---|---|
| חומרי גלם | - | על בסיס ממוצע משוקלל של עלות. |
| תוצרת בעיבוד | - | על בסיס עלות ממוצעת הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות |
| ותוצרת גמורה | | ועקיפות על בסיס תפוקה רגילה. |

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יג. מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים בקופה, פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, השקעות אחרות לזמן קצר שניתנות גבוהה, ותקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים.

יד. התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הוכרה כאשר החברה הפכה לצד להוראות החוזיות של המכשיר. התחייבות פיננסית מסווגת לאחת מהקבוצות הבאות:

(1) התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

התחייבויות פיננסיות מוחזקות למסחר, התחייבויות פיננסיות מהסדרי תמורה מותנית של רוכש בצירוף עסקים והתחייבויות פיננסיות שיועדו נמדדו בשווי הוגן כאשר השינויים בשווי ההוגן הוכרו ברווח או הפסד. עלויות עסקה המיוחסות להתחייבויות אלו הוכרו ברווח או הפסד בעת התהוותן. הסכום של שינוי השווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות שיועדו למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (למעט מחויבויות למתן הלוואות וחוזי ערבות פיננסית), המתייחס לשינוי בסיכון האשראי של ההתחייבות, הוצג ברווח כולל אחר, אלא אם הדבר ייצר או הגדיל חוסר הקבלה חשבונאית ברווח או הפסד. סכומים כאמור שהוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בקרן הון לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד לאחר מכן. בעת גריעה של התחייבות כאמור, החברה מעבירה את הרווח או ההפסד הכולל האחר המצטבר בגינה מקרן ההון לעודפים.

(2) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת, נמדדו לראשונה בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלו נמדדו בעלותן המופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

טו. מסים על ההכנסה:

מסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מסים שוטפים ונדחים. תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח רווח והפסד או לרווח הכולל אחר בהתאם לסוג ההוצאה.

(1) מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד למועד הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

(2) מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מסים אלה ייזקפו לדוח רווח או הפסד או לרווח כולל אחר, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך תקופת הדוח. סכום המסים הנדחים בדוח רווח או הפסד וברווח כולל אחר מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בתקופת הדיווח.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעה בחברות המוחזקות. כל עוד מכירת השקעות אלו אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי החברות המוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת ובגין הפסדי הון אשר אין וודאות למימושם.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טו. מסים על ההכנסה (המשך):

(2) מסים נדחים (המשך)

הקבוצה הכירה בנכס מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת מהסוג המתאים שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי.

נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כנכסים בלתי שוטפים והתחייבויות שאינן שוטפות, בהתאמה. מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

טז. הטבות לעובד:

בחברה ובחברות המאוחדות קיימות מספר תוכניות הטבה לעובדים:

(1) הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, הבראה והפקדות לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאות עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

(2) הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח וקרנות פנסיה והן מסווגות כתוכניות הפקדה מוגדרות וכן כתוכניות הטבה מוגדרות.

לקבוצה תוכנית הפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיה הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית הפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין

תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים.

כמו כן, הקבוצה מפעילה תוכניות הטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום יחסי

עובד-מעביד מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות, שיעור עזיבה והתפטרות עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום.

הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית של אגרות חוב קונצרניות.

הקבוצה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית). נכסי התוכנית אינם ניתנים למשיכה, למעט במקרים חריגים, ע"י הקבוצה.

הקבוצה זוקפת מדידות מחדש של ההתחייבות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת לרווח כולל אחר, בתקופה בו נבעו. מדידות מחדש אלה נוצרות כתוצאה משינויים בהנחות אקטואריות, משוני בין הנחות שהונחו בעבר לבין התוצאות בפועל ומהפרשים בין התשואה על נכסי התוכנית לסכומים שנכללו בריבית נטו על ההתחייבויות (הנכס) נטו בגין הטבה מוגדרת.

עלויות בגין שירותי עבר מוכרות באופן שוטף בדוח רווח או הפסד.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יז. תשלום מבוסס מניות:

הקבוצה הפעילה תוכנית לתשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולק במכשירים הוניים של הקבוצה, שבהן הקבוצה מקבלת שירותים מעובדים בתמורה למכשירים הוניים (אופציות) של הקבוצה. שוויי ההוגן של השירותים המתקבלים מהעובדים בתמורה להענקת האופציות מוכר כהוצאה בדוח רווח או הפסד. סך הסכום הנזקף כהוצאה נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של האופציות המוענקות.

בעת מימוש האופציות, הקבוצה מנפיקה מניות חדשות. התקבולים, בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחסן במישרין, נזקפים להון מניות (ערך נקוב) ולפרמיה על המניות.

יח. רווח למניה:

חישוב הרווח הבסיסי למניה מבוסס ככלל, על הרווח הניתן לחלוקה לבעלי המניות הרגילות, המחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה, בניכוי מניות החברה המוחזקות בהחזקה עצמית.

בחישוב הרווח המדולל למניה מתווסף לממוצע המניות הרגילות, ששימש לחישוב הבסיסי, גם הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיונפקו, בהנחה שכל המניות הפוטנציאליות המדוללות יומרו למניות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מקטינה את הרווח למניה).

יט. הון המניות:

מניות רגילות

מניות רגילות של החברה מסווגות כהון מניות.

עלויות תוספתיות המתייחסות ישירות להנפקת מניות רגילות ואופציות למניות מוצגות כהפחתה מההון.

מניות באוצר

כאשר החברה רוכשת מניות של החברה (מניות אוצר), מנוכה התמורה המשולמת, לרבות עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין לרכישה מההון המיוחס לבעלים של החברה האם, עד אשר המניות מבוטלות או מונפקות מחדש רווחים או הפסדים בגין הנפקה או ביטול של מניות באוצר יוכרו ישירות בהון ולא ברווח או הפסד. כאשר מניות אלו מונפקות מחדש בתקופות עוקבות, נכללת התמורה שמתקבלת, בניכוי עלויות תוספתיות המיוחסות במישרין לעסקה, בהון המיוחס לבעלים של החברה האם.

כ. הכרה בהכנסה:

החברה מכירה בהכנסה מחוזים עם לקוחות, במועד העברת השליטה על סחורה ללקוח שהוא בדרך כלל מועד המסירה ומודדת את ההכנסה בסכום המייצג את התמורה שהחברה מצפה להיות זכאית לה עבור אותה סחורה.

כא. עלות המכירות:

בעלות המכירות נכללות הוצאות בגין אובדן, איחסון ושינוע מלאי עד לנקודת המכירה הסופית. כמו כן, נכללים בעלות המכירות הפסדים בגין ירידת ערך מלאי, מחיקת מלאי והפרשות בגין מלאי איטי.

כב. חלוקת דיבידנד:

חלוקת דיבידנד מוכרת כהתחייבות בדוחות הכספיים של הקבוצה בתקופה בה אושרו הדיבידנדים לחלוקה על ידי דירקטוריון החברה והחברות הבנות.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כג. תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם:

להלן מידע לגבי תיקונים לתקנים שפורסמו אך טרם נכנסו לתוקף, שעשויים להשפיע על הדוחות הכספיים של החברה בעת יישומם לראשונה. למעט אם נאמר אחרת, כל תיקון שצויין להלן ניתן ליישום מוקדם, תוך מתן גילוי לכך, והחברה מתכננת לאמצו לראשונה במועד התחילה המחייב שלו.

1. סיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות - תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן: "התיקונים ל-1 IAS"):

להלן סקירה של עיקרי התיקונים:

- הזכות לדחות את הסילוק צריכה להיות קיימת בסוף תקופת הדיווח. אם זכות זו כפופה לעמידה בתנאים מסוימים, הזכות קיימת רק אם החברה עומדת בתנאים אלה בסוף תקופת הדיווח, גם אם המלווה בוחן את העמידה בתנאים רק במועד מאוחר יותר.
- קריטריון הסיווג הנובע מקיומה של זכות לדחות סילוק למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח אינו מושפע מכוונות ההנהלה או ציפיותיה למימוש הזכות או מהסילוק של ההתחייבות בפועל במהלך 12 חודש שלאחר תאריך הדיווח.
- התיקונים מבהירים כי "סילוק" לצורכי הסיווג של התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות מתייחס להעברה לצד שכנגד שתוצאתה ביטול (extinguishment) של ההתחייבות שכולל העברה של מזומן או של משאבים כלכליים אחרים כגון סחורות או שירותים, או של מכשירים הוניים, אלא אם מדובר בהתחייבות להעביר מכשירים הוניים הנובעת מאופציה להמרת חוב בהון, אשר מסווגת כמכשיר הוני ומוכרת בנפרד מההתחייבות כרכיב הון של מכשיר פיננסי מורכב.

התיקון ל-1 IAS ייושם באופן רטרואקטיבי לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. החברה בוחנת בשלב זה את השפעותיו הצפויות של התיקון.

2. תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים - גילוי מדיניות חשבונאית (להלן: "התיקונים ל-1 IAS"):

התיקונים ל-1 IAS שפורסמו בפברואר 2021 דורשים מישויות לתת גילוי למידע אודות מדיניות חשבונאית מהותית במקום מדיניות חשבונאית משמעותית. בנוסף, נוספו הנחיות ודוגמאות שנועדו להסביר ולהדגים את תהליך קביעת המהותיות על ידי תיקון המדריך הפרקטי (IFRS Practice Statement 2), שיקול דעת בקביעת מהותיות.

להלן סקירה של עיקרי התיקונים:

- הישות נדרשת לתת גילוי למידע אודות מדיניות חשבונאית מהותית במקום מדיניות חשבונאית משמעותית.
- הובהר כי מידע אודות מדיניות חשבונאית הוא מהותי אם, יחד עם מידע אחר הכלול בדוחות הכספיים ניתן לצפות באופן סביר שישפיע על החלטות אותן המשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס אותם דוחות.
- הובהר כי מידע אודות מדיניות חשבונאית הקשורה לעסקאות, אירועים אחרים או נסיבות אחרות לא מהותיים, אינו מהותי ואין צורך לתת לו גילוי. מידע אודות מדיניות חשבונאית עשוי בכל זאת להיות מהותי בשל מהות העסקאות, האירועים האחרים או הנסיבות האחרות הקשורות, גם אם הסכומים אינם מהותיים. למרות זאת, לא כל מידע אודות מדיניות חשבונאית הקשורה לעסקאות, אירועים אחרים או נסיבות אחרות מהותיים, הוא מהותי בפני עצמו.
- להיות מהותי בשל מהות העסקאות, האירועים האחרים או הנסיבות האחרות הקשורות, גם אם הסכומים אינם מהותיים. למרות זאת, לא כל מידע אודות מדיניות חשבונאית הקשורה לעסקאות, אירועים אחרים או נסיבות אחרות מהותיים, הוא מהותי בפני עצמו.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כג. תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם:

- הובהר כי מידע אודות מדיניות חשבונאית הוא מהותי אם משתמשים בדוחות הכספיים של ישות יזדקקו לו בכדי להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים ובנוסף, נוספו דוגמאות למצבים כאלה.
- הובהר כי מידע אודות מדיניות חשבונאית המתמקדת באופן יישום תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים לנסיבות הספציפיות של הישות, הוא יותר רלוונטי למשתמשי הדוחות הכספיים מאשר מידע סטנדרטי, או מידע שרק משכפל או מתמצת את דרישות אותם תקנים.
- הובהר כי אם ישות נותנת גילוי אודות מדיניות חשבונאית לא מהותית, מידע זה לא יעיב על מידע אודות מדיניות חשבונאית מהותית.
- כאשר ישות מסיקה כי מידע אודות מדיניות חשבונאית אינו מהותי, אין זה משפיע על גילויים קשורים המפורטים בתקנים אחרים.
- התיקונים ל-IAS 1 ייושמו בדרך של מכאן ולהבא החל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2023.
- החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התיקונים ל-IAS 1 על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתה להעריך השפעה כאמור.
- 3. **תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות - הגדרה של אומדנים חשבונאיים (להלן: "התיקונים ל-IAS 8"):**
 - התיקונים ל-IAS 8, שפורסמו בפברואר 2021, נועדו לסייע לישויות להבחין בין שינוי במדיניות חשבונאית לבין שינוי באומדן חשבונאי.
 - להלן סקירה של עיקרי התיקונים ל-IAS 8:
- ההגדרה של **שינוי באומדן חשבונאי** הוחלפה בהגדרה **אומדנים חשבונאיים** שהינם סכומים כספיים בדוחות הכספיים שמדידתם כפופה לחוסר וודאות.
- ישות מפתחת אומדנים חשבונאיים על מנת להשיג את המטרות שנקבעו במדיניות החשבונאית.
- ישות משתמשת בטכניקות מדידה ונתונים בשביל לפתח אומדן חשבונאי. טכניקות מדידה כוללות טכניקות אמידה (למשל, טכניקות המשמשות למדידת הפסדי אשראי חזויים) וטכניקות הערכת שווי (למשל, טכניקות המשמשות למדידת השווי ההוגן של נכס או התחייבות).
- הובהר כי המונח אומדן לא מתייחס רק להגדרה של אומדנים חשבונאיים, הוא עשוי להתייחס גם לנתונים המשמשים בפיתוח אומדנים חשבונאיים.
- הובהר כי שינוי בנתונים או בטכניקות מדידה הם שינויים באומדנים חשבונאיים אלא אם הם נובעים מתיקון טעויות בתקופות דיווח קודמות.
- התיקונים ל-IAS 8 ייושמו לשינויים באומדנים חשבונאיים ולשינויים במדיניות חשבונאית שיתרחשו החל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2023.
- החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התיקונים ל-IAS 8 על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתה להעריך השפעה כאמור.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים:

אומדנים מהותיים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להפעיל שיקול דעת ולהסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

להלן תיאור ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי-הודאות לסוף תקופת הדיווח ואומדנים מהותיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשויים לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים במהלך תקופת הדיווח הבאות:

- ירידת ערך מוניטין

החברה בוחנת על בסיס שנתי, האם קיימת ירידת ערך של מוניטין, בהתאם למדיניות החשבונאית המוצגת בביאור 2. סכומים בני השבה של יחידות מניבות מזומנים נקבעים על בסיס חישובי שווי שימוש. חישובים אלה מחייבים שימוש באומדנים.

- הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

התחייבות בגין תוכניות הטבה מוגדרות לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעורי תשואה צפויים על נכסים, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. קיימת אי ודאות מהותית בגין אומדנים אלו בשל היות התוכניות לזמן ארוך. ראה מידע נוסף בביאור 18 להלן.

- אורך חיים שימושי של נכסים בלתי מוחשיים

אורך חיים שימושי מבוסס על הערכות ההנהלה לתקופה שבה הנכסים יפיקו הכנסות, אשר נבחנות מדי תקופה לצורך בחינת נאותות אומדנים אלה. שינויים בהערכות ההנהלה עשויים להוביל לשינויים מהותיים בהוצאות הפחת המוכרות ברווח או הפסד. ראה מידע נוסף בביאור 11 להלן.

- ירידת ערך מלאי

מדיניות הקבוצה לבחון את המלאי בהתאם לתקופת המכירה. הקבוצה מבצעת, בהתאם לנהלים שקבעה, אומדן למלאי האיטי ורושמת הפרשה לירידת ערך של המלאי על פי הערכה זו.

- סממנים לירידת ערך

לאור הסממנים לירידת ערך במגזר ההפצה, בחנה החברה את שווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של הנכס הלא כספי המהותי (נכס זכות שימוש) של מגזר זה. ולאור זאת הגיעה החברה למסקנה שלא נדרש לבצע בחינה מלאה לירידת ערך.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

א. גורמי סיכון פיננסיים:

פעילויות החברה והחברות המאוחדות חושפת אותן לסיכונים פיננסיים שונים כגון סיכונים שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן, סיכון ריבית וסיכון מחיר אחר) סיכון נזילות וסיכון אשראי. תוכנית ניהול הסיכונים של החברה והחברות המאוחדות מתמקדת בפעילות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה והחברה המאוחדת.

ניהול הסיכונים מבוצע בהתאם למדיניות שמתווה דירקטוריון החברה. כאשר מנהלי הכספים מבצעים פעילות שוטפת המקיימת את מדיניות הקבוצה ומציעים להנהלות דרכים להתמודד עם הסיכונים הפיננסיים.

(1) סיכון שער חליפין

הקבוצה חשופה לשינויים בשער הדולר כדלקמן: הקבוצה מקבלת מספקיה אשראי שרובו בדולרים והיא חשופה לשינויים בשער הדולר מיום הגעת הסחורה עד ליום התשלום. הקבוצה חשופה גם לשינויים בשער הדולר מיום הוצאת החשבונית ללקוח עד יום התשלום שכן, לחלק מלקוחותיה, החשבונית ערוכה בשקלים לפי השער הידוע ביום הוצאתה. הקבוצה חשופה גם לשינויים בשער הדולר מיום הגעת הסחורה עד יום הוצאת החשבונית ללקוח. החברה החלה במהלך 2018 לבצע עסקאות הגנת מטבע ש"ח / דולר.

(2) סיכון ריבית

תיק ניירות הערך של החברה כולל אגרות חוב שקליות ואגרות חוב צמודות למדד ולמט"ח. עליה בריבית השקלית גורמת לגידול בהכנסות מימון בגין פקדונות שקליים ולירידה אפשרית בתשואת תיק ניירות הערך. ירידה בריבית השקלית גורמת לקיטון בהכנסות מימון בגין פקדונות שקליים ולעלייה אפשרית בתיק ניירות הערך. עלייה בריבית הדולרית תגדיל את הכנסות המימון, בעוד שירידה בריבית זו תקטין את ההכנסה מריבית.

הנהלת הקבוצה מתאימה את הרכב תיק ניירות הערך בהתאם להערכתה את השינוי הצפוי בשיעור בריבית ובמדד המחירים לצרכן. כמו כן, תיק ניירות הערך אינו כולל השקעות במניות, כמדיניות, בשל הסיכון הכרוך בהשקעה.

(3) סיכון נזילות

תחזית תזרימי המזומנים מבוצעת על ידי אגף הכספים של החברה הן ברמת הישויות השונות בקבוצה והן ברמת המאוחד. אגף הכספים של החברה בוחן תחזיות שוטפות של דרישות נזילות בקבוצה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים התפעוליים, תוך הקפדה שבכל עת יהיו מספיק מסגרות אשראי לא מנוצלות, כך שהקבוצה לא תחרוג ממסגרות האשראי ומאמות מידה פיננסיות (אם קיימות) בגין איזו ממסגרות האשראי שלה. תחזיות אלה מביאות בחשבון מספר גורמים כגון תוכניות הקבוצה להשתמש בחוב לצורך מימון פעילותה, עמידה באמות מידה פיננסיות מחייבות, עמידה במטרות של יחסי נזילות מסוימים, וכן עמידה בדרישות חיצוניות כמו חוקים או תקנות רגולציה היכן שרלוונטי (לדוגמא הגבלות מטבע).

עודפי מזומנים המוחזקים על ידי הישויות בקבוצה, שאינם נדרשים למימון הפעילות כחלק מההון החוזר, מושקעים באפיקי השקעה נושאי ריבית כגון פיקדונות לזמן קצוב, אגרות חוב ואפיקים סולידיים נוספים. אפיקי השקעה אלה נבחרים בהתאם לתקופת הפירעון הרצויה או בהתאם למידת הנזילות שלהם כך שלקבוצה יהיו די יתרות מזומנים, בהתאם לתחזיות האמורות לעיל.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

(3) סיכון נזילות (המשך):

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של התחייבויות הפיננסיות שאינן נגזרות של הקבוצה ושל ההתחייבויות הפיננסיות הנגזרות המסולקות בנטו, כשהן מסווגות לקבוצות חלות רלוונטיות, על פי התקופה הנותרת למועד פירעון החוזי נכון לסוף תקופת הדיווח. התחייבויות פיננסיות נגזרות נכללות בניתוח אם מועדי הפירעון החוזיים שלהם חיוניים להבנת עיתוי תזרימי המזומנים. הסכומים המוצגים בטבלה הנם תזרימי מזומנים חוזיים בלתי מהוונים למעט בגין מכשירים נגזרים המוחזקים למסחר הנכללים בשווי הוגן.

ניתוח מועדי הפירעון של התחייבויות פיננסיות בהתבסס, היכן שרלוונטי, על ערכים נקובים לסילוק שיעורי הריבית ושערי החליפין.

פחות משנה	בין 2 שנים	בין 2 שנים	בין 5 שנים	5 שנים ואילך	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2020:					
7,812	15,624	9,765	-	33,201	אשראי והלוואות
16,635	-	-	-	16,635	ספקים
3,091	3,745	8,102	10,675	25,613	התחייבות חכירה
2,692	-	-	-	2,692	התחייבות לשלם בגין רכישת פעילות
1,630	-	-	-	1,630	זכאים ויתרות זכות
31,860	19,369	17,867	10,675	79,771	סה"כ
=====	=====	=====	=====	=====	

פחות משנה	בין 2 שנים	בין 2 שנים	בין 5 שנים	5 שנים ואילך	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2019:					
26,000	-	-	-	26,000	אשראי והלוואות
36,290	-	-	-	36,290	ספקים
2,843	3,773	7,984	11,742	26,342	התחייבות חכירה
5,789	1,310	-	-	7,099	התחייבות לשלם בגין רכישת פעילות
1,444	-	-	-	1,444	זכאים ויתרות זכות
72,366	5,083	7,984	11,742	97,175	סה"כ
=====	=====	=====	=====	=====	

(4) סיכון אשראי

החברה והחברה המאוחדת סאייטסיס נותנות אשראי כמקובל בענף ללקוחותיהן. מדיניות החברה והחברה המאוחדת סאייטסיס להבטיח שמכירותיהן מבוצעות ללקוחות שלהם היסטורית אשראי נאותה והן מבצעות באופן שוטף הערכת האשראי הניתן ללקוחות, תוך בדיקת התנאים הפיננסיים הסביבתיים שלהם, אך אינן דורשות בטחונות להבטחת חובות אלה. החברות דורשות מחלק מלקוחותיהן מקדמות ו/או תשלומים בהמחאות.

לחברה היו שני לקוחות עיקריים אשר המכירות להן בשנת 2020 היוו 22.4% ממחזור מכירות הקבוצה. אחד הלקוחות הינו חברה ציבורית אשר לה היסטורית אשראי נאותה. החברה מבצעת באופן שוטף הערכת אשראי ללקוח זה תוך בדיקת התנאים הפיננסיים שלהן בהתבסס על נתונייהן המפורסמים ברבים. החברה אינה דורשת בטחונות להבטחת חובות אלה. החברה השנייה הינה החברה המאוחדת ואריסייט. יתרות המזומנים ושווי המזומנים מופקדים בבנקים בישראל.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

5) סיכון מחיר אחר

הקבוצה משקיעה את עודפי המזומנים בניירות ערך ובכך חושפת את עצמה לתנודתיות במחיר אשר מובנה בשוק זה, החלטות השקעה מתקבלות על ידי דירקטוריון החברות בקבוצה בהתבסס על יועצים מקצועיים.

ב. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק:

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר	
רווח (הפסד) מהשינוי	
עליית ש"ח של 10%	ירידת ש"ח של 10%
אלפי ש"ח	

5,156	(5,156)	2020
=====	=====	
3,688	(3,688)	2019
=====	=====	

מבחן רגישות לשינויים בשערי הבורסה של ניירות ערך סחירים	
רווח (הפסד) מהשינוי	
עליית שערים של 10%	ירידת שערים של 10%
אלפי ש"ח	

704	(704)	2020
=====	=====	
849	(849)	2018
=====	=====	

מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה.

הקבוצה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

ג. החשיפה לסיכון מדד ומטבע חוץ הינה כדלקמן:

31 בדצמבר 2019			31 בדצמבר 2020		
סה"כ	לא צמוד	במטבע חוץ או בהצמדה אליו (*)	סה"כ	לא צמוד	במטבע חוץ או בהצמדה אליו (*)
אלפי ש"ח					
50,503	18,070	32,433	40,805	7,709	33,096
8,488	8,488	-	7,041	7,041	-
169	169	-	164	164	-
46,233	15,454	30,779	41,232	11,301	29,931
1,887	1,887	-	917	917	-
107,280	44,068	63,212	90,159	27,132	63,027
-----	-----	-----	-----	-----	-----

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים
פקדונות ומזומן משועבד
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

(*) בעיקר דולר ארה"ב

31 בדצמבר 2019			31 בדצמבר 2020		
סה"כ	לא צמוד	במטבע חוץ או בהצמדה אליו (*)	סה"כ	לא צמוד	במטבע חוץ או בהצמדה אליו (*)
אלפי ש"ח					
26,000	26,000	-	-	-	-
-	-	-	25,500	25,500	-
36,290	17,057	19,233	16,635	7,860	8,775
1,279	1,279	-	1,630	1,630	-
7,099	-	7,099	2,692	-	2,692
70,668	44,336	26,332	46,457	34,990	11,467
-----	-----	-----	-----	-----	-----

התחייבויות

אשראי לזמן קצר
הלוואה מתאגיד בנקאי
התחייבות לספקים
ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין רכישת
פעילות

נכסים פיננסיים בניכוי התחייבויות פיננסיות

36,612	(268)	36,880	43,702	(7,858)	51,560
=====	=====	=====	=====	=====	=====

(*) בעיקר דולר ארה"ב

ד. ניהול ההון בקבוצה:

מטרות הקבוצה בניהול ההון העצמי שלהן הינה לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות פעולתה ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, והטבות למחזיקי עניין אחרים בקבוצה כמו עובדי הקבוצה וכן על מנת לתמוך בהתפתחות עסקית עתידית.

לחברה ולחברת הבת סאייטסיס אין הלוואות מתאגידים בנקאיים ואין הן נדרשות לעמוד באמות מידה פיננסיות.

חברת הבת ואריסייט נטלה בשנת 2020 הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי. כתנאי להעמדת ההלוואה, התחייבה חברת הבת ואריסייט לעמוד בהתניות פיננסיות ובהתחייבויות נוספות בהתאם להסכם ההלוואה (לפרטים נוספים ראה ביאור 16 להלן).

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים:

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
49,905	40,588
598	217
50,503	40,805
=====	=====

בקופה ובתאגידים בנקאיים
פיקדונות

פקדונות לזמן קצר ליום 31.12.2020 וליום 31.12.2019 מופקדים לתקופה של עד שלושה חודשים בתאגידים בנקאיים ונושאים ריבית הנקבעת בהתאם לתקופת הפקדונות בשיעור של כ-0.1% לשנה.

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
18,070	7,709
27,244	31,517
399	567
4,790	1,012
50,503	40,805
=====	=====

ש"ח
דולר ארה"ב
אירו
ליש"ט

ביאור 6 - נכסים פיננסיים:

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
-	3
8,488	7,038
8,488	7,041
=====	=====

נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

אגרות חוב
תעודות השתתפות בקרנות נאמנות

שינויים בערכם של הנכסים הפיננסיים נזקפים לדוח רווח או הפסד.
השווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים נקבע בהתאם למחירי השוק המצוטטים.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה:

א. לקוחות:

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
46,284	40,375	חובות פתוחים (1) המחאות לגבייה וכרטיסי אשראי
759	1,662	
47,043	42,037	
(810)	(805)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
46,233	41,232	
=====	=====	
30,779	29,941	(1) כולל חובות צמודים למטבע חוץ (דולר ארה"ב)
=====	=====	

פרטים נוספים:

חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית, ממוצע ימי אשראי לקוחות הינו שוטף + 30 יום וללקוחות גדולים שוטף + 60 עד 120 יום.
ראה גם ביאור 30 בקשר ללקוחות עיקריים.

ב. אחרים:

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
3,781	1,964	מס ערך מוסף מענק לקבל ממרכז השקעות מקדמות לספקים הוצאות מראש וחייבים אחרים
1,780	845	
10,534	3,429	
107	100	
16,202	6,338	
=====	=====	

ג. שווי הוגן של לקוחות וחייבים אחרים

ערכיהם בספרים של הלקוחות והחייבים אשר מהווים נכסים פיננסיים קרוב או זהה לשווי ההוגן שלהם.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 8 - מלאי:

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
14,104	17,502	מלאי רכיבי SOM:
3,642	1,626	חומרי גלם
3,084	3,367	תוצרת בתהליך
		תוצרת גמורה
20,830	22,495	
17,393	6,495	מלאי רכיבים ומכשירים אלקטרוניים
38,223	28,990	
=====	=====	

בשנים 2020 ו-2019 רשמה החברה הפחתת מלאי בגין מלאי איטי בסך 84 אלפי ש"ח ו-193 אלפי ש"ח בהתאמה.

ביאור 9 - השקעות בחברות מוחזקות:

(1) להלן פרטים על הרכב הקבוצה:

(א) הרכב הקבוצה:

שיעור זכויות בהון המניות ובזכויות הצבעה ליום			מדינת התאגדות	שם החברה
חברה מחזיקה	31.12.2019	31.12.2020		
טלסיס בע"מ	78.4%	78.4%	ישראל	סאייטסיס בע"מ
טלסיס בע"מ	68.4%	70.6%	ישראל	ואריסייט בע"מ (1)
ואריסייט בע"מ	100.0%	100.0%	ארה"ב	ואריסייט ארה"ב (2)
ואריסייט בע"מ	100.0%	100.0%	גרמניה	ואריסייט גרמניה (3)

(1) ביום 2 בדצמבר 2020 החברה ביצעה רכישה נוספת של כ-2.3% ממניות ואריסייט. וארלדן, חברה הקשורה לארלדן החזקות (1982) בע"מ (המחזיקה כ-21.3% מהון המניות של החברה), ביצעה במקביל רכישה נוספת של כ-0.7% ממניות ואריסייט (בהתאם לחלקה היחסי של כל אחת מהן בהון המניות המדולל של ואריסייט).

בעקבות הרכישה הנוספת החברה עלתה משיעור אחזקה של 68.4% מההון ומזכויות ההצבעה בואריסייט לשיעור אחזקה של 70.71% מהון המניות הרגילות וארלדן עלתה משיעור אחזקה של 20.3% מההון ומזכויות ההצבעה בואריסייט לשיעור אחזקה של כ-21.0% מהון המניות הרגילות. בנוסף, החברה מחזיקה ב-66.66% ממניות ההנהלה בואריסייט וארלדן ב-33.33% ממניות ההנהלה בואריסייט. בתמורה למניות ואריסייט אותן רכשה החברה, שילמה החברה למוכרים סך של כ-5,786 אלפי דולר ארה"ב (כ-19,118 אלפי ש"ח).

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 9 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך):

(1) להלן פרטים על הרכב הקבוצה (המשך):

(א) הרכב הקבוצה (המשך):

(2) במהלך חודש מרץ 2019, הקימה החברה המאוחדת ואריסייט חברת בת בבעלות מלאה שהתאגדה בארצות הברית (להלן - "ואריסייט ארצות הברית") אשר תתן שירותי פיתוח לחברה המאוחדת ואריסייט. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים פעילותה העסקית של ואריסייט ארצות הברית זניחה ביחס להיקף פעילותה העסקית של הקבוצה.

(3) במהלך חודש אוקטובר 2019, הקימה החברה המאוחדת ואריסייט חברת בת בבעלות מלאה שהתאגדה בגרמניה, (להלן - "ואריסייט גרמניה") אשר תשווק את מוצרי החברה המאוחדת ואריסייט בגרמניה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים פעילותה העסקית של ואריסייט גרמניה זניחה ביחס להיקף פעילותה העסקית של הקבוצה.

(ב) מידע פיננסי על זכויות שאינן מקנות שליטה:

להלן מידע מתומצת על חברת הבת שיש לה זכויות שאינן מקנות שליטה שהן מהותיות. הסכומים הם מראות הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לפני ביטול עסקאות בין חברתיות:

ישראל		המיקום העיקרי של העסק
31.12.2019	31.12.2020	
ואריסייט בע"מ		
31.6%	29.36%	שיעור זכויות בהון המניית ובזכויות ההצבעה של הזכויות שאינן מקנות שליטה
באלפי ש"ח		
83,806	73,408	נכסים שוטפים
73,683	63,219	נכסים לא שוטפים
(75,617)	(45,293)	התחייבויות שוטפות
(13,445)	(31,188)	התחייבויות לא שוטפות
68,427	60,146	נכסים נטו
21,623	17,660	ערך בספרים של הזכויות שאינן מקנות שליטה
=====	=====	

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 9 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך):

(1) להלן פרטים על הרכב הקבוצה (המשך):

(ב) מידע פיננסי על זכויות שאינן מקנות שליטה (המשך):

לשנה 2020	שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	2018
ואריסייט בע"מ		
באלפי ש"ח		
הכנסות	199,687	172,809
רווח לתקופה	68,689	47,193
סך רווח כולל לתקופה	72,539	51,341
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	80,720	68,182
תזרים מזומנים מפעילות השקעה	(6,034)	4,733
תזרים מפעילות מימון	(78,803)	(54,030)
תזרים מזומנים נטו	(4,117)	18,885
	=====	=====
רווח לתקופה המתייחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	20,169	14,913
	=====	=====
רווח כולל לתקופה המתייחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	20,144	13,124
	=====	=====
דיבידנדים ששולמו לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה	21,434	13,114
	=====	=====
		-
		=====

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - רכוש קבוע:

(א) הרכב:

מחשבים ריהוט וציוד משרדי	מכונות וציוד	כלי רכב אלפי ש"ח	שיפורים במושכר	סה"כ	
שנת 2020					
עלות:					
2,671	8,724	1,393	5,555	18,343	יתרה ליום 1.1.2020
278	3,544	247	106	4,175	רכישות והשקעות
-	-	(423)	-	(423)	גריעות
					התאמות הנובעות מתרגום דוחות
					כספיים ממטבע הפעילות
(106)	(924)	(35)	(303)	(1,368)	למטבע ההצגה
2,843	11,344	1,182	5,358	20,727	יתרה ליום 31.12.2020
פחת שנצבר:					
1,670	3,799	628	741	6,838	יתרה ליום 1.1.2020
313	1,592	158	447	2,510	פחת
-	-	(348)	-	(348)	גריעות
					התאמות הנובעות מתרגום דוחות
					כספיים ממטבע הפעילות
(65)	(367)	(10)	(78)	(520)	למטבע ההצגה
1,918	5,024	428	1,110	8,480	יתרה ליום 31.12.2020
925	6,320	754	4,248	12,247	עלות מופחתת ליום 31.12.2020

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - רכוש קבוע (המשך):

(א) הרכב (המשך):

מחשבים ריהוט וציוד משרדי	מכונות וציוד	כלי רכב אלפי ש"ח	שיפורים במושכר	סה"כ	
שנת 2019					
עלות:					
2,633	9,803	1,337	6,101	19,874	יתרה ליום 1.1.2019
152	910	298	461	1,821	רכישות והשקעות
-	(1,200)	-	(580)	(1,780)	מענקים (1)
(4)	-	(204)	-	(208)	מימושים
					התאמות הנובעות מתרגום דוחות
					כספיים ממטבע הפעילות
					למטבע ההצגה
(110)	(789)	(38)	(427)	(1,364)	
2,671	8,724	1,393	5,555	18,343	יתרה ליום 31.12.2019
פחת שנצבר:					
1,411	2,538	546	237	4,732	יתרה ליום 1.1.2019
312	1,498	172	548	2,530	פחת
(1)	-	(78)	-	(79)	גריעות
					התאמות הנובעות מתרגום דוחות
					כספיים ממטבע הפעילות
					למטבע ההצגה
(52)	(237)	(12)	(44)	(345)	
1,670	3,799	628	741	6,838	יתרה ליום 31.12.2019
1,001	4,925	765	4,814	11,505	עלות מופחתת ליום 31.12.2019

(1) לפרטים נוספים ראה ביאור 19 (ז).

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - נכסים בלתי מוחשיים:

(א) הרכב ותנועה במהלך התקופה:

סה"כ	עלויות פיתוח (4)	מוניטין (5)	טכנולוגיה (3)	קשרי לקוחות (2)	תוכנות ורישיונות למחשב	
אלפי ש"ח						
						ההרכב: -----
						<u>עלות</u>
244,479	21,901	140,955	57,386	24,025	212	יתרה ליום 1 בינואר 2019
2,358	2,358	-	-	-	-	השקעות התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה
(24,739)	(1,863)	(10,982)	(10,137)	(1,757)	-	
222,098	22,396	129,973	47,249	22,268	212	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
3,181	3,181	-	-	-	-	השקעות התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה
(16,333)	(1,923)	(9,070)	(5,084)	(256)	-	
208,946	23,654	120,903	42,165	22,012	212	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
=====	=====	=====	=====	=====	==	=====

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

(א) הרכב ותנועה במהלך התקופה (המשך):

סה"כ	עלויות פיתוח (4)	מוניטין (5)	טכנולוגיה (3)	קשרי לקוחות (2)	תוכנות ורישיונות למחשב	
אלפי ש"ח						
הפחתה שנצברה						
33,419	15,864	-	11,615	5,750	190	יתרה ליום 1 בינואר 2019
13,437	2,647	-	7,799	2,978	13	הפחתה (1) התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה
(8,561)	(1,317)	-	(6,808)	(436)	-	
38,295	17,194	-	12,606	8,292	203	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
12,330	2,813	-	7,674	1,834	9	הפחתה (1) התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה
(4,127)	(1,385)	-	(3,308)	566	-	
46,498	18,622	-	16,972	10,692	212	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
יתרה נטו						
162,448	5,032	120,903	25,193	11,320	-	ליום 31 בדצמבר 2020
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
183,803	5,202	129,973	34,643	13,976	9	ליום 31 בדצמבר 2019
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(1) הוצאות הפחתת תוכנות ורשיונות מחשב נזקפו להוצאות הנהלה וכלליות.

הוצאות הפחתת קשרי לקוחות נזקפו להוצאות מכירה ושיווק.

הוצאות הפחתת טכנולוגיה נזקפו להוצאות עלות המכר.

(2) אורך החיים השימושיים של קשרי לקוחות חוזיים ולא חוזיים נקבע לתקופה של 7 שנים החל מיום רכישת ואריסייט המחושב בקו ישר על בסיס אומדן קצב ההפחתה, משמע עד ליום 31 ביולי 2024.

(3) אורך החיים השימושיים של הטכנולוגיה נקבע לתקופה של 7 שנים ומופחת לפי שיטת הקו הישר החל מיום רכישת ואריסייט, משמע עד ליום 31 ביולי 2024.

(4) המוצר המפותח על ידי החברה המאוחדת ואריסייט הינו מודול מחשב (System-On-module). המודולים משולבים ע"י לקוחות החברה המאוחדת ואריסייט במוצרי הקצה. תחילת הייצור ההמוני (להלן מכירות החברה) הינו לאחר 6-12 חודשים לכל הפחות מיום סיום פיתוח המודול על ידי החברה המאוחדת ואריסייט.

עלויות הפיתוח מופחתות לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושי של המוצר. על פי האומדנים והחישובים של הנהלת החברה המאוחדת ואריסייט, אורך החיים המשוער של הפיתוח הינו שלוש שנים החל מתום שנת הפיתוח.

בשנים 2020 ו-2019, החברה המאוחדת ואריסייט היוונה עלויות פיתוח בסך של 3,181 אלפי ש"ח ו- 2,358 אלפי ש"ח, בהתאמה.

(5) לפרטים בדבר בחינה לירידת ערך של המוניטין ראה סעיף ב' להלן.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

(ב) פרטים נוספים בדבר סכום בר השבה של יחידה מניבת מזומנים - ואריסייט:

(1) פרטים לגבי מוניטין המוקצה ליחידות מניבות מזומנים:

מוניטין		
31.12.2019	31.12.2020	
אלפי ש"ח		
129,973	120,903	ואריסייט
=====	=====	

(2) הנחות המפתח ששימשו בחישוב הסכום בר ההשבה:

הסכום בר ההשבה של היחידה המניבה מזומנים נקבע על בסיס שווי שימוש, המחושב לפי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מהנכס, אשר נקבע בהתאם לתחזית תזרים המזומנים לחמש השנים הקרובות שאושרה על ידי הנהלת ואריסייט. להלן הנחות המפתח שהיוו בסיס לתחזיות תזרימי המזומנים:

מועד הערכה		
ואריסייט		
ליום 30 ביוני		
2019	2020	
18	17.5	שיעור הניכיון (אחוזים)
18.5	25.7	רווח תפעולי (מיליוני דולר)
-	-	שיעור צמיחה

להלן הערכות ההנהלה בדבר הנחות המפתח:

- המרווח התפעולי מבוסס על ניסיון עבר ותחזיות עתידיות, אשר מבוססות על תנאים כלכליים ותנאי שוק צפויים.
- שיעור הניכיון מבוסס על הבטא של הקבוצה מותאמת במטרה לשקף את הנחות ההנהלה לגבי סיכונים ספציפיים המיוחסים ליחידה מניבת המזומנים.
- שיעורי הצמיחה מבוססים על מידע כלכלי המתייחס לאיזור.

(3) פרטים נוספים ביחס ליחידות מניבות מזומנים שלא חלה ירידת ערך בגין:

החברה ביצעה בחינה לירידת ערך של המוניטין הנוצר במסגרת צירוף העסקים המיוחס לחברת ואריסייט, ליום 30 ביוני 2020 (להלן: "מועד הערכה").

מועד הערכה				
ואריסייט				
ליום 30 ביוני				
2019		2020		
אלפי ש"ח	אלפי דולר	אלפי ש"ח	אלפי דולר	
112,369	31,511	193,878	55,937	הסכום שבו הסכום בר ההשבה
=====	=====	=====	=====	גבוה מהערך בספרים

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

(ב) פרטים נוספים בדבר סכום בר השבה של יחידה מניבת מזומנים (המשך):

אילו כל אחד מהשינויים הבאים היה נעשה בהנחות המפתח שלעיל, הערך בספרים והסכום בר ההשבה היו זהים:

מועד הערכה		גידול בשיעור הניכיון (אחוזים) שיעור צמיחה קיטון ברווח תפעולי (מיליוני דולר)
ואריסייט		
ליום 30 ביוני		
2019	2020	
8%	15.5%	
שלילי	שלילי	
(4.8)	(11.1)	

ביאור 12 - חכירות (החברה כחוכרת):

(א) מידע לגבי פעילויות חכירה

1. בחודש יולי 2015, חתמה החברה על הסכם חכירה אשר במסגרתו שוכרת החברה מבנה בפתח תקוה לתקופה של שבע שנים עם שתי אופציות הארכה של 7 ו-6 שנים בהתאמה. בהתאם לבחינת החברה, תקופת האופציה השניה לא נלקחה בחשבון בקביעת תקופת החכירה מכיוון שהחברה צופה, בסבירות גבוהה, שלא תממש את האופציה הזו היות ולהערכתה תוכל למצוא נכס המתאים לחברה בדמי שכירות נמוכים יותר תוך התחשבות בעלויות מעבר נמוכות.
2. בחודש יולי 2020, חתמה החברה המאוחדת ואריסייט על הארכת חוזה חכירה למשרדה השוכנים באזור התעשייה לוד לתקופה של 3 שנים עם אופציה הארכה לתקופה של 3 שנים נוספות.
3. בחודש מרס 2018, חתמה החברה המאוחדת ואריסייט על הסכם חכירה אשר במסגרתו שוכרת החברה המאוחדת ואריסייט מבנה תעשייתי בקרית גת לתקופה של שש שנים עם אופציות הארכה עד לתקופה של 24 שנים ו-11 חודשים. בהתאם לבחינת החברה המאוחדת ואריסייט, חלק מתקופות האופציה לא נלקחו בחשבון בקביעת תקופת החכירה מכיוון שהחברה צופה, בסבירות גבוהה, כי בהתאם לקצב גידול פעילות החברה, תזדקק לנכס גדול יותר ועל כן לא צופה לממש חלק מתקופות האופציה.
4. לחברה היה הסכם שכירות בגין משרד בחיפה שהסתיים בסוף חודש ספטמבר 2020. עבור משרד זה דמי השכירות היו כ-1.1 אלפי ש"ח לחודש.
5. לחברה הסכם שכירות בגין משרד בחיפה לתקופה של שנה (עם אופציה להארכה לשנה) החל מחודש אוקטובר 2020. עבור משרד זה דמי השכירות הינם כ-0.8 אלפי ש"ח לחודש.
6. לחברה מאוחדת סאייטסיס הסכם שכירות בגין משרדים ששכרה בפתח תקוה עד יום 31.03.2024 הכולל אפשרות יציאה בתום כל שנה ללא קנס מצד המחכיר. עבור משרדים אלה דמי השכירות החודשיים הינם כ-13 אלפי ש"ח לחודש (נכון ל-31 דצמבר 2020) צמודים למדד המחירים לצרכן. היות והחברה בוחנת מעבר של עובדי החברה המאוחדת סאייטסיס למיקום שונה וכן לחברה אין כל תמריץ כלכלי להשאר בנכס או קנס כלכלי מהמעבר מהנכס. ועל כן לא נרשם כנכס זכות שימוש.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 12 - חכירות (החברה כחוכרת) (המשך):

(א) מידע לגבי פעילויות חכירה (המשך):

7. הקבוצה חוכרת רכבים לתקופות של 3 שנים, אשר משמשות את עובדי הקבוצה. סכומי החכירה הינם בסכומים קבועים.

(ב) מידע לגבי נכסי זכות שימוש:

לשנה שהסתיימה ביום			לשנה שהסתיימה ביום			פחת ביום	לשנה	שהסתיימה
2019			2020					
נכסי זכות שימוש			נכסי זכות שימוש					
סה"כ	כלי רכב	מבנים	סה"כ	כלי רכב	מבנים			
2,390	686	1,704	2,674	934	1,740			
13,435	809	12,626	13,768	841	12,927		יתרה ליום	

סך התוספות לנכסי זכות שימוש במהלך שנת 2020 ו-2019 3,515 ו-187 אלפי ש"ח בהתאמה.

(ג) מידע כמותי נוסף לגבי חכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה סך תזרים המזומנים ששולם עבור חכירות
2019	2020	
775	774	
3,412	3,298	

(ד) ניתוח מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות חכירה

לעניין ניתוח מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות חכירה - ראה ביאור 4(3).

ביאור 13 - נדל"ן להשקעה:

(א) הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		יתרה ליום 1 בינואר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 16 הפחתה הפרשי תרגום
2019	2020	
-	3,190	
3,863	-	
(402)	(394)	
(271)	(192)	
3,190	2,604	יתרה ליום 31 בדצמבר

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 13 - נדל"ן להשקעה (המשך):

בחודש ינואר 2019 חתמה החברה המאוחדת ואריסייט על הסכם שכירות משנה על חלק משטח מפעלה לתקופה של שש שנים כאשר קיימת האופציה לסיים את ההסכם בתום כל שנה. בחודש ינואר 2019 חתמה החברה המאוחדת ואריסייט על הסכם שכירות משנה על חלק משטח מפעלה לתקופה של שנתיים וקיימת אופציה להארכת תקופת השכירות ל 3 שנים נוספות. במהלך 2020, שוכרי המשנה סיימו את ההסכם והחברה המאוחדת ואריסייט פועלת למציאת שוכרים חדשים.

ביאור 14 - אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי:

לחברה הסכם אשראי עם תאגיד בנקאי בשיעור ריבית שנתי של פריים + 0.4% (נכון ליום 31 בדצמבר 2020 הריבית הינה 2% בשיעור שנתי). במסגרת ההסכם יעמיד התאגיד הבנקאי מסגרת אשראי בסך 15 מיליון ש"ח ללא התניות ו/או שעבודים כנגד למעט שעבוד שלילי. נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 לחברה אין יתרת אשראי.

לפרטים בדבר אשראי לזמן קצר שקיבלה החברה המאוחדת ואריסייט, ראה ביאור 16 להלן.

ביאור 15 - זכאים ויתרות זכות:

א. ספקים ונותני שירותים:

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
36,259	16,556
31	79
36,290	16,635
=====	=====

חובות פתוחים
המחאות לפרעון וכרטיסי אשראי

לחברה תלות בספק עיקרי שלה Texas Instruments (לפרטים בנוגע לסיום התקשרות עם הספק העיקרי ראה ביאור 34).

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
2018	2019	2020
61%	44%	35%
=====	=====	=====

אחוז רכישות החברה מהספק העיקרי
=====

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - זכאים ויתרות זכות (המשך):

ב. אחרים:

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
6,301	8,090
1,652	2,242
10,474	14,432
1,279	1,631
811	366
20,517	26,761
=====	=====

התחייבויות לעובדים בגין שכר (1)
הפרשה לחופשה והבראה (1)
מקדמות מלקוחות
הוצאות לשלם
זכאים ויתרות זכות אחרים

(1) כולל בגין עובדים בעלי ענין, ראה גם ביאור 29.

ג. שווי הוגן של זכאים ויתרות זכות:

השווי ההוגן של הספקים ויתרות הזכות האחרות המהוות התחייבויות פיננסיות זהה או מקורב לערך בו הם מוצגים בספרים.

ד. אופן הצמדת הזכאים ויתרות הזכות:

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
18,995	7,987
222	730
15	58
1	-
17,057	7,860
36,290	16,635
=====	=====
10,474	14,432
10,043	12,329
56,807	43,396
=====	=====

ספקים ונותני שירותים:

במטבע חוץ:
דולר
אירו
ליש"ט
פרנק שוויצרי
בש"ח - ללא הצמדה

אחרים:

במטבע חוץ:
דולר
בש"ח - ללא הצמדה

ביאור 16 - הלוואה מתאגיד בנקאי:

1. ביום 27 ביולי, 2017 נטלה החברה המאוחדת ואריסייט הלוואה מתאגיד בנקאי בסך כולל של 40 מיליון ש"ח. ההלוואה נשאה ריבית משתנה (פריים+) בשיעור הריבית הבסיסית בתוספת מרווח בשיעור 1.25% לשנה.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 16 - הלוואה מתאגיד בנקאי (המשך):

במהלך חודש אוקטובר 2019, פרעה החברה המאוחדת ואריסייט בפירעון מוקדם את הלוואה לעיל בסך של 26 מיליוני ש"ח, חלף נטילת הלוואת אונקול בסכום זהה. החברה המאוחדת ואריסייט לא נדרשה לשלם עמלה עקב הפרעון המוקדם, כאמור.

2. בחודש פברואר 2020, נטלה החברה המאוחדת ואריסייט הלוואות מתאגידים בנקאיים בסך של 30 מיליוני ש"ח חלף הלוואות שהיו קיימות בחברה המאוחדת ואריסייט. הלוואות נפרעות בתשלומים רבעוניים עד לשנת 2025.

כתנאי להעמדת הלוואות, התחייבה החברה המאוחדת ואריסייט לעמוד בהתניות פיננסיות ובהתחייבויות נוספות, בהתאם להסכמי הלוואות.

להלן פירוט ההתניות הפיננסיות:

- א. ההון העצמי (כפי שמוגדר בהסכם הלוואה) לא יפחת בכל עת מסכום של 5,000 אלפי ש"ח.
- ב. סך ההתחייבויות המימוניות נטו של החברה המאוחדת ואריסייט ביחס לרווח התפעולי לארבעת הרבעונים הקלנדריים שמועד סיומם הינו מועד הדוחות הכספיים לא יעלה על 1.

לתאריך הדוחות הכספיים, החברה המאוחדת ואריסייט עמדה בהתניות הפיננסיות לעיל.

ביאור 17 - ההתחייבות לרכישת מניות חברת בת ופיקדון נאמנות:

ביום 27 ביוני, 2017, התקשרו החברה וחברת בת של בעלת השליטה בחברה בהסכם לרכישת מניות חברת ואריסייט מבעלי מניות קיימים (להלן "הסכם רכישה").

כחלק בלתי נפרד מהסכם הרכישה לעיל, התקשרה ואריסייט ביום 27 ביוני, 2017, עם אחד מבעלי מניותיה (המוכר את מניותיו בה במסגרת העסקה האמורה) בהסכם אופציה (להלן "הסכם אופציה") לפיו הוא מעניק לוואריסייט אופציית call (להלן "ההתחייבות לרכישת מניות ואריסייט") לרכוש את יתרת מניותיו בואריסייט בדרך של רכישה עצמית וכן ואריסייט מעניקה לו אופציית Put המאפשרת לו לחייב את ואריסייט לרכוש את מניותיו בואריסייט במקרה שאופציית ה-call האמורה לא תמומש, וזאת בתמורה לסך של 40 מיליון ש"ח בתוספת תשלומים מותנים נוספים בהתאם לתוצאות הכספיות של ואריסייט. ביום 27 ביולי, 2017 הושלמה עסקת הרכישה.

נכון למועד הסכם האופציה, השווי ההוגן של ההתחייבות לרכישה העצמית של מניות ואריסייט ע"י ואריסייט נאמד ב- 49,826 אלפי ש"ח בספרי ואריסייט. השווי ההוגן נקבע לפי מתודולוגיית הערכת שווי לתמורה מותנית The Appraisal Foundation- Valuation of Contingent Consideration, במודל סטוכסטי.

מדידת השווי ההוגן של ההתחייבות לרכישה העצמית של מניות ואריסייט מסווגת לרמה 3 של מידרג השווי ההוגן.

להלן הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ששימשו במדידת השווי ההוגן של ההתחייבות לרכישת מניות ואריסייט:

- שיעור הון משוקלל: 12.6%.
- רווח גולמי חזוי לכל החיים: 15.5 מיליון ש"ח, 20.6 מיליון ש"ח, 26.4 מיליון ש"ח ו- 29.9 מיליון ש"ח לשנים 2017, 2018, 2019 ו- 2020, בהתאמה.

עליה משמעותית בסכום המוערך של הרווח הגולמי המתואם, כפי שמוגדר בהסכם האופציה (להלן - "הרווח הגולמי") של ואריסייט תביא לעליה משמעותית בשווי ההוגן של ההתחייבות לרכישת מניות ואריסייט, בעוד שעליה (ירידה) משמעותית בשיעור ההיוון תביא לירידה (עליה) בשווי ההוגן של ההתחייבות. נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 החברה הגיעה ליעד הרווח הגולמי על פי ההסכם.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 17 - התחייבות לרכישת מניות חברת בת ופיקדון נאמנות (המשך):

כתוצאה מהשגת יעדי הרווח הגולמי עבור השנים 2018 ו- 2019, ואריסייט נדרשה לשלם בגין תוספת המימוש סך של 1,479 אלפי דולר ו- 1,218 אלפי דולר (7,646 אלפי ש"ח ו- 4,327 אלפי ש"ח), בהתאמה.

במהלך השנים 2017, 2018 ו- 2019 ביצעה חברת הבת ואריסייט מימושים של אופציית call לרכישה עצמית של 4,053 מניות רגילות ומנית הנהלה אחת תמורת 41,250 אלפי ש"ח. כמו כן שילמה תוספת למחיר המימוש בעבור השנים 2017, 2018 ו- 2019 בסך של 3,137 אלפי ש"ח, 5,275 אלפי ש"ח ו- 4,327 אלפי ש"ח בהתאמה. בעבור שנת 2020 חברת הבת ואריסייט צפויה לשלם תוספת בסך 609 אלפי דולר.

הטבלה שלהלן מציגה את השינויים בהתחייבויות הנמדדות לפי רמה 3 לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:

סך הכל	התחייבות לרכישת מניות ואריסייט ע"י החברה	התחייבות לרכישה עצמית של מניות ואריסייט	
12,459	2,777	9,682	יתרה ליום 1 בינואר 2019
(9,653)	(2,007)	(7,646)	תשלום בגין רכישת מניות כולל ריבית
<u>4,293</u>	<u>1,166</u>	<u>3,127</u>	הוצאות שערך
7,099	1,936	5,163	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
(5,945)	(1,618)	(4,327)	תשלום בגין רכישת מניות כולל ריבית
<u>1,538</u>	<u>416</u>	<u>1,122</u>	הוצאות שערך
2,692	734	1,958	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
=====	=====	=====	
			ליום 31 בדצמבר 2019
			=====
5,789	1,579	4,210	מוצג בהתחייבויות שוטפות
<u>1,310</u>	<u>357</u>	<u>953</u>	מוצג בהתחייבויות שאינן שוטפות
7,099	1,936	5,163	
=====	=====	=====	
			ליום 31 בדצמבר 2020
			=====
<u>2,692</u>	<u>734</u>	<u>1,958</u>	מוצג בהתחייבויות שוטפות
2,692	734	1,958	
=====	=====	=====	

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו:

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים. ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכניות הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

ב. תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרן פנסיה, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת.

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר

2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
518	673	794	הוצאות בגין תוכניות הפקדה מוגדרת
==	==	==	=====

הוצאות אלו הוצגו בדוח רווח או הפסד בעלות המכירות, בהוצאות מכירה ושיווק ובהנהלה וכלליות.

ג. הרכב ההטבות לעובדים

31 בדצמבר

2019	2020	
אלפי ש"ח		
1,187	(121)	נכסים (התחייבויות) בגין הטבות לעובדים, נטו
===	===	
		מוצגת בסעיפים הבאים:
1,572	430	נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
(385)	(551)	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,187	(121)	
===	===	

ד. תוכניות הטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכניות הטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות, בפוליסות ביטוח מתאימות ובקרנות פנסיה.

(1) הוצאות (הכנסות) שנזקפו לדוח רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר

2018	2019	2019	
	אלפי ש"ח		
(54)	-	-	הפרש בגין תיקון לערכי תחילת תקופה
978	954	893	עלות שירות שוטף
(14)	(31)	(20)	הכנסות הריבית נטו על החבות נטו
73	119	32	העברה לתגמולים
983	1,042	905	סך הוצאות בגין הטבות לעובדים
===	===	===	=====
707	626	233	תשואה בפועל על נכסי התוכנית
===	=====	=====	

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו (המשך):

ד. תוכניות הטבה מוגדרת (המשך):

(1) הוצאות שנזקפו לדוח רווח או הפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
830	887	709
118	120	109
35	35	87
983	1,042	905
===	===	===

ההוצאות הוצגו בדוח רווח או הפסד כדלקמן:

הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
עלות המכירות

(2) נכסים (התחייבויות) התוכנית, נטו

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
(16,254)	(15,783)
17,441	15,662
1,187	(121)
===	===

התחייבות בגין תוכניות הטבה מוגדרת
שווי הוגן של נכסי התוכנית

סה"כ נכסים (התחייבויות), נטו
=====

(3) השינויים בערך הנוכחי של ההתחייבות בגין תוכנית הטבה מוגדרת

2019	2020
אלפי ש"ח	
16,286	16,254
593	353
954	893
(1,506)	(1,634)
(137)	(139)
64	56
16,254	15,783
=====	=====

יתרה ליום 1 בינואר

הוצאות הריבית
עלות שירות שוטף
הטבות ששולמו
רווחים בגין מדידה מחדש:

רווח אקטוארי בגין נסיון העבר
הפסד אקטוארי בגין שינוי הנחות כלכליות

יתרה ליום 31 בדצמבר
=====

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו (המשך):

ד. תוכניות הטבה מוגדרת (המשך):

(4) נכסי התוכנית

(א) נכסי התוכנית

נכסי התוכנית כוללים נכסים המוחזקים על ידי קופות פיצויים וכן פוליסות ביטוח מתאימות וקרנות פנסיה.

(ב) התנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית

<u>2019</u>	<u>2020</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		
16,561	17,441	יתרה ליום 1 בינואר
626	373	ריבית על נכסי התוכנית
908	885	הפקדות לתוכנית על ידי המעביד
(1,267)	(2,866)	הטבות ששולמו
(119)	(32)	העברה לתגמולים
		רווח (הפסד) בגין מדידה מחדש:
674	(136)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין נסיון העבר
58	(3)	רווח (הפסד) אקטוארי בגין שינוי הנחות כלכליות
<u>17,441</u>	<u>15,662</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר
=====	=====	

(5) ההנחות העיקריות בקביעת ההתחייבות בגין תוכניות הטבה מוגדרת

<u>2019</u>	<u>2020</u>	
	%	
2.3% - 2.2%, 3.0%	2.1% - 2.8%	שיעור ההיוון ביום 31 בדצמבר (*)
=====	=====	
4.6% - 2.5%	4.6% - 2.4%	שיעור עליות שכר עתידיות
=====	=====	
1,472	1,542	צפי הפקדות בשנה הבאה (אלפי ש"ח)
=====	=====	
11.72 - 7.22, 7.07	12.36 - 7.22, 6.82	מח"מ משוקלל של המחויבות להטבה מוגדרת
=====	=====	

מרכיב הפיצויים מהווה חלק קטן מהתחייבויות החברה ולכן לא מהווה סיכון מהותי לתאגיד.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו (המשך):

(5) ההנחות העיקריות בקביעת ההתחייבויות בגין תוכניות הטבה מוגדרת (המשך):

(*) בהתאם לעמדת סגל חשבונאית מספר 1-21 של רשות ניירות ערך בישראל בדבר קיומו של שוק עמוק לאגרות חוב קונצרניות, החל מיום 31 בדצמבר 2014, לצורך היוון המחויבות בגין הטבות לעובדים, עושה הקבוצה שימוש בשיעור היוון המתאים לתשואות השוק על אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה.

ה. ניתוחי רגישות להנחות אקטואריות עיקריות:

ניתוחי הרגישות שלהלן נקבעו בהתבסס על שינויים אפשריים באופן סביר בהנחות האקטואריות לתום תקופת הדיווח. ניתוח הרגישות אינו מתחשב בתלות הדדית כלשהי הקיימת בין ההנחות:

אם שיעור ההיוון היה גדל (קטן) ב-10%, המחויבות הייתה קטנה בשנת 2020 ב-83 אלפי ש"ח (גדלה ב-58 אלפי ש"ח), ובשנת 2019 קטנה ב-75 אלפי ש"ח (גדלה ב-79 אלפי ש"ח).

אם שיעור העלאת משכורות חזויים היה גדל (קטן) ב-10%, המחויבות להטבה מוגדרת הייתה גדלה בשנת 2020 ב-103 אלף ש"ח (קטנה ב-91 אלף ש"ח), ובשנת 2019 גדלה ב-97 אלפי ש"ח (קטנה ב-86 אלפי ש"ח).

ו. תוכנית התייעלות:

במהלך חודש דצמבר 2020 החברה יישמה תוכנית התייעלות שכללה פיטורין של כ-20% ממצבת כוח האדם של החברה במגזר ההפצה במטרה להביא לחסכון בהוצאות השכר במגזר ההפצה החל משנת 2021.

ביאור 19 - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ושעבודים:

(א) לפרטים בקשר להתקשרויות הקבוצה בחכירות תפעוליות, ראה ביאור 12.

(ב) החברה מבטחת את אחריותם של נושאי משרה בכפוף להוראות הדין.

(ג) החברה נתנה ערבויות בנק צמודות למדד המחירים לצרכן לטובת גובה המכס בסך 250,000 ש"ח. יתרה משוערכת ליום 31 בדצמבר 2020 - 248,512 ש"ח.

(ד) החברה נתנה ערבות בנק צמודה למדד המחירים לצרכן לטובת המשכיר בסך 260,000 ש"ח. יתרה משוערכת ליום 31 בדצמבר 2020 - 261,276 ש"ח.

(ה) נכון למועד תקופת הדוחות הכספיים, העמידו בנקים מסחריים ערבויות בנקאיות לטובת ספקים של החברה המאוחדת ואריסייט בסך של 780 אלפי ש"ח.

(ו) החברה שיעבדה 91 מניות ואריסייט שבבעלות החברה לרבות כל ההכנסות, התמורות והזכויות הנלוות למניות לרבות הזכות לדיבידנדים, להבטחת תשלום התמורה הנוספת לבעלי מניות ואריסייט שמכרו את מניותיהם ברכישה השלישית (ראה ביאור 9).

(ז) ביום 25 ביוני 2018, הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה אישרה לחברה המאוחדת ואריסייט תוכנית השקעות ברכוש קבוע בגין העברת מפעל הייצור של החברה המאוחדת ואריסייט לקריית גת בסך של 8,900 אלפי ש"ח, אשר מהווים 1,780 אלפי ש"ח במונחי מענק המותנים בעמידה בתנאי ביצוע. לצורך כך שיעבדה החברה המאוחדת ואריסייט בשיעבוד צף עם הגבלה על יצירת שיעבודים נוספים את כל רכוש של החברה המאוחדת ואריסייט לטובת מדינת ישראל וכן הנפיקה מניות הטבה לבעלי מניותיה בהתאם לתנאי הביצוע כאמור לעיל.

בחודש ינואר 2020, קיבלה החברה סך של 934 אלפי ש"ח על חשבון המענק לאחר הגשת דוח ביצוע ראשון.

לפרטים בדבר אישור לתוכנית השקעות נוספת שהתקבלה לאחר תקופת הדיווח, ראה ביאור 36.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 19 - התקשרויות, התחייבויות תלויות, ערבויות ושעבודים (המשך):

ח) בספטמבר 2019 החברה התקשרה בהסכם הפצה עם חברת NXP Semiconductors Netherlands B.V ("NXP") לפיו תפיץ החברה את רכיבי האלקטרוניקה של NXP.

ט) על החברה המאוחדת ואריסייט רובצים שיעבודים כמפורט להלן:

- משכון קבוע ראשון בדרגה על הזכויות והכספים המתנהלים בבנק לאומי לטובת בנק לאומי לישראל.
- שיעבוד קבוע ראשון בדרגה וללא הגבלה בסכום של 243 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב שבבעלות החברה המאוחדת ואריסייט, לטובת אורן רוקח (ראה ביאור 9).
- שיעבוד צף עם הגבלה על יצירת שיעבודים נוספים על כל רכוש של החברה המאוחדת ואריסייט לטובת מדינת ישראל.

ביאור 20 - הון:

הון המניות:

(1) ההרכב:

מונפק ונפרע		רשום	
ליום 31 בדצמבר			
2019	2020	2019	2020
מספר	מספר	מספר	מספר
מניות	מניות	מניות	מניות
6,937,322	7,002,212	8,000,000	8,000,000
=====	=====	=====	=====

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב

31 בדצמבר	
2019	2020
6,937,322	6,937,322
-	64,890
6,937,322	7,002,212
=====	=====

התנועה בהרכב הון המניות של החברה:

יתרה ליום 1 בינואר
מימוש כתבי אופציה

יתרה ליום 31 בדצמבר

מניות החברה סחירות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ומקנות זכויות הצבעה והשתתפות באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד וזכות להשתתף בעודפי הרכוש בעת פירוק החברה.

(2) מניות באוצר - מניות החברה המוחזקות על ידי החברה:

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

החזקות החברה במניות החברה הינן כדלקמן:

8.33%	8.83%
=====	=====
7,868	7,868
=====	=====

שיעור מההון המונפק ב- %

עלות באלפי ש"ח

(3) הענקת כתבי אופציה:

ראה ביאור 32.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20- הון (המשך):

א. הון המניות (המשך):

4) דיבידנדים שהוכרזו ושולמו:

להלן פרטים בדבר דיבידנדים שהוכרזו ושולמו במהלך התקופה:

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
א ל פ י ש " ח		

שולמו במהלך התקופה:

בסך של 1.415 לכל 1 ש"ח ערך נקוב מניה רגילה
בשנת 2020 (בשנת 2019 2.831)

-	18,000	9,000
---	--------	-------

בסך של 3.145 לכל 1 ש"ח ערך נקוב מניה רגילה
בשנת 2020 (בשנת 2019 2.595)

-	16,500	20,000
---	--------	--------

בסך של 2.673 לכל 1 ש"ח ערך נקוב מניה רגילה
בשנת 2020

-	-	17,000
---	---	--------

לגבי דיבידנדים שהוכרזו לאחר תקופת הדיווח - ראה ביאור 36.

ביאור 21 - הכנסות ממכירות ועמלות:

א. הרכב ההכנסות:

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
א ל פ י ש " ח		
378,740	331,720	323,244
515	173	121
379,255	331,893	323,365
=====	=====	=====

מכירות
עמלות

ב. פיצול של ההכנסות לפי סוג המוצר:

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
א ל פ י ש " ח		
131,900	172,809	198,705
-----	-----	-----
235,048	144,398	114,757
12,307	14,686	9,903
247,355	159,084	124,660
-----	-----	-----
379,255	331,893	323,365
=====	=====	=====

פיתוח ייצור ושיווק של מודולים למחשב (SoM)

הפצת רכיבי אלקטרוניקה
הפצת כלי פיתוח

סך הכל הפצה

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - הכנסות ממכירות ועמלות (המשך):

ג. פיצול הכנסות ההפצה לפי סוג לקוח:

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
א ל פ י ש " ח		
115,027	95,678	81,599
132,328	63,406	43,061
247,355	159,084	124,660
=====	=====	=====

חברות אלקטרוניקה
חברות Contract Manufacturing (**)

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

ד. פיצול הכנסות הקבוצה לפי אזורים גיאוגרפיים: ראה ביאור 30 (1).

ביאור 22 - עלות המכירות:

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
א ל פ י ש " ח		
290,969	180,304	179,001
2,375	2,647	2,813
5,036	6,254	6,991
8,026	7,799	7,674
2,250	3,863	3,816
(14,188)	34,761	7,764
294,468	235,628	208,059
=====	=====	=====

קניות
הפחתת עלויות פיתוח
שכר עבודה ונלוות
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
אחזקה ואחרות
עלייה (ירידה) במלאי יתרת סגירה

ביאור 23 - הוצאות מכירה ושיווק:

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
א ל פ י ש " ח		
15,027	15,842	15,827
1,603	822	809
1,473	1,299	1,212
1,264	1,411	1,302
88	81	24
82	77	63
52	766	807
264	266	138
3,941	2,978	1,834
1,804	963	998
854	1,220	1,008
26,452	25,725	24,022
=====	=====	=====

שכר עבודה ונלוות
אחזקת שכירות וצרכי משרד
אחזקת רכב
פרסום
נסיעות לחוץ לארץ
דואר וטלפון
פחת
עמלת מכירות
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
קבלני משנה
שונות

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 24 - הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
א ל פ י ש " ח		
7,217	7,748	9,003
748	335	444
2,173	2,516	2,673
208	666	558
17	15	12
176	65	119
30	180	68
659	942	736
11,228	12,467	13,613
=====	=====	=====

שכר עבודה ונלוות
אחזקה, שכירות וצרכי משרד
שכר דירקטורים, משפטיות וביקורת
פחת
דואר וטלפון
אחזקת רכב
חובות מסופקים, אבודים
שונות

ביאור 25 - הכנסות אחרות והוצאות אחרות

הכנסות אחרות:

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
א ל פ י ש " ח		
69	-	8
-	516	33
-	-	378
69	516	419
=====	=====	=====

רווח ממימוש וגריעת רכוש קבוע
הכנסות שכירות
מענק השתתפות בהוצאות קבועות (קורונה) (1)

(1) לפרטים ראה ביאור 1 (ב).

הוצאות אחרות:

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
א ל פ י ש " ח		
-	19	-
-	402	420
-	-	13
-	421	433
=====	=====	=====

הפסד ממימוש וגריעת רכוש קבוע
פחת
הפסד הון ממימוש ני"ע

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 26 - הכנסות והוצאות מימון, נטו:

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
א ל פ י ש " ח		

הכנסות מימון:

=====

5,860	-	-
-	1,051	-
-	20	-
123	84	114
5,983	1,155	114
===	===	===

הפרשי שער, נטו
רווח משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים
נגזרים
הכנסות מפקדונות וניירות ערך סחירים
ריבית ממוסדות

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר

2018	2019	2020
א ל פ י ש " ח		

הוצאות מימון:

=====

-	4,738	3,485
2,052	1,476	1,100
-	775	774
3,676	-	1,986
2,626	4,902	2,046
3	-	-
8,357	11,891	9,391
===	===	===

הפרשי שער, נטו
עמלות בנק וריבית
ריבית בגין חכירות
הפסד משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים
נגזרים
עדכון התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח
או הפסד
הוצאות בגין פקדונות וניירות ערך סחירים

ביאור 27 - רווח נקי למניה:

פירוט כמות המניות והרווח ששימשו בחישוב רווח נקי למניה:

א. בסיסי:

הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח המיוחס לבעלים של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות, למעט מניות רגילות שנרכשו על ידי החברה ומוחזקות כמניות אוצר.

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2018	2019	2020

27,555	26,189	40,128
-----	-----	-----
6,359,165	6,359,165	6,364,573
-----	-----	-----
4.33	4.12	6.30
===	===	===

רווח המיוחס לבעלים של החברה האם (באלפי ש"ח)
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
הרווח הבסיסי למניה (ש"ח)

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 27 - רווח נקי למניה (המשך):

ב. מדולל:

הרווח המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות אפקט מדולל. לחברה קטגורייה אחת של מניות רגילות פוטנציאליות בעלות אפקט מדולל: אופציות למניות. ביחס לאופציות למניות, מתבצע חישוב לקביעת מספר המניות שהיה ניתן לרכוש בשווי הוגן (הנקבע כממוצע שנתי של מחיר השוק של מניות החברה) כאשר מחיר ההנפקה של המניות הפוטנציאליות כולל את השווי ההוגן של השרות אשר יסופק לחברה בעתיד, בהתאם לתנאי האופציות שטרם מומשו. מספר המניות המחושב כאמור לעיל מושווה למספר המניות שהיו מונפקות בהנחת מימוש האופציות.

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
27,555	26,189	40,128	רווח המיוחס לבעלים של החברה האם (באלפי ש"ח)
-----	-----	-----	
6,587,631	6,472,695	6,428,302	ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב הרווח המדולל למניה
-----	-----	-----	
4.18	4.05	6.24	הרווח המדולל למניה (ש"ח)
=====	=====	=====	

ביאור 28 - מסים על ההכנסה:

א. חוקי המס החלים על הקבוצה:

(1) שיעור המס הסטטוטורי

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2019, 2020 ו- 2018 הינו 23%. (למעט שיעור המס בגין מפעלים מוטבים).

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס הצפוי לחול בעת המימוש, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו עד לתאריך הדיווח.

(2) תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 68)

בחודש ינואר 2011 פורסם חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו- 2012 (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, אשר קובע, בין היתר, תיקונים בחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - החוק). תחולת התיקון היא מיום 1 בינואר, 2011. התיקון משנה את מסלולי ההטבות שבחוק ומחיל שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של החברה, אשר תחשב כחברה מועדפת בעלת מפעל מועדף.

ביום 6 במאי 2013, קבלה החברה המאוחדת ואריסייט החלטת מיסוי בהסכם משנת המס 2012 עד וכולל שנת המס 2017 בנושא "מפעל תעשייתי" ו-"הכנסה מועדפת". על פי ההחלטה, החל משנת המס 2012 עד וכולל שנת המס 2016, מפעלה יהווה "מפעל תעשייתי" לצורכי החוק וההכנסותיה תיחשבה "הכנסה מועדפת" לצורכי החוק. בשנים 2019 - 2020 המשיכה החברה המאוחדת ואריסייט במסלול מפעל מועדף.

(3) תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 71)

בחודש אוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 הכולל את תיקון 71 לחוק עידוד השקעות הון (להלן - התיקון). התיקון קובע כי שיעור המס על ההכנסה המועדפת מהמפעל המועדף בשנים 2014 ואילך הוא 16% (באזור פיתוח א' - 9%). בקשר לשינויים בשיעורי המס הנובעים מתיקון 73 לחוק, ראה להלן.

כמו כן, קובע התיקון כי אילו יחולק דיבידנד ליחיד או לתושב חוץ מרווחי המפעל המועדף כאמור לעיל, יחול מס בשיעור של 20%.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 28 - מסים על ההכנסה (המשך) :

א. חוקי המס החלים על הקבוצה (המשך) :

(4) תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 73)

בחודש דצמבר 2016 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, הכולל את תיקון 73 לחוק עידוד השקעות הון (להלן - התיקון). התיקון קובע כי שיעור המס שיחול מיום 1 בינואר, 2017 ואילך על מפעל מועדף הממוקם באזור פיתוח א' הינו 7.5% במקום 9% (שיעור המס למפעל מועדף אשר אינו ממוקם באזור פיתוח א' נותר 16%).

כמו כן, במסגרת תיקון 73 לחוק עידוד השקעות הון, נקבעו מסלולי מס מיוחדים למפעלים טכנולוגיים אשר נכנסו לתוקף בשנת 2018, כדלקמן :

מפעל מועדף טכנולוגי - מפעל שסך ההכנסות המאוחדות של חברת האם שלו וכלל החברות הבנות נמוך מ-10 מיליארד ש"ח. מפעל מועדף טכנולוגי כמשמעותו בחוק הממוקם במרכז הארץ יחול עליו מס חברות בשיעור 12% בגין רווחים הנובעים מקניין רוחני (באזור פיתוח א' - 7.5%).

מפעל מועדף מיוחד טכנולוגי - מפעל שסך ההכנסות המאוחדות של חברת האם שלו וכלל החברות הבנות גבוה מ-10 מיליארד ש"ח. על מפעל כאמור יחול מס בשיעור 6% בגין רווחים הנובעים מקניין רוחני, ללא תלות במיקומו הגיאוגרפי של המפעל.

עם העברת פעילות היצור והפיתוח של החברה המאוחדת ואריסייט למפעל בקרית גת, המהווה איזור פיתוח א' ובו חל שיעור מס של 7.5%, יחול על החברה המאוחדת ואריסייט שיעור מס משוקלל שהינו

שיעור מס מופחת משיעור המס החל עליה כיום (16%) ואשר יחושב על פי הכללים החלים על מפעל תעשייתי מבוזר (הפועל ממספר אזורי פיתוח).

ביום 23 בדצמבר 2019, התקבלה ממס הכנסה החלטת מיסוי המאשרת חישוב מס משוקלל לעניין מפעל מבוזר, אשר יחול על החברה המאוחדת ואריסייט החל משנת המס 2018 ועד שנת המס 2022 וזאת בכפוף להוראות החוק.

בהתאם לכך, שיעור המס המשוקלל החל על החברה המאוחדת ואריסייט הינו 8.6%, 8.5% ו-14% בשנים 2019, 2020 ו-2018 בהתאמה.

ב. שומות מס סופיות

לחברה ולחברה מאוחדת סאייטסיס שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל השנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2015.

לחברה מאוחדת ואריסייט שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל השנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2018.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 28 - מסים על ההכנסה (המשך):

ג. התחייבויות מסים נדחים, נטו:

דוחות רווח והפסד			דוחות על המצב הכספי		
השנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר			31 בדצמבר		
2018	2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
(1,274)	(1,110)	(894)	(4,460)	(3,338)	נכסים בלתי מוחשיים
140	(89)	(64)	(51)	13	רכוש קבוע
-	(88)	(88)	(542)	(2,177)	נכסי זכות שימוש
-	(58)	3	(272)	(225)	נדל"ן להשקעה
-	136	(46)	824	2,546	התחייבויות חכירה
4	(28)	186	25	(31)	הטבות לעובדים
(1,130)	(1,237)	(903)	(4,476)	(3,212)	
-----	-----	-----	-----	-----	
121	47	-	(63)	-	הטבות לעובדים
-	(301)	-	(1,723)	-	נכסי זכות שימוש
-	298	-	1,726	-	התחייבויות חכירה
(10)	(41)	-	186	-	הפרשה לחובות מסופקים
111	3	-	126	-	
----	----	----	----	----	
			(4,350)	(3,212)	התחייבויות מסים נדחים, נטו
			=====	=====	
(1,019)	(1,234)	(903)			הכנסות מסים נדחים, נטו
=====	=====	=====			

מסים נדחים בגין פריטים שנזקפו לסעיפי רווח כולל אחר:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מדידה מחדש בגין תוכניות הטבה מוגדרת התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות של חברה מאוחדת למטבע הצגה
<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	
אלפי ש"ח			
48	197	(9)	
<u>509</u>	<u>(396)</u>	<u>(226)</u>	
557	(199)	(235)	
=====	=====	=====	

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 28 - מסים על ההכנסה (המשך):

ג. התחייבויות מסים נדחים, נטו (המשך):

תנועה במסים נדחים:

2019	2020	
אלפי ש"ח		
(5,783)	(4,350)	נכסים (התחייבויות) מסים נדחים, נטו ל- 1 בינואר
1,234	903	נזקף לרווח או הפסד
199	235	נזקף לרווח כולל אחר
(4,350)	(3,212)	נכסים (התחייבויות) מסים נדחים, נטו ל- 31 בדצמבר
=====	=====	
31 בדצמבר		המסים הנדחים מוצגים בדוחות על המצב הכספי כדלקמן:
2019	2020	
אלפי ש"ח		
126	-	נכסים שאינם שוטפים
(4,476)	(3,212)	התחייבויות שאינן שוטפות
(4,350)	(3,212)	
=====	=====	

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס שצפוי לחול בעת המימוש, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו עד לתאריך הדוח.

לא נרשמו מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי וכן בגין הפסדים לצורכי מס בסך של כ- 5.1 מיליוני ש"ח וכ- 6.5 מיליוני ש"ח בשנים 2019 ו- 2020, בהתאמה, היות שאין את רמת הודאות הנדרשת להכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין לצורך הכרה בנכס מס נדחה בגין ההפרשים וההפסדים הנ"ל.

ד. הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח או הפסד:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
8,803	6,419	7,804	מסים שוטפים
(1,019)	(1,234)	(903)	מסים נדחים
(701)	778	(564)	מסים שנים קודמות
7,083	5,963	6,337	
=====	=====	=====	

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 28 - מסים על ההכנסה (המשך):

ה. מס תיאורטי:

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים בדוח רווח והפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנוקף בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
44,802	47,432	68,380	רווח לפני מסים על ההכנסה
=====	=====	=====	
23.0%	23.0%	23.0%	שיעור המס הסטטוטורי
=====	=====	=====	
10,304	10,909	15,727	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
1,491	2,666	1,484	הוצאות שאינן מותרות או הכנסות פטורות ממס, נטו
(3,562)	(9,220)	(13,059)	קיטון במסים הנובע משיעורי מס שונים לגבי חברת בת
			הפסדים לצורכי מס והפרשים זמניים שבגינם לא הוכרו
-	1,180	2,007	מיסים נדחים בתקופה
(701)	778	(564)	מסים בגין שנים קודמות
(449)	(350)	742	אחרים
7,083	5,963	6,337	
=====	=====	=====	
16%	13%	9%	שיעור מס אפקטיבי
=====	=====	=====	

ו. הפרשים זמניים המיוחסים לחברות מוחזקות שבגינם לא הוכרו התחייבויות מסים נדחים:

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
32,818	29,414	הסכום המצרפי של הפרשים זמניים המיוחסים להשקעות
=====	=====	בחברות בנות, אשר בגינם לא הוכרו התחייבויות מסים נדחים

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 29 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין, צדדים קשורים ואנשי מפתח:

א. יתרות עם צדדים קשורים, בעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים:

31 בדצמבר		חייבים אחרים
2019	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,948	1,361	חברה מאוחדת - ואריסייט
===	===	
		<u>זכאים אחרים ויתרות זכות</u>
1,312	1,743	עובדים בעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים
===	===	
2	289	חברה מאוחדת - ואריסייט
==	==	
		<u>התחייבויות בשל הטבות לעובדים ודירקטורים:</u>
917	1,028	עובדים בעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים
===	===	
55	40	דירקטורים שאינם מועסקים
===	===	

ב. תגמול אנשי מפתח ניהוליים:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מס' אנשי מפתח ניהוליים*			
2018	2019	2020	2018	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח				
** 4,410	** 4,677	5,596	5	5	5	הטבות לטווח קצר
=====	=====	=====				
1,195	1,441	1,132	10	10	9	שכר דירקטורים שאינם מועסקים
=====	=====	=====				
316	316	316	5	5	5	הטבות לאחר סיום העסקה
=====	=====	=====				

* אין בהכרח זהות בין בעל עניין ואיש מפתח ניהוליים
** התאמה לא מהותי

ג. הטבות שניתנו לבעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מס' בעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים			
2018	2019	2020	2018	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח				
* 5,932	* 6,388	7,026	6	6	6	משכורות, בונוסים ונלוות לעובדים
=====	=====	=====				
-	34	49	-	1	1	שירותים משפטיים
=====	=====	=====				
1,195	1,441	1,132	10	10	9	שכר דירקטורים שאינם מועסקים
=====	=====	=====				

* התאמה לא מהותי

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 29 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין, צדדים קשורים ואנשי מפתח (המשך):

ד. פירוט תנאי העסקה והטבות לבעלי עניין:

1) הסכם התקשרות עם טומס יגודה כיו"ר דירקטוריון פעיל

החל מ- 1 ביולי 2014 ועד ליום 30 ביוני 2020 טומס יגודה כיהן כיו"ר דירקטוריון פעיל. תנאי ההתקשרות של טומס יגודה כוללים:

- גמול חודשי בסך 39,687 ש"ח ברוטו (צמוד למדד) בגין היקף משרה שלא יפחת מ- 40%.
- רכב צמוד (דרגה 7 או בשווי מקביל) כאשר החברה נושאת בהוצאות אחזקתו (כולל תשלום המס בגין השימוש ברכב) ואחזקת טלפון סלולארי (עד לסך חודשי של 500 ש"ח).
- החברה ו/או טומס רשאים להביא את הסכם ההעסקה לידי סיום, באמצעות מתן הודעה מוקדמת לצד השני 60 ימים מראש.

ביום 30 ביוני 2020 הסתיימה ההתקשרות עם מר טומס יגודה כיו"ר דירקטוריון פעיל והחל מיום 1 ביולי 2020 טומס יגודה ממשיך לכהן כיו"ר דירקטוריון (לא פעיל) וזכאי לתגמול דירקטורים.

2) הסכם העסקה עם אלישיב (שיבי) דקל כמנכ"ל החברה

החל מ- 1 בינואר 2014 מכהן אלישיב דקל כמנכ"ל החברה. תנאי ההעסקה של אלישיב דקל כוללים:

- שכר חודשי בסך 40,000 ש"ח.
- רכב צמוד (עד דרגה 7 או בשווי מקביל) כאשר החברה נושאת בהוצאות אחזקתו (החברה נושאת בתשלום המס בגין השימוש ברכב) ואחזקת טלפון סלולארי (עד לסך חודשי של 500 ש"ח).
- תשלומים לביטוח מנהלים ו/או קופת גמל ו/או קרן פנסיה, תשלומים לקרן השתלמות (עד התקרה המותרת לניכוי לצרכי מס), אש"ל חודשי בסך 355 ש"ח.
- ימי חופשה עד תקרה של 25 ימים בשנה אך לא פחות מהקבוע בדין.
- תשלום דמי הבראה ימי מחלה בהתאם לדין.
- מענק שנתי עד לגובה של 10 משכורות, רק במידה והרווח לפני מס של החברה (ללא חברות כלולות ו/או מאוחדות) מעל למיליון וחצי ש"ח.
- מענק רב שנתי עד לגובה של 3 משכורות בגין הרווח שיושג ע"י החברה (ללא חברות כלולות ו/או מאוחדות) לתקופה של שלוש שנים.
- תגמול הוני (ראה ביאור 32).

בנובמבר 2013 אישרו וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ובינואר 2014 אישרה האסיפה הכללית של החברה את ההתקשרות עם אלישיב (שיבי) דקל כמנכ"ל החברה.

3) תנאי העסקה של אמיר יגודה כמנהל בכיר

החל משנת 1988 מכהן אמיר יגודה כמנהל בכיר בחברה. תנאי ההעסקה של אמיר יגודה כוללים:

- שכר חודשי בסך 41,951 ש"ח (צמוד למדד).
- רכב צמוד (דרגה 6 או בשווי מקביל - 275,000 ש"ח) כאשר החברה נושאת בהוצאות אחזקתו (החברה אינה נושאת בתשלום המס בגין השימוש ברכב) ואחזקת טלפון סלולארי (עד לסך חודשי של 500 ש"ח).
- תשלומים לביטוח מנהלים ו/או קופת גמל ו/או קרן פנסיה, תשלומים לקרן השתלמות (עד התקרה המותרת לניכוי לצרכי מס), אש"ל חודשי בסך 355 ש"ח. ימי חופשה עד תקרה של 25 ימים בשנה אך לא פחות מהקבוע בדין. תשלום דמי הבראה ימי מחלה בהתאם לדין.
- מענק שנתי עד לגובה של 3 משכורות, רק במידה והרווח לפני מס של החברה (ללא חברות כלולות ו/או מאוחדות) מעל למיליון וחצי ש"ח.
- מענק רב שנתי עד לגובה של משכורת וחצי בגין הרווח שיושג ע"י החברה (ללא חברות כלולות ו/או מאוחדות) לתקופה של שלוש שנים.
- תגמול הוני (ראה ביאור 32).

במהלך 2020 אישרו וועדת הביקורת, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה את ההתקשרות עם אמיר יגודה כמנהל בכיר עד אוקטובר 2023.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 29 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין, צדדים קשורים ואנשי מפתח (המשך):

ד. פירוט תנאי העסקה והטבות לבעלי עניין (המשך):

(4) תנאי העסקה של אוהד יניב כמנכ"ל חברת הבת ואריסייט

אוהד יניב מכהן כמנכ"ל חברת הבת ואריסייט בע"מ מיום 11/04/2010. בהתאם לדין כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההתקשרות בכל עת תוך מתן הודעה מוקדמת של 30 יום מראש. תנאי העסקה של אוהד יניב כוללים:

- שכר חודשי בסך 40,000 ש"ח.
- רכב צמוד (בשווי של עד 220,000 ש"ח) כאשר החברה נושאת בהוצאות אחזקתו (החברה אינה נושאת בתשלום המס בגין השימוש ברכב) ואחזקת טלפון סלולארי. תשלומים לביטוח מנהלים ו/או קופת גמל ו/או קרן פנסיה, תשלומים לקרן השתלמות. ימי חופשה של 23 ימים בשנה אך לא פחות מהקבוע בדין. תשלום דמי הבראה ימי מחלה בהתאם לדין.
- בונוס שנתי:
- (1) הבונוס מחושב לפי רווח נקי של חברת הבת ואריסייט בניכוי הוצאות שהונו למו"פ השנה ובניכוי הפחתת נכס מו"פ השנה, נטו ממס (להלן: "רווח נקי ואריסייט").
- (2) במידה והרווח הנקי ואריסייט יהיה מעל 1.5 מיליון דולר אוהד יניב זכאי לבונוס בסך 4% בגין הרווח הנקי ואריסייט שמעל 1.5 מיליון דולר.
- (3) במידה והרווח הנקי ואריסייט יהיה מעל 2.5 מיליון דולר אוהד יניב זכאי לבונוס נוסף כדלקמן:
 - 1% על הרווח הנקי ואריסייט שמעל 1 מיליון דולר רווח נקי ואריסייט.
 - 1% על הרווח הנקי ואריסייט שמעל 2.5 מיליון דולר רווח נקי ואריסייט.

(5) תנאי העסקה של צביקה אלמוג כמנכ"ל חברת הבת סאייטסיס

צביקה אלמוג מכהן כמנכ"ל חברת הבת סאייטסיס בע"מ ממועד ייסודה, דהיינו מיום 01/01/1999. בהתאם לדין כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההתקשרות בכל עת תוך מתן הודעה מוקדמת של 30 יום מראש. תנאי העסקה של צביקה אלמוג כוללים:

- שכר חודשי בסך 39,322 ש"ח.
- רכב צמוד (קבוצה 7) כאשר החברה נושאת בהוצאות אחזקתו (החברה אינה נושאת בתשלום המס בגין השימוש ברכב) ואחזקת טלפון סלולארי. תשלומים לביטוח מנהלים ו/או קופת גמל ו/או קרן פנסיה, תשלומים לקרן השתלמות (עד התקרה המותרת לניכוי לצרכי מס). אש"ל חודשי בסך 355 ש"ח. ימי חופשה של 23 ימים בשנה אך לא פחות מהקבוע בדין. תשלום דמי הבראה ימי מחלה בהתאם לדין.
- מענק שנתי:
- (1) רכיב המענק השנתי המיוחד מבוסס על הרווח השנתי לאחר מס של חברת הבת סאייטסיס שהושג בפועל ולאחר הענקת המענקים לכלל העובדים (כולל המנכ"ל) (להלן: "רווח לאחר מס").
- (2) רווח לאחר מס שמתחת ל- 800 אלף ש"ח (להלן: "רווח מינימאלי") לא יזכה במענק בגין רכיב זה.
- (3) רווח לאחר מס שמעל לרווח המינימאלי יזכה במענק שנתי מיוחד בהתאם לתנאים המפורטים בסעיפים להלן:
 - רווח לאחר מס בסך של 1 מיליון ש"ח יזכה במענק בסך 20,000 ש"ח
 - רווח לאחר מס בסך של 1.3 מיליון ש"ח יזכה במענק בסך 35,000 ש"ח.
 - רווח לאחר מס בסך של 2 מיליון ש"ח יזכה במענק בסך 50,000 ש"ח..
- רווח לאחר מס בין המדרגות המצוינות בסעיפים לעיל יעניק את החלק היחסי של המענק.

(6) תנאי העסקה של אסף יגודה כאיש מכירות

- החל מ- משנת 1997 מכהן אסף יגודה כאיש מכירות בחברה. תנאי העסקה של אסף יגודה כוללים:
- שכר חודשי בסך 17,607 ש"ח (לא צמוד למדד), בחודש מרס 2019 ההצמדה הופסקה.
 - רכב צמוד (דרגה 4 או בשווי מקביל) כאשר החברה נושאת בהוצאות אחזקתו (החברה אינה נושאת בתשלום המס בגין השימוש ברכב); אחזקת טלפון סלולארי (עד לסך חודשי של 500 ש"ח); הפרשה לביטוח מנהלים ו/או לקרן פנסיה (תגמולים ופיצויים בהתאם לחוק); אש"ל (עד לסך חודשי של 355 ש"ח), דמי הבראה, חופשה שנתית וימי מחלה על פי דין.
 - מענק שנתי, מותנה עמידה ביעדים, עד לסך כולל של 68 אלפי ש"ח.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 29 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין, צדדים קשורים ואנשי מפתח (המשך):

ד. פירוט תנאי העסקה והטבות לבעלי עניין (המשך):

(6) תנאי העסקה של אסף יגודה כאיש מכירות (המשך):

במהלך 2019 אישרו וועדת הביקורת, דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה את ההתקשרות עם אסף יגודה כאיש מכירות עד אפריל 2022.

(7) שירותי יו"ר דירקטוריון בחברת הבת ואריסייט

ביום 6 בפברואר 2019, אישר דירקטוריון החברה הבת ואריסייט, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כי חברת ארלדן השקעות, שהינה בעלת עניין בחברה, תעניק לחברה הבת ואריסייט שירותי יו"ר דירקטוריון באמצעות מנכ"ל ארלדן השקעות, מר צלי רשף, תמורת דמי ניהול שנתיים בסך 150 אלפי ש"ח החל מיום 1 באפריל 2019.

התקשרות ואריסייט בהסכם עם ארלדן השקעות הינה לתקופה בלתי קצובה. ואריסייט ו/או ארלדן השקעות רשאים להביא את לסיום את ההסכם, באמצעות מתן הודעה מוקדמת לצד השני 60 ימים מראש. מבלי לגרוע מהאמור לעיל ההתקשרות עם ארלדן השקעות טעונה כאמור בסעיף 275(א1)(1) לחוק החברות אישור בהתאם להוראות סעיף 275 לחוק החברות אחת לשלוש שנים.

(8) התקשרות משרד עו"ד רשף את שיתוף בחברת הבת ואריסייט

בחודש דצמבר 2018, אישר דירקטוריון החברה הבת ואריסייט וועדת הביקורת של החברה התקשרות עם משרד עורכי דין רשף את שיתוף, שהינה בבעלותו של בעל עניין בחברה, לצורך מתן שירותים משפטיים לחברה הבת ואריסייט.

(9) תגמול דירקטורים

החל משנת 2010 כלל הדירקטורים המכהנים מקבלים גמול דירקטורים לפי הסכום המרבי כפי שנקבע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000.

בחודש מרץ 2020 סוכם שחברת הבת ואריסייט תשלם לחברה לשלם תגמול דירקטורים חודשי בסך של 2,000 ש"ח החל מחודש אפריל 2020.

ה. עסקאות עם חברות מאוחדות וחברה כלולה:

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2018	2019 אלפי ש"ח	2020	
10,759	14,446	13,096	הכנסות ממכירות לחברה מאוחדת - ואריסייט
====	====	====	
467	972	982	עלות המכר מרכישות מחברה מאוחדת - ואריסייט
====	====	====	
-	-	18	השתתפות חברה מוחזקת ואריסייט בהוצאות החברה
====	====	====	
94	94	94	הכנסות מניהול והנהלת חשבונות לחברה מאוחדת - סאייטסיס
====	====	====	

עסקאות המכירה והקנייה עם החברה המאוחדת בוצעו בתנאי שוק.

ביאור 30 - מידע מגזרי:

(1) 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.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 30 - מידע מגזרי (המשך) :

(1) מגזרי פעילות (המשך):

- המגזרים המדווחים משיגים את הכנסותיהם מהפעילויות כדלקמן :
- פיתוח ייצור ושיווק של מודולים - System On Modules (להלן: "מגזר SOM").
 - הפצת רכיבי אלקטרוניקה, מכשור אלקטרוני וכלי פיתוח (להלן: "מגזר הפצה").
- מחירי המכירה בין המגזרים נקבעו על בסיס מחירי שוק.

במסגרת המידע המגזרי החברה אינה בוחנת הוצאות פחת, את ההכנסות, הוצאות, רווחים והפסדים הנובעים מצירוף עסקים והוצאות מסים על הכנסה. וכן, החברה אינה בוחנת גם את העלויות בגין דירקטורים, שירותים משפטיים בענייני הרשות, עלויות מבקר הפנים ועלויות רואי החשבון של החברה.

(2) מידע לגבי אזורי גיאוגרפיים

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

פרוט מגזר SOM בהתבסס על מיקום הלקוחות :

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
7,019	8,278	7,732	ישראל
54,868	68,123	67,654	המזרח הרחוק
45,038	61,417	83,181	אירופה
17,337	26,109	28,983	ארה"ב
7,638	8,882	11,155	שאר העולם
131,900	172,809	198,705	
=====	=====	=====	

פרוט מגזר הפצה בהתבסס על מיקום הלקוחות :

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
152,526	124,564	105,512	ישראל
58,561	21,356	11,086	המזרח הרחוק
12,298	2,368	3,187	אירופה
4,511	4,241	1,483	ארה"ב
19,096	5,324	2,324	אסיה
363	1,231	1,068	שאר העולם
247,355	159,084	124,660	
=====	=====	=====	

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 30 - מידע מגזרי (המשך):

(3) מידע בדבר מגזרי מוצרים

המידע המגזרי בגין המגזרים המדווחים לשנים 2018, 2019 ו-2020, הינו כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020				
סך הכול	התאמות למאוחד	מגזר הפצה	מגזר SOM	
	ש " ח	א ל פ י		
337,443	-	137,756	199,687	סך הכנסות המגזר
(14,078)	-	(13,096)	(982)	הכנסות בין מגזרי הפעילות
323,365	-	124,660	198,705	הכנסות מלקוחות חיצוניים
=====	=====	=====	=====	
89,140	-	(3,556)	92,696	רווח (הפסד) מגזרי
=====	=====	=====	=====	
2,852				הוצאות לא מוקצות
=====				
62,043				רווח נקי לתקופה
=====				
322,404	156,325	66,687	99,392	סך הנכסים
=====	=====	=====	=====	
92,613	2,063	17,223	73,327	סך התחייבויות
=====	=====	=====	=====	
10,871	-	1,135	9,736	השקעות הוניות
=====	=====	=====	=====	

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 30 - מידע מגזרי (המשך):

(3) מידע בדבר מגזרי מוצרים (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
סך הכול	התאמות למאוחד	מגזר הפצה	מגזר SOM
	ש " ח	א ל פ י	
347,311 (15,418)	- -	173,530 (14,446)	173,781 (972)
331,893	-	159,084	172,809
=====	=====	=====	=====
72,139	-	(18)	72,157
=====	=====	=====	=====
5,947			
=====			
41,469			
=====			
381,443	173,644	99,106	108,693
=====	=====	=====	=====
111,623	(801)	27,557	84,867
=====	=====	=====	=====
4,183	-	52	4,131
=====	=====	=====	=====

סך הכנסות המגזר
הכנסות בין מגזרי הפעילות

הכנסות מלקוחות חיצוניים

רווח (הפסד) מגזרי

הוצאות לא מוקצות

רווח נקי לתקופה

סך הנכסים

סך התחייבויות

השקעות הוניות

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 30 - מידע מגזרי (המשך):

(3) מידע בדבר מגזרי מוצרים (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018				
סך הכול	התאמות למאוחד	מגזר הפצה	מגזר SOM	
	ש"ח	א ל פ י		
390,481	-	258,114	132,367	סך הכנסות המגזר
(11,226)	-	(10,759)	(467)	הכנסות בין מגזרי הפעילות
379,255	-	247,355	131,900	הכנסות מלקוחות חיצוניים
=====	=====	=====	=====	
64,691	-	12,837	51,854	רווח מגזרי
=====	=====	=====	=====	
4,029				הוצאות לא מוקצות
=====				
37,719				רווח נקי לתקופה
=====				
457,885	199,534	155,937	102,414	סך הנכסים
=====	=====	=====	=====	
165,857	(66)	72,947	92,976	סך התחייבויות
=====	=====	=====	=====	
20,024	-	6,526	13,498	השקעות הוניות
=====	=====	=====	=====	

(4) מידע לגבי לקוחות עיקריים:

הכנסות הקבוצה ממפיץ א' מסתכמות ל-71,779 אלפי ש"ח (בשנת 2019: 54,238 אלפי ש"ח; בשנת 2018: 38,312 אלפי ש"ח).

המגזר המדווח על ההכנסות מלקוח זה הנו מגזר ה-SOM. למגזר זה אין תלות במפיץ א' מאחר שלואריסייט, במידת הצורך, יש את האפשרות למכור ישירות ללקוחות שרוכשים את מוצריה ממפיץ זה.

ביאור 31 - דיבידנד בחברה ובחברות מאוחדות:

- (1) בחודש ינואר 2020 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 9 מליון ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש פברואר 2020.
- (2) בחודש מרס 2020 החליט דירקטוריון חברה מאוחדת סאייטסיס על חלוקת דיבידנד בסך של 800 אלפי ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש אפריל 2020.
- (3) בחודש מאי 2020 החליט דירקטוריון חברה מאוחדת ואריסייט על חלוקת דיבידנד בסך של 30 מליון ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש מאי 2020.
- (4) בחודש מאי 2020 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 20 מליון ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש יוני 2020.
- (5) בחודש אוגוסט 2020 החליט דירקטוריון חברה מאוחדת ואריסייט על חלוקת דיבידנד בסך של 24 מליון ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש אוגוסט 2020.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 31 - דיבידנד בחברה ובחברות מאוחדות (המשך):

(6) בחודש אוגוסט 2020 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 17 מליון ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש ספטמבר 2020.

(7) בחודש נובמבר 2020, החליט דירקטוריון החברה המאוחדת ואריסייט על חלוקת דיבידנד בסך של 19 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש נובמבר 2020.

ביאור 32 - הקצאת כתבי אופציה:

(1) הקצאת כתבי אופציה בחברה

בישיבת הדירקטוריון מיום 29 במרס 2016 הוחלט על הקצאה פרטית חריגה של 129,780 כתבי אופציה של החברה למנכ"ל החברה. ביום 9 במאי 2016 האסיפה הכללית אישרה את ההקצאה.

האופציות הוקצו ללא תמורה, אשר כל אחת מהאופציות ניתנת למימוש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח של החברה. המניות הרגילות שתוקצינה בעקבות מימוש האופציות תהיינה זהות בכל זכויותיהן למניות הרגילות של החברה, מיד עם הקצאתן.

מחיר המימוש ותקופת ההבשלה של כתבי האופציות יהיו כדלהלן:

כמות	מחיר מימוש	תקופת הבשלה
32,445	16 ש"ח	1.0 שנים
32,445	16.5 ש"ח	1.5 שנים
32,445	17 ש"ח	2.5 שנים
32,445	18 ש"ח	3.5 שנים

האופציות ניתנות למימוש עד ל- 10 שנים ממועד ההקצאה. אופציה שלא תמומש עד לאותו מועד, תפקע.

הערך הכלכלי התיאורטי של כל האופציות, מחושב על פי המודל הבינומי, ומסתכם לסך 1,240,469 ש"ח. חישוב השווי ההוגן לפי המודל נעשה בהתבסס על ההנחות הבאות:

הבשלה	שער המניה	מחיר מימוש בעת ההענקה	סטיית תקן	ריבית שקלית	תקופת ההבשלה	אורך חיים (שנים)	מקדם מימוש מוקדם	שווי כתב אופציה
ראשונה	19.92 ש"ח	16 ש"ח	34%	1.7%	1.0 שנים	10	2.5	7.74 ש"ח
שנייה	19.92 ש"ח	16.5 ש"ח	34%	1.7%	1.5 שנים	10	2.5	8.01 ש"ח
שלישית	19.92 ש"ח	17 ש"ח	34%	1.7%	2.5 שנים	10	2.5	8.51 ש"ח
רביעית	19.92 ש"ח	18 ש"ח	34%	1.7%	3.5 שנים	10	2.5	9.51 ש"ח

במהלך השנים 2019 ו- 2018 החברה זקפה הוצאה בסך 73 אלף ש"ח ו- 191 אלף ש"ח, בהתאמה, בהוצאות הנהלה וכלליות כנגד קרן הון בגין ההקצאה הפרטית החריגה.

ההקצאה תתנהל במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול רווח הון.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 32 - הקצאת כתבי אופציה (המשך):

(1) הקצאת כתבי אופציה בחברה (המשך)

בהתאם למסלול שנבחר על ידי החברה ועל פי הכללים הנ"ל, החברה אינה זכאית לתבוע כהוצאה לצורכי מס את הסכומים שיוקפו למנכ"ל כהטבה, לרבות סכומים הנרשמים כהטבת שכר בחשבוניות החברה, בגין האופציות שהמנכ"ל קיבל במסגרת ההקצאה.

(2) מימוש כתבי אופציה למניות בחברה

ביום 1 בדצמבר 2020 מימש מנכ"ל החברה 64,890 אופציות ל- 64,890 מניות של החברה בתמורה ל- 49 אלפי ש"ח.

(3) תוכנית תשלום מבוסס מניות בחברה מאוחדת ואריסייט

במסגרת תוכנית האופציות של חברת הבת המאוחדת - ואריסייט (להלן - התוכנית), ואריסייט רשאית להעניק אופציות למנהלים, דירקטורים, עובדים ויועצים.

להלן ריכוז התנועה באופציות לעובדים ומנהלים בחברה:

כל אופציה, בכפוף לתוכנית, ניתנת למימוש כמוקדם מבין 10 שנים מתאריך ההענקה או תאריך הפקיעה של האופציה הרלבנטית. האופציות יבשילו במשך 3-4 שנים. אופציות אשר חולטו או שלא מומשו בטרם פקיעתן, תהיינה זמינות להענקות בעתיד. השווי ההוגן של האופציות שהוענקו מוערך ביום ההחלטה לפי המודל הבינומי.

2019		2020		
ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	
משוקלל של	משוקלל של	משוקלל של	משוקלל של	
מחיר	מספר	מחיר	מספר	
המימוש	האופציות	המימוש	האופציות	
ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	
5,201	241	8,583	126	אופציות למניות לתחילת השנה
8,583	126	7,167	98	אופציות למניות לסוף השנה

ביאור 33 - שינוי במדיניות ההתקשרות של ספק החברה Texas Instruments (להלן: "TI"):

במהלך שנת 2016 הודיעו נציגי חברת TI על שינוי במדיניות ההתקשרות של TI עם מפיצה בעולם ובכללם החברה משנת 2017 והלאה. שינוי מדיניות ההפצה התבטא בכך ש-TI החליטה לבטל למפיצה, ובכללם החברה, את הגנת המחיר עבור חלק מלקוחותיה ובכך לאפשר לכל מפיצה למכור פריטים שבעבר היו מוגנים. שינוי מדיניות ההפצה של-TI הגביר את התחרות בשוק ופגע בשולי אחוז הרווח הגולמי של מפיצי TI. מנגד, בעקבות השינוי החברה הצליחה לפנות ללקוחות ופרויקטים שבעבר לא יכלה למכור להם (בשל שיטת ה-S&D היה למפיצים אחרים הגנת מחיר לגביהם בעבר). בעקבות השינוי החברה הצליחה להגדיל את היקף מכירותיה בשנים 2017 ו-2018 בהשוואה לעבר ובזכות כך לשמר את סך הרווחיות הדולרית בערך דומה לשנת 2016.

במהלך שנת 2018 הודיעו נציגי חברת TI על שינוי נוסף במדיניות ההתקשרות של TI עם מפיצה בעולם ובכללם החברה משנת 2019 והלאה. השינוי הנוסף במדיניות ההפצה יתבטא בכך ש-TI תחל למכור למספר קבילי משנה בעולם באופן ישיר ולא דרך המפיצים.

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 34 - סיום התקשרות של ספק החברה Texas Instruments :

במהלך חודש אוקטובר 2019 חברת TI, ספק עיקרי של החברה, הודיעה על הפסקת ההסכם בין TI לבין החברה בתום שנת 2020.

בהתאם להסכם ההפצה במקרה של סיום הסכם ההפצה חלות ההוראות שלהלן :

(1) ל-TI נתונה האפשרות לבטל כל הזמנה או משלוח שמועד האספקה שלהם הוא לאחר מועד סיום הסכם הפצה ;

(2) החברה תפסיק באופן מיידי כל פעילות הקשורה להפצה של רכיבי TI.

(3) ל-TI נתונה האפשרות לדרוש מהחברה להחזיר ל-TI את רכיביה שנמצאים בידי החברה (באריזה מקורית) במועד סיום הסכם ההפצה תמורת העלות המקורית שהחברה שילמה עבורם.

(4) החברה תחדל מלעשות שימוש בסימני המסחר, שמות מסחר והלוגו של TI.

להערכת החברה הפסקת ההתקשרות, תשפיע באופן מהותי לרעה על התוצאות הכספיות של מגזר ההפצה החל ממועד הפסקת ההתקשרות בהסכם ההפצה ואף תשפיע לרעה על התוצאות הכספיות של מגזר ההפצה כבר בשנת 2020.

ביאור 35 - שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון :

להלן התאמה בין יתרות הפתיחה ובין יתרות הסגירה של התחייבויות שתזרימי המזומנים בגינן סווגו או יסווגו בעתיד כתזרימי מזומנים מפעילות מימון בדוח על תזרימי המזומנים :

2020			הלוואות מתאגידים בנקאיים	
סך הכול	התחייבויות חכירה	אלפי ש"ח		
42,856	16,856	26,000		יתרה ליום 1 בינואר
(30,500)	-	(30,500)		פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
30,000		30,000		קבלת אשראי מתאגיד בנקאי לזמן ארוך
(2,356)	(2,356)	-		פרעון התחייבויות חכירה
(2,856)	(2,356)	(500)		סה"כ שינויים מתזרימי מזומנים מפעילות מימון
3,515	3,515	-		התקשרות בחכירות חדשות
(1,812)	-	(1,812)		שערוך
1,059	(753)	1,812		התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
42,762	17,262	25,500		
=====	=====	=====		

טלסיס בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 35 - שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון (המשך):

2019			הלוואות מתאגידים בנקאיים
סך הכול	התחייבות חכירה אלפי ש"ח		
70,009	-	70,009	יתרה ליום 1 בינואר
(4,000)	-	(4,000)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(40,014)		(40,014)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(2,468)	(2,468)	-	פרעון התחייבות חכירה
(46,482)	(2,468)	(44,014)	סה"כ שינויים מתזרימי מזומנים מפעילות מימון
19,989	19,989	-	יישום לראשונה של תקן דיווח בינלאומי 16
187	187	-	התקשרות בחכירות חדשות
(2,249)	-	(2,249)	שערוך
1,402	(852)	2,254	התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
42,856	16,856	26,000	
=====	=====	=====	

ביאור 36 - אירועים לאחר תאריך תקופת הדיווח:

- בחודש מרץ 2021, החליט דירקטוריון החברה המאוחדת ואריסייט על חלוקת דיבידנד בסך של 16.4 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם בחודש מרץ 2021.
- בחודש מרץ 2021 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 24.5 מיליון ש"ח. הדיבידנד ישולם באפריל 2021.
- ביום 13 בינואר 2021, הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה אישרה לחברה המאוחדת ואריסייט תוכנית השקעות נוספת, ברכוש קבוע בגין הרחבת של מפעל הייצור של החברה המאוחדת ואריסייט בסך של 17,990 אלפי ש"ח, אשר מהווים 3,598 אלפי ש"ח במונחי מענק המותנים בעמידה בתנאי ביצוע. מועד ביצוע התוכנית הינו לחמש שנים עד ליום 13.1.2026.
- לעניין השפעות הקורונה לאחר תקופת הדיווח, ראה ביאור 1ב.

טלסיס בע"מ

מידע כספי נפרד ליום 31 בדצמבר 2020 המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד
3-4	סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
5	סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
6-7	סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם
8-13	מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של טלסיס בע"מ על מידע כספי נפרד לפי תקנה 99 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 99 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 של טלסיס בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

הנתונים הכלולים במידע הכספי הנפרד ליום 31 בדצמבר 2018 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 והמתייחסים ליתרה בגין חברה מוחזקת, נטו, ולרווח בגין חברה מוחזקת, נטו, מבוססים על דוחות כספיים שבוקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 99 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

ירושלים, 25 במרץ 2021

זיו האפט
רואי חשבון

טלסיס בע"מ

סכומי הנכסים, התחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

31 בדצמבר		ביאור
2019	2020	
ש"ח	א"ל פ"י	

נ כ ס י ם

נכסים שוטפים:

11,191	7,754	2	מזומנים ושווי מזומנים
160	3		נכסים פיננסיים
3,316	3,612		מסי הכנסה לקבל
			חייבים ויתרות חובה:
40,280	33,428		לקוחות
12,250	3,453		אחרים
16,441	6,370		מלאי
83,638	54,620		סך הכל נכסים שוטפים
-----	-----		

נכסים שאינם שוטפים:

179,073	164,880		נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו
660	526		לרבות מוניטין
9	-		רכוש קבוע
7,490	6,775		נכסים בלתי מוחשיים
1,148	66		נכסי זכות שימוש
126	-	4	נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
			מסים נדחים
188,506	172,247		סך הכל נכסים לא שוטפים
-----	-----		
272,144	226,867		
=====	=====		

המידע המהותי המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד

בועז פינקלשטיין
סמנכ"ל כספים

אלישיב דקל
מנכ"ל

טומס יגודה
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הנתונים הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 25 במרס 2021

טלסיס בע"מ

סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההון המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

31 בדצמבר		ביאור
2019	2020	
ש"ח	אלפי	
התחייבויות שוטפות:		
873	1,072	התחייבות חכירה
1,579	734	התחייבות לרכישת מניות חברת בת
12,635	4,247	זכאים ויתרות זכות:
2,559	3,071	ספקים ונותני שירותים
		אחרים
17,646	9,124	סך הכל התחייבויות שוטפות
-----	-----	
התחייבויות לא שוטפות:		
357	-	התחייבות לרכישת חברה מוחזקת
6,631	6,217	התחייבות חכירה
6,988	6,217	
-----	-----	
24,634	15,341	סך הכל התחייבויות
-----	-----	
הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם:		
29,988	(124)	הון מניות נפרע וקרנות הון
217,522	211,650	עודפים
247,510	211,526	סך הכל הון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
-----	-----	
272,144	226,867	
=====	=====	

המידע המהותי המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד

טלסיס בע"מ
סכומי הכנסות והוצאות המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר			ביאור
2018	2019	2020	
א	ב	ג	
245,807	158,844	127,853	הכנסות ממכירות ועמלות
217,422	143,435	115,053	עלות המכירות
28,385	15,409	12,800	רווח גולמי
13,853	12,387	11,524	הוצאות מכירה ושיווק
5,385	5,007	4,688	הוצאות הנהלה וכלליות
(69)	2	(6)	הוצאות (הכנסות) אחרות
19,169	17,396	16,206	
9,216	(1,987)	(3,406)	רווח (הפסד) מפעולות
602	1,055	40	הכנסות מימון
(2,753)	(5,676)	(4,982)	הוצאות מימון
(2,151)	(4,621)	(4,942)	הוצאות מימון, נטו
22,556	33,622	47,743	רווחים בגין חברות מוחזקות
29,621	27,014	39,395	רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה
2,066	825	(733)	הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה
27,555	26,189	40,128	רווח לשנה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס) בגין:			
154	562	(59)	פריטים אשר לא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: מדידה מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת
4	44	11	חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו
13,473	(14,777)	(12,393)	פריטים שייתכן ויסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד: חלק החברה בהתאמות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע הצגה של חברות מוחזקות
13,631	(14,171)	(12,441)	סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר
41,186	12,018	27,687	סך הכל רווח כולל לשנה
=====	=====	=====	

המידע המהותי המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד

טלסיס בע"מ

סכומי תזרימי מזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
א	ל	פ
י	ש	ח

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

רווח לשנה המיוחס לבעלים של החברה האם 27,555 26,189 40,128

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

247	1,440	1,646	פחת והפחתות
(250)	(198)	1,006	שינוי בהתחייבות בשל הטבות לעובדים - נטו
(69)	2	(8)	הפסדי (רווחי) הון בגין מימוש רכוש קבוע
(156)	154	2	שיערוך נכסים פיננסיים
(22,556)	(33,622)	(47,743)	חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו
192	73	-	עלות תשלום מבוסס מניות
(482)	4,621	4,942	הוצאות מימון אחרות, נטו
4,481	(1,341)	(27)	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(17,359)	13,258	(11,592)	ירידה (עליה) בלקוחות
(16,784)	22,595	7,871	ירידה (עליה) בחייבים וביתרות חובה
(6,292)	16,231	10,071	ירידה (עליה) במלאי
53	3	143	ירידה במסים נדחים, נטו
17,203	(6,874)	(7,525)	עליה (ירידה) בהתחייבויות לספקים נותני שירותים
3,968	(4,305)	(3,348)	עליה (ירידה) בזכאים וביתרות זכות
(19,211)	40,908	(4,380)	

מזומנים נטו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות מאוחדות 6,327 16,924 17,581

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

(775)	(604)	(389)	ריבית ששולמה
-	-	41	ריבית שהתקבלה
(3,402)	(3,766)	(317)	מסים ששולמו
-	-	947	מסים שהתקבלו
(4,177)	(4,370)	282	
(12,580)	52,121	13,456	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

המידע המהותי המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד

טלסיס בע"מ

סכומי תזרימי מזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
א	ל	פ
י	ש	"
ח		

תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:

(354)	(30)	(116)	רכישת רכוש קבוע
(2,812)	(2,007)	(1,618)	תשלום בגין תמורה מותנית
69	1	83	תמורה ממכירת רכוש קבוע
5	5	155	תמורה ממכירת ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח
706	29,569	50,950	והפסד
			קבלת דיבידנד מחברות מוחזקות
(2,386)	27,538	49,454	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה
-----	-----	-----	

תזרימי מזומנים מפעילויות מימון:

-	(34,500)	(46,000)	דיבידנד ששולם
-	-	(19,118)	רכישה נוספת של מניות חברה בת
-	-	49	תקבולים מממוש אופציות למניות
-	(1,210)	(962)	פירעון התחייבות חכירה
16,000	(40,014)	-	קבלת (פירעון) אשראי מתאגיד בנקאי, נטו
16,000	(75,724)	(66,031)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון
-----	-----	-----	
82	-	(316)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----	

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

1,116	3,935	(3,437)	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
6,140	7,256	11,191	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
7,256	11,191	7,754	
=====	=====	=====	

נספח א' - פעילות השקעה שאינה במזומן:

-	-	747	התחייבות בגין נכס זכות שימוש
=====	=====	=====	

המידע המהותי המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהמידע הכספי הנפרד

טלסיס בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 31 בדצמבר 2020

ביאור 1 - אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970:

א. עקרונות עריכת המידע הכספי הנפרד:

המידע הכספי הנפרד של החברה כולל נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, וערוך בהתאם לנדרש בתקנה 9' ולתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד זהה למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 בכפוף לאמור לעיל בסעיף זה ולמפורט בביאור 1ב. להלן.

ב. שינויים חשבונאיים:

1) הטיפול בעסקאות בין חברתיות:

במידע הכספי הנפרד הוכרו ונמדדו עסקאות בין החברה לבין חברות מאוחדות, אשר בוטלו בדוחות הכספיים המאוחדים. ההכרה והמדידה נעשתה בהתאם לעקרונות ההכרה והמדידה שנקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים כך שעסקאות אלו טופלו כעסקאות שבוצעו מול צדדים שלישיים.

בדוחות הכלולים במידע הכספי הנפרד הוצגו יתרות בין-חברתיות והכנסות והוצאות בגין עסקאות בין-חברתיות, שבוטלו במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים, בנפרד מה"יתרה בגין חברות מוחזקות, נטו", מה"רווח (הפסד) בגין חברות מוחזקות, נטו", ומה"רווח (הפסד) כולל אחר בגין חברות מוחזקות, נטו" כך שההון המיוחס לבעלים של החברה האם, שהרווח (ההפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה האם וסה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה האם על בסיס הדוחות המאוחדים של החברה, הם זהים להון המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, לרווח (ההפסד) לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם ולסה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לחברה עצמה כחברה אם, בהתאמה, על בסיס המידע הכספי הנפרד של החברה. במסגרת סכומי תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם מוצגים תזרימי המזומנים, נטו, בגין עסקאות עם חברות מאוחדות במסגרת פעילות שוטפת, פעילות השקעה או פעילות מימון, בהתאם לרלוונטיות. האמור לעיל לא חל על עסקאות שביצעה החברה עם צדדים שלישיים בהקשר עם חברות מאוחדות.

ביאור 2 - מזומנים ושווי מזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם:

31 בדצמבר		מזומנים בקופה ובבנקים פיקדונות בנקאיים לזמן קצר
2018	2020	
אלפי ש"ח		
10,593	7,537	
598	217	
11,191	7,754	
=====	=====	

פיקדונות לזמן קצר ליום 31.12.2020 וליום 31.12.2019 מופקדים לתקופה של עד שלושה חודשים בבנקים נושאים ריבית הנקבעת בהתאם לתקופת הפיקדונות בשיעור של כ-0.1% לשנה.

טלסיס בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 31 בדצמבר 2020

ביאור 2 - מזומנים ושווי מזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם (המשך):

31 בדצמבר		ש"ח דולר ארה"ב אירו ליש"ט
2019	2020	
אלפי ש"ח		
9,998	4,640	
1,150	3,019	
43	54	
-	41	
11,191	7,754	

ערכם בספרים של המזומנים ושווי המזומנים מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

א. סיכון נזילות:

תחזית תזרימי המזומנים מבוצעת על ידי אגף הכספים של החברה. אגף הכספים של החברה בוחן תחזיות שוטפות של דרישות נזילות בחברה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים התפעוליים, תוך הקפדה שבכל עת יהיו מספיק מסגרות אשראי לא מנוצלות, כך שהחברה לא תחרוג ממסגרות האשראי ומאמות מידה פיננסיות (אם קיימות) בגין איזו ממסגרות האשראי שלה. תחזיות אלה מביאות בחשבון מספר גורמים כגון תוכניות החברה להשתמש בחוב לצורך מימון פעילותה, עמידה באמות מידה פיננסיות מחייבות, עמידה במטרות של יחסי נזילות מסוימים, וכן עמידה בדרישות חיצוניות כמו חוקים או תקנות רגולציה היכן שרלוונטי (לדוגמא הגבלות מטבע).

עודפי מזומנים המוחזקים על ידי החברה, שאינם נדרשים למימון הפעילות כחלק מההון החוזר, מושקעים באפיקי השקעה נושאי ריבית כגון פיקדונות לזמן קצוב, אגרות חוב ואפיקים סולידיים נוספים. אפיקי השקעה אלה נבחרים בהתאם לתקופת הפירעון הרצויה או בהתאם למידת הנזילות שלהם כך שלחברה יהיו די יתרות מזומנים, בהתאם לתחזיות האמורות לעיל.

הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של התחייבויות הפיננסיות שאינן נגזרות של החברה ושל ההתחייבויות הפיננסיות הנגזרות המסולקות בנטו, כשהן מסווגות לקבוצות חלויות רלוונטיות, על פי התקופה הנותרת למועד פירעון החוזי נכון לסוף תקופת הדיווח. התחייבויות פיננסיות נגזרות נכללות בניתוח אם מועדי הפירעון החוזיים שלהם חיוניים להבנת עיתוי תזרימי המזומנים. הסכומים המוצגים בטבלה הנם תזרימי מזומנים חוזיים בלתי מהוונים למעט בגין מכשירים נגזרים המוחזקים למסחר הנכללים בשווי הוגן.

טלסיס בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 31 בדצמבר 2020

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

ניתוח מועדי הפירעון של התחייבויות פיננסיות בהתבסס, היכן שרלוונטי, על ערכים נקובים לסילוק שיעורי הריבית ושערי החליפין:

מחזור 5 שנים	בין 2 שנים ל-5 שנים	בין שנה ל-2 שנים	פחות משנה	
אלפי ש"ח				ליום 31 בדצמבר 2020:
-	-	-	4,247	ספקים
-	-	-	734	התחייבות לרכישת מניות חברת בת
9,741	3,804	2,167	1,532	התחייבות חכירה
-	-	-	677	זכאים ויתרות זכות
9,741	3,804	2,167	7,190	סה"כ
=====	=====	=====	=====	
מחזור 5 שנים	בין 2 שנים ל-5 שנים	בין שנה ל-2 שנים	פחות משנה	
אלפי ש"ח				ליום 31 בדצמבר 2019:
-	-	-	12,635	ספקים
-	-	357	1,579	התחייבות לרכישת מניות חברת בת
10,423	3,686	2,183	1,246	התחייבות חכירה
-	-	-	572	זכאים ויתרות זכות
10,423	3,686	2,540	16,032	סה"כ
=====	=====	=====	=====	

טלסיס בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 31 בדצמבר 2020

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

ב. החשיפה לסיכון מדד ומטבע חוץ הינה כדלקמן::

31 בדצמבר 2019			31 בדצמבר 2020		
סה"כ	לא צמוד	במטבע חוץ או בהצמדה אליו (*)	סה"כ	לא צמוד	במטבע חוץ או בהצמדה אליו (*)
אלפי ש"ח					
11,191	9,998	1,193	7,754	4,640	3,114
160	160	-	3	3	-
40,280	18,361	21,919	33,428	11,561	21,867
156	156	-	60	60	-
51,787	28,675	23,112	41,245	16,264	24,981
-----	-----	-----	-----	-----	-----

נכסים

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים פיננסיים
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

(*) בעיקר דולר ארה"ב

31 בדצמבר 2019			31 בדצמבר 2020		
סה"כ	לא צמוד	במטבע חוץ או בהצמדה אליו (*)	סה"כ	לא צמוד	במטבע חוץ או בהצמדה אליו (*)
אלפי ש"ח					
12,635	635	12,000	4,247	2,404	1,843
572	572	-	678	678	-
1,936	-	1,936	734	-	734
15,143	1,207	13,936	5,659	3,082	2,577
-----	-----	-----	-----	-----	-----

התחייבויות

התחייבויות לספקים
ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות בגין רכישת
פעילות

נכסים פיננסיים בניכוי
התחייבויות פיננסיות

(*) בעיקר דולר ארה"ב

ביאור 4 - מסים על ההכנסה:

א. מסוי החברה בישראל, שיעורי המס, חוקי עידוד החלים על החברה ושומות מס שלה:

באשר לפירוטים בדבר אופן מדידת תוצאות החברה בישראל לצרכי מס ובדבר שיעורי המס החלים על הכנסותיה וחוקי העידוד החלים עליה, וכן בדבר שומות מס של החברה, ראה ביאור 28 לדוחות המאוחדים.

טלסיס בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 31 בדצמבר 2020

ביאור 4 - מסים על ההכנסה (המשך):

ב. מסי הכנסה נדחים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם:

ניתוח נכסי והתחייבויות המסים הנדחים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם הינו כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			31 בדצמבר		
2018	2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח		
63	47	72	(63)	(118)	הטבות עובדים
(10)	(41)	186	186	-	הפרשה לחובות מסופקים
-	(301)	(165)	(1,723)	(1,558)	נכסי זכות שימוש
-	298	50	1,726	1,676	התחייבויות חכירה
53	3	143			הוצאות (הכנסות) מסים נדחים
===	===	===	126	-	נכסי מסים נדחים
			===	===	

מסים נדחים בגין פריטים שנזקפו לסעיפי רווח כולל אחר:

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

167 (17)
===

מסים נדחים שנזקפו לסעיפי רווח כולל אחר
בגין מדידה מחדש בגין תוכנית הטבה מוגדרת

תנועה במסים נדחים:

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

296 126

נכסי מסים נדחים, נטו ל- 1 בינואר

(3) (143)
(167) 17

נזקף לרווח והפסד
נזקף לקרן הון

126 -
===

נכסי מסים נדחים, נטו ל- 31 בדצמבר

לא נרשמו מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי וכן בגין הפסדים לצורכי מס בסך של כ- 5.1 מיליוני ש"ח וכ- 6.5 מיליוני ש"ח בשנים 2019 ו- 2020, בהתאמה, היות שהחברה אינה צופה בסבירות גבוהה הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין.

טלסיס בע"מ

מידע מהותי נוסף המתייחס לחברה עצמה כחברה אם ליום 31 בדצמבר 2020

ביאור 4 - מסים על ההכנסה (המשך):

ג. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח או הפסד והמיוחסים לחברה עצמה כחברה אם לתקופות המוצגות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
2,013	-	-	מסים שוטפים
53	3	143	מסים נדחים
-	822	(876)	מסים בגין שנים קודמות
<u>2,066</u>	<u>825</u>	<u>(733)</u>	
===	===	===	

ביאור 5 - קשרים, התקשרויות, הלוואות, השקעות ועסקאות מהותיות בין החברה לחברות המוחזקות שלה:

מידע נוסף על מכלול הקשרים, ההתקשרויות, השקעות והעסקאות הקיימים בין החברה לבין החברות המוחזקות שלה:

- (1) השקעה ושיעורי החזקה בחברה מאוחדת - סאייטסיס, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.
- (2) השקעה ושיעורי החזקה בחברה מאוחדת - ואריסייט, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.
- (3) עסקאות עם החברות המוחזקות, ראה ביאור 29 (ה) לדוחות הכספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2020.

טלסיס בע"מ

פרק ד': פרטים נוספים על התאגיד

שם החברה: טלסיס בע"מ (להלן "התאגיד"); **מס' חברה ברשם החברות:** 52-003810-0;

כתובת: גרניט 5, פתח-תקווה;

טלפון: 03-7657666 **פקסימיליה:** 03-6497407

תאריך המאזן: 31/12/2020 **תאריך הדוח:** 25 בחודש מרס 2021

תקנה 8א': **תיאור עסקי התאגיד**
מצ"ב

תקנה 9': **דוחות כספיים**
מצ"ב.

תקנה 9ב': **הצהרת הנהלה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית**
מצ"ב.

תקנה 9ג': **דוח כספי נפרד של התאגיד**
מצ"ב.

תקנה 9ד': **דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**

ראה דוח מידי שפורסם על ידי החברה ביום 25.03.2021 (אסמכתא 2021-01-046641) המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 10': **דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**
מצ"ב.

תקנה 10א': **תמצית דוחות על הרווח הכולל רבעוני (באלפי ש"ח)**

1-3/20	4-6/20	7-9/20	10-12/20	
85,669	84,196	76,502	76,998	מחזור
25,882	32,674	29,623	27,127	רווח גולמי
9,475	9,224	9,496	9,440	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
15	154	95	(250)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
16,392	23,296	20,032	17,937	רווח תפעולי
281	3,291	1,443	4,262	הוצאות מימון, נטו
1,482	1,884	1,991	980	מסים על ההכנסה
14,629	18,121	16,598	12,695	רווח השנה
(356)	101	-	207	רווח ממדידה מחדש בגין תוכנית להטבה מוגדרת, נטו
6,852	(5,914)	(1,595)	(13,275)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה (1)
21,125	12,308	15,003	(373)	סך הכול רווח כולל
=====	=====	=====	=====	

(1) נובעות ברובן מהתאמת המוניטין הדולרי (המחושב לפי מטבע ההצגה של חברת הבת ואריסייט) למטבע הפעילות של החברה (שקלים חדשים). המוניטין הדולרי הנו בסך 37,608 אלפי דולר (לפרטים נוספים ראו ביאור 11 (ב) לדוחות הכספיים המאוחדים).

תקנה 10 א': תמצית דוחות על הרווח הכולל חציוני (באלפי ש"ח) (המשך):

הרווח הנקי מיוחס ל:				
9,550	11,951	11,108	7,519	בעלי המניות של החברה
5,079	6,170	5,490	5,176	זכויות שאינן מקנות שליטה
14,629	18,121	16,598	12,695	
הרווח הכולל מיוחס ל:				
15,196	6,830	9,721	(4,060)	בעלי המניות של החברה
5,929	5,478	5,282	3,687	זכויות שאינן מקנות שליטה
21,125	12,308	15,003	(373)	
=====	=====	=====	=====	

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות

שם החברה	מס' המניה בבורסה	ערך נקוב מניה רגילה	מס' המניות	סה"כ ע"ג בש"ח	ערך בדוח הכספי הנפרד של התאגיד באלפי ש"ח	שעור ההחזקה	יתרת אג"ח והלוואות באלפי ש"ח
סאיטסיס בע"מ	אין	1 ש"ח	999	999	2,208	178.4%	אין
ואריסייט בע"מ	אין	1 ש"ח	13,165	13,165	162,667	270.6%	אין

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברת בת

ביום 2 בדצמבר 2020 החברה ביצעה רכישה נוספת של כ-2.3% ממניות ואריסייט וארלדן, חברה הקשורה לארלדן החזקות (1982) בע"מ (המחזיקה כ-21.3% מהון המניות של החברה), ביצעה במקביל רכישה נוספת של כ-0.7% ממניות ואריסייט (בהתאם לחלקה היחסי של כל אחת מהן בהון המניות המדולל של ואריסייט) ממנהלי חברת הבת ואריסייט, אוהד יניב ועופר אוסטרליץ.

בעקבות הרכישה הנוספת החברה עלתה משיעור אחזקה של 68.4% מההון ומזכויות ההצבעה בואריסייט לשיעור אחזקה של 70.71% מהון המניות הרגילות וארלדן עלתה משיעור אחזקה של 20.3% מההון ומזכויות ההצבעה בואריסייט לשיעור אחזקה של כ-21.0% מהון המניות הרגילות. בנוסף, החברה מחזיקה ב-66.66% ממניות ההנהלה בואריסייט וארלדן ב-33.33% ממניות ההנהלה בואריסייט.

בתמורה למניות ואריסייט אותן רכשה החברה, שילמה החברה למוכרים סך של כ-5,786 אלפי דולר ארה"ב.

לפרטים נוספים ראה דיווחים מימים: 26/11/20 ו-03/12/20 (אסמכתא: 2020-01-128067 ו-2020-01-131841) המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

¹ שיעור ההחזקה בהון, בהצבעה ובסמכות למנות דירקטורים.

² החברה מחזיקה בואריסייט בכ-70.6% מהון המניות הרגילות וב-66.7% ממניות ההנהלה.

תקנה 13 :

הכנסות של חברות בנות והכנסות מהן לתאריך המאזן באלפי ש"ח

שם החברה	הרווח הכולל של חברות בנות		הכנסות החברה מחברות בנות שנתקבלו עד תאריך הדוח על המצב הכספי עבור שנת הדוח ועבור תקופה שלאחר מכן			הכנסות החברה מחברות בנות שנתקבלו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי עבור שנת הדוח ועבור תקופה שלאחר מכן		
	רווח כולל	רווח	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית
באלפי ש"ח								
סאייטסיס בע"מ	972	1,006	1,020	-	-	-	-	-
ואריסייט בע"מ	77,431	74,912	49,932	-	-	-	-	-

תקנה 14 :

רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקי העיקריים של התאגיד

החברה אינה עוסקת במתן הלוואות.

תקנה 20 :

מסחר בבורסה

בתקופת הדוח לא חלה הפסקת מסחר בבורסה בניירות הערך של החברה למעט הפסקות מסחר קצובות בשל פרסום דוחות כספיים.

תקנה 21 :

תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

להלן פירוט של כל התשלומים ששילמה החברה, ושל כל ההתחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2020 לכל אחד מחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה ולבעלי העניין שכיחנו בתאגיד.

שם מקבל השכר	תפקידו של מקבל השכר	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	עלות שכר ³	בנוס	גמול דירקטורים	אחר	סה"כ
אלפי ש"ח								
טומס יגודה (1)	יו"ר הדירקטוריון	40%	-	25 ⁴	-	304 ⁵	-	329
אלישיב דקל (2)	מנכ"ל	100%	1.01% ⁶	771	-	-	-	771
אוהד יניב (3)	מנכ"ל חברה בת - ואריסייט בע"מ	100%	-	830	3,048	-	-	3,878
עופר אוסטרליץ (4)	סמנכ"ל חברה בת - ואריסייט בע"מ	100%	-	404	1,507	-	-	1,911
צביקה אלמוג (5)	מנכ"ל חברה בת - סאייטסיס בע"מ	100%	-	705	50	-	-	755

³ רכיב השכר הנקוב בטבלה לעיל כולל את הרכיבים הבאים : משכורת, הפרשות סוציאליות, נלוות כמקובל ורכב.

⁴ בגין אחזקת רכב וטלפון נייד

⁵ טומס יגודה סיים את כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל ביום 30/06/20. החל מיום 1 ביולי זכאי טומס יגודה לגמול דירקטורים.

⁶ אלישיב דקל מחזיק ב- 64,890 מניות ב- 64,890 כתבי אופציה (לפרטים נוספים ראה ביאור 32 בדוחות הכספיים המאוחדים)

שם מקבל השכר	תפקידו של מקבל השכר	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	עלות שכר ⁷	בונוס	גמול דירקטורים	אחר	סה"כ
אלפי ש"ח								
אמיר יגודה (6)	מנהל בכיר	100%	7.09%	763	-	-	-	763
אסף יגודה (7)	איש מכירות	100%	7.09%	298	-	-	-	298
עידית גזונדהייט (8)	דירקטורית	-	7.09%	-	-	75	-	75
ורד יגודה (8)	דירקטורית	-	-	-	-	75	-	75
עופר רשף (8)	דירקטור	-	-	-	-	75	-	75
צלי רשף (9)	דירקטור ויו"ר חברת הבת ואריסייט	10%	⁸ 21.26%	-	-	225	-	225
משרד עו"ד רשף את שיף (10)	שירותים משפטיים לחברת הבת ואריסייט	-	⁹ 21.26%	-	-	-	49	49

(1) טומס יגודה

ראה דיווחים מהימים: 20/06/2017, 25/07/2017 ו- 2020-01-069822 (אסמכתאות 2017-01-051469, 2017-01-064006 ו- 2020-01-069822) המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

(2) אלישיב (שיבי) דקל

החל מה- 01/01/2014 אלישיב דקל החל לכהן כמנכ"ל החברה, ראה דיווחים מהימים: 05/12/2013, 12/12/2013 ו- 12/01/2014 (אסמכתאות 2013-01-089776, 2013-01-095059 ו- 2014-01-012142) המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

(3) אוהד יניב

אוהד יניב מכהן כמנכ"ל חברת הבת ואריסייט בע"מ מיום 11/04/2010. בהתאם לדין כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההתקשרות בכל עת תוך מתן הודעה מוקדמת של 30 יום מראש.

בשנת 2020 אוהד יניב היה זכאי לבונוס שנתי בעמידה בתנאים הבאים:

1. הבונוס מחושב לפי רווח נקי של ואריסייט בניכוי הוצאות שהונו למו"פ השנה ובניכוי הפחתת נכס מו"פ השנה, נטו ממס (להלן: "רווח נקי ואריסייט").

⁷ רכיב השכר הנקוב בטבלה לעיל כולל את הרכיבים הבאים: משכורת, הפרשות סוציאליות, נלוות כמקובל ורכב.

⁸ ארלדן החזקות (1982) מחזיקה ב- 21.26% ממניות החברה כשכר צלי רשף מכהן כמנכ"ל שלה.

⁹ במשרד עו"ד רשף את שיף מכהנים שני השותפים, עו"ד יונתן שיף ועו"ד צלי רשף, אשר מכהנים כדירקטורים בחברה. בנוסף, מר צלי רשף מכהן כמנכ"ל ארלדן החזקות (1982) אשר מחזיקה ב- 21.26% ממניות החברה.

2. במידה והרווח הנקי ואריסייט יהיה מעל 1.5 מיליון דולר אוהד יהיה זכאי לבונוס בסך 4% בגין הרווח הנקי ואריסייט שמעל 1.5 מיליון דולר.
 3. במידה והרווח הנקי ואריסייט יהיה מעל 2.5 מיליון דולר אוהד יהיה זכאי לבונוס נוסף כדלקמן:
 - 3.1 1% על הרווח הנקי ואריסייט שמעל 1 מיליון דולר רווח נקי ואריסייט.
 - 3.2 1% על הרווח הנקי ואריסייט שמעל 2.5 מיליון דולר רווח נקי ואריסייט.
- ביום 2 בדצמבר 2020 החברה רכשה מאוהד יניב מניות ואריסייט בסך של 3,754 אלפי דולר (לפרטים נוספים ראו תקנה 11 לדוח זה).

(4) עופר אוסטרליץ

- עופר אוסטרליץ מכהן כסמנכ"ל בחברת הבת ואריסייט בע"מ מיום 01/07/2013. בהתאם לדין כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההתקשרות בכל עת תוך מתן הודעה מוקדמת של 30 יום מראש.
- בשנת 2020 עופר אוסטרליץ היה זכאי לבונוס שנתי בעמידה בתנאים הבאים:
1. במידה והרווח הנקי ואריסייט יהיה מעל 2.5 מיליון דולר עופר אוסטרליץ יהיה זכאי לבונוס כדלקמן:
 - 1.1 1% על הרווח הנקי ואריסייט שמעל 1 מיליון דולר רווח נקי ואריסייט.
 - 1.2 1% על הרווח הנקי ואריסייט שמעל 2.5 מיליון דולר רווח נקי ואריסייט.
- ביום 2 בדצמבר 2020 החברה רכשה מעופר אוסטרליץ מניות ואריסייט בסך של 2,032 אלפי דולר (לפרטים נוספים ראו תקנה 11 לדוח זה).

(5) צביקה אלמוג

- צביקה אלמוג מכהן כסמנכ"ל חברת הבת סאייטסיס בע"מ ממועד ייסודה, דהיינו מיום 01/01/1999. בהתאם לדין כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההתקשרות בכל עת תוך מתן הודעה מוקדמת של 30 יום מראש.
- בשנת הדוח צביקה אלמוג היה זכאי לדמי ניהול של 2.5% מהרווח השנתי של חברת סאייטסיס בע"מ לפני מס וכן למענק מיוחד בעמידה בתנאים הבאים:
1. רכיב המענק השנתי המיוחד מבוסס על הרווח השנתי לאחר מס של חברת סאייטסיס בע"מ שהושג בפועל ולאחר הענקת המענקים לכלל העובדים (כולל המנכ"ל) (להלן: "רווח לאחר מס").
 2. רווח לאחר מס שמתחת ל- 800 אלף ש"ח (להלן: "רווח מינימאלי") לא יזכה במענק בגין רכיב זה.
 3. רווח לאחר מס שמעל לרווח המינימאלי יזכה במענק שנתי מיוחד בהתאם לתנאים המפורטים בסעיפים להלן:
 - רווח לאחר מס בסך של 1 מיליון ש"ח יזכה במענק בסך 20,000 ש"ח.
 - רווח לאחר מס בסך של 1.3 מיליון ש"ח יזכה במענק בסך 35,000 ש"ח.
 - רווח לאחר מס בסך של 2 מיליון ש"ח יזכה במענק בסך 50,000 ש"ח.
- רווח לאחר מס בין המדרגות המצוינות בסעיפים לעיל יעניק את החלק היחסי של המענק.

(6) אמיר יגודה

- ראה דיווחים מהימים: 08/10/2020 ו- 12/11/2020 (אסמכתאות 2020-01-109674 ו- 2020-01-122112) המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

(7) אסף יגודה

- ראה דיווחים מהימים 17/02/2019 ו- 24/03/2019 (אסמכתאות 2019-01-015306 ו- 2019-01-024273) המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

(8) תגמול דירקטורים

כלל הדירקטורים המכהנים בחברה, לרבות מי שלמען הזהירות החברה רואה כבעלי שליטה בחברה לצורך ההתקשרויות עימם, כולל קרוביהם (טומס יגודה, צלי רשף, עידית גזונטהייט, ורד יגודה, עופר רשף ויונתן שיף), זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות לפי הסכום המרבי הקבוע בתוספת השנייה ובתוספת השלישית בתקנות החברות, בהתאם לדרגת החברה.

(9) צלי רשף

החל מחודש אפריל 2019 אלרדן השקעות זכאית לתגמול בגין שירותי יו"ר דירקטוריון בחברת ואריסייט באמצעות מנכ"ל אלרדן השקעות, מר צלי רשף, תמורת דמי ניהול שנתיים בסך 150,000 ש"ח (לפרטים נוספים ראה סעיף 7 לתקנה 22 בדוח זה).

(10) משרד רשף את שיף

משרד רשף את שיף מעניק שירותים משפטיים לחברת הבת ואריסייט (לפרטים נוספים ראה סעיף 8 לתקנה 22 בדוח זה).

השליטה בתאגיד

תקנה 21 א:

למיטב ידיעת החברה אין בחברה בעל שליטה כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968. עם זאת למען הזהירות רואה החברה בכל אחד מבעלי המניות של יגודה אחזקות בע"מ וארלדן השקעות בע"מ כבעל שליטה בחברה לצורך ההתקשרויות עימם.

עסקאות עם צדדים שהחברה למען הזהירות רואה בהם בעלי שליטה לצורך התקשרויות עימם

תקנה 22 :

(1) להתקשרות של החברה עם מר טומס יגודה, אביהם של בעלי המניות ביגודה אחזקות, ראה תקנה 21 (1) לעיל.

(2) להתקשרות של החברה עם אמיר יגודה, אחד מבעלי המניות ביגודה אחזקות, ראה תקנה 21 (6) לעיל.

(3) להתקשרות של החברה עם אסף יגודה, אחד מבעלי השליטה ביגודה אחזקות, ראה תקנה 21 (7) לעיל.

(4) להתקשרות של החברה עם עידית גזונטהייט, אחת מבעלי השליטה ביגודה אחזקות, ראה תקנה 21 (8) לעיל.

(5) להתקשרות של החברה עם ורד יגודה, קרובתו של אחד מבעלי השליטה ביגודה אחזקות, ראה תקנה 21 (8) לעיל.

(6) להתקשרות של החברה עם עופר רשף, קרובו של מנכ"ל אלרדן השקעות, מר צלי רשף, ראה תקנה 21 (8) לעיל.

(7) להתקשרות של החברה עם יונתן שיף כדירקטור, שותפו של מנכ"ל אלרדן החזקות (1982), מר צלי רשף במשרד עו"ד רשף את שיף, ראה תקנה 21 (8) לעיל.

(8) במהלך חודש מרץ 2010 האסיפה הכללית של החברה אישרה גמול שנתי וגמול השתתפות לכלל הדירקטורים המכהנים בחברה, לרבות צדדים שהחברה למען הזהירות רואה בהם בעלי שליטה לצורך התקשרויות עימם וקרוביהם (למעט הדירקטורים החיצוניים), לפי הסכום המרבי הקבוע בתוספת השנייה ובתוספת השלישית בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס - 2000, בהתאם לדרגת החברה, וזאת החל מתחילת שנת 2010.

(9) במהלך חודש ינואר 2017 האסיפה הכללית של החברה אישרה הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה של החברה לרבות צדדים שהחברה למען הזהירות רואה בהם בעלי שליטה לצורך התקשרויות עימם ולקרוביהם.

(10) במהלך החודשים ינואר ופברואר 2019 ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה אישרו את ההתקשרות עם ארלדן השקעות בגין שירותי יו"ר דירקטוריון בחברת ואריסייט באמצעות מנכ"ל ארלדן, מר צלי רשף, תמורת דמי ניהול שנתיים בסך 150,000 ש"ח. ארלדן השקעות לא תהא זכאית למענק תלוי ביצועים בגין כהונת צלי רשף כיושב ראש דירקטוריון ואריסייט. היקף המשרה המשוער של צלי רשף כיו"ר דירקטוריון ואריסייט יהיה כ- 10% משרה. התקשרות ואריסייט בהסכם עם ארלדן השקעות הינה לתקופה בלתי קצובה. ואריסייט ו/או ארלדן השקעות רשאים להביא את לסיום את ההסכם, באמצעות מתן הודעה מוקדמת לצד השני 60 ימים מראש. מבלי לגרוע מהאמור לעיל ההתקשרות עם ארלדן השקעות טעונה כאמור בסעיף 275(א1)(1) לחוק החברות אישור בהתאם להוראות סעיף 275 לחוק החברות אחת לשלוש שנים.

(11) במהלך החודשים ינואר ופברואר 2019 ועדת הביקורת והדירקטוריון של החברה אישרו את התשלום למשרד רשף את שיף בסך של כ- 45 אלפי ש"ח בגין שכר טרחה לתקופה מיום 1.8.2017 עד ליום 30.9.2018, וכן את ההתקשרות מעתה והלאה עם משרד רשף את שיף כאשר יובהר שצלי רשף אינו רשאי להעניק שירותים משפטיים בתשלום לחברת ואריסייט. כמן כן, מדי שנה יובא בפני חברי הוועדה פירוט של התשלומים בפועל שניתנו למשרד עורכי דין רשף את שיף לדיון מחודש באישור.

(12) בחודש מרץ 2020 סוכם שחברת הבת ואריסייט תחל לשלם תגמול דירקטורים חודשי בסך 2,000 ש"ח לחברה החל מחודש אפריל 2020.

(13) לחברה אושר במדיניות התגמול, עבור פוליסת ביטוח הדירקטורים, סכום כיסוי של עד עשרים מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה ובפרמיית ביטוח שלא תעלה על סך של 50,000 דולר ארה"ב. בתחילת 2021 אישרה ועדת התגמול את חידוש ביטוח הדירקטורים של החברה עם כיסוי של 20 מיליון דולר ארה"ב ובעלות פרמיית ביטוח של כ- 60 אלפי דולר. החריגה מתקרת מדיניות התגמול אושרה על ידי ועדת התגמול לאחר שהפוליסה נבחנה שנעשתה בתנאי שוק ושהפרמיה אינה מהותית עבור החברה.

(14) החברה התקשרה ומתקשרת עם ואריסייט, חברה בת של החברה, שהחברה מחזיקה נכון למועד זה בכ-70.6% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות הצבעה בה, בעסקאות שהן במהלך העסקים הרגיל של החברה ושל ואריסייט. במסגרת עסקאות אלו החברה מוכרת לואריסייט רכיבים שהיא מפיצה במהלך העסקים הרגיל שלה ומשמשת מפיצה של מוצרי ואריסייט לצדדים שלישיים.

בחודשים יולי 2017 ודצמבר 2020 רכשה ארלדן (שמחזיקה במניות המהוות כ-21.26% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה), באמצעות חברה בשליטתה, מניות של ואריסייט ונכון למועד זה ארלדן מחזיקה במניות המהוות כ-21.0% מהון המניות של ואריסייט ומזכויות הצבעה בה.

יצויין, כי בעסקאות של החברה עם ארלדן ובעסקאות של החברה עם מי מבני משפחת יגודה שמחזיקים באמצעות חברה בשליטתם בכ-21.26% מהון המניות המונפק של החברה, רואה החברה, למען הזהירות, הן בארלדן והן במשפחת יגודה כבעלי שליטה ולפיכך עסקאות אלו הובאו לאישור האורגנים המוסמכים של החברה בהתאם להוראות סעיף 275 לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

מאחר ושיעור ההחזקה של ארלדן בהון המניות של החברה נמוך משיעור ההחזקה של ארלדן בואריסייט (בשרשור מלא), ועדת הביקורת של החברה ודירקטוריון החברה, החליטו, למען הזהירות בלבד ומבלי שיהיה בכך תקדים מחייב לגבי העתיד לבוא, לבחון את ההתקשרויות בין החברה לבין ואריסייט כעסקה של החברה עם צד שלישי שלבעל שליטה בחברה יש בה עניין אישי.

בהתאם, ביום 11.6.2019 החליטה ועדת הביקורת של החברה, לאחר דיון שהתקיים בעניין, כי ההתקשרויות שבוצעו בעבר בין החברה לבין ואריסייט אינן חריגות מאחר ולפי נתונים ומידע שהוצגו בפני ועדת הביקורת, התקשרויות אלו נעשו במהלך העסקים הרגיל של החברה ושל ואריסייט, בתנאי שוק ולא הייתה להן השפעה מהותית על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה.

בנוסף, ובכדי שלא לפגוע במהלך העסקים הרגיל של החברה ושל ואריסייט ובכדי שלא לפגוע בטובתן החליטו ועדת הביקורת ולאחר מכן דירקטוריון החברה לאשר אמות מידה לסיווג עסקה כעסקה בתנאי שוק לפיהן:

מכירות על-ידי החברה לואריסייט ברווח גולמי שנקבע על ידי ועדת הביקורת הן בתנאי שוק. עם זאת, בשים לב לכך שהמנהל הכללי של החברה לא מכהן כנושא משרה בואריסייט ואינו קשור לארלדן, וועדת הביקורת הקנתה למנהל הכללי של החברה

סמכות לאשר עסקאות כאמור גם ברווח גולמי שיפחת בשיעור של 1% משיעור הרווח הגולמי שקבעה ועדת הביקורת כאמור לעיל וזאת בשים לב לנסיבות של אותה עסקה.

ועדת הביקורת קבעה כי עסקאות בהן רוכשת החברה מואריסייט רכיבים תנאי ההתקשרות יהיו בהתאם למחירון ואריסייט או במחירים טובים יותר לחברה.

נימוקי ועדת הביקורת לאמת המידה היו כדלהלן:

א) שיעור ההחזקה של משפחת יגודה בחברה שהינה מחזיקה בואריסייט זהה לשיעור ההחזקה של ארלדן בחברה, כך שלארלדן אין שליטה בחברה.

ב) מספר חברי הדירקטוריון שקשורים למשפחת יגודה זהה למספר הדירקטורים הקשורים לארלדן.

ג) החברה מינתה, בהתאם לזכותה, שני דירקטורים לדירקטוריון ואריסייט וארלדן מינה בהתאם לזכותה דירקטור אחד לדירקטוריון ואריסייט.

ד) המנהל הכללי של החברה אינו קשור למי ממשפחת יגודה או ארלדן ואינו מכהן כנושא משרה בואריסייט.

ה) החברה היא בעלת השליטה בואריסייט ואין לארלדן יכולת ממשית לקבל החלטות בחברה או בואריסייט שהן מוטות לטובתה.

בנוסף החליטה וועדת הביקורת על קבלת הדיווחים המפורטים להלן:

א) אחת לרבעון הנהלת החברה תציג בפני ועדת הביקורת את נתוני ההתקשרות בין טלסיס וואריסייט השוואה ללקוחות החברה בכלל וללקוחות מסוגה של ואריסייט. במסגרת ההשוואה יוצג היקף המכירות לכל לקוח, שיעור רווח גולמי, מאפיינים מיוחדים של הלקוח וכן יפורטו על העסקאות שנעשו בשיעור רווח גולמי שנמוך משיעור הרווח הגולמי שקבעה ועדת הביקורת ונימוקי המנהל הכללי לכך.

ב) אחת לחצי שנה תבחן ועדת הביקורת אם ספי הרווח הגולמי שנקבעו כאמור לעיל יישארו בעינם או שיש לעדכם בהתאם לתנאי השוק באותו מועד.

ג) אחת לשנה תבחן ועדת הביקורת את היקף העסקאות כדי לקבוע אם יש בהן להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה.

החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

תקנה 24:

ראה דוח מידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 04/01/2021 (אסמכתא 2021-01-001357) המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

תקנה 24 א':

ראה ביאור 20 בדוחות הכספיים המאוחדים.

מרשם בעלי המניות של התאגיד

תקנה 24ב':

להלן מרשם בעלי מניות של החברה נכון ליום 31.12.2020:

הבעלים	מס' זיהוי	כמות המניות
החברה לרישומים של בנק הפועלים	510356603	7,002,193
יהודה בר-לב	064837123	12
רשף אשר	000895730	1
רשף ישראל	000414936	1
לוי שמריהו	00459784	1
קרמר משה	059761759	1
יגודה אמיר	058252859	1
יגודה אסף	027767490	1
עידית גזונדהייט	022299564	1
סה"כ		7,002,212

מען רשום

תקנה 25א':

כתובת: גרניט 5, פתח-תקווה
כתובת דואר אלקטרוני: tyagoda@telsys.co.il
טלפון: 03-7657666
פקסימיליה: 03-6497407

תקנה 26 **הדירקטורים של התאגיד** (ראה נספח א' לדוח זה)

תקנה 26א' **נושאי משרה בכירה** (ראה נספח ב' לדוח זה)

תקנה 26ב' **מורשה החתימה של התאגיד**

אין לחברה מורשה חתימה יחיד.

תקנה 27: **רואה החשבון של התאגיד**
זיו האפט ושות' רחוב כנפי נשרים 62, ירושלים.

תאריך: 25 במרס, 2021

טלסיס בע"מ

שמות החותמים ותפקידם:

טומס יגודה
יו"ר דירקטוריון

אלישיב דקל
מנכ"ל החברה

נספח א'

טלסיס בע"מ (להלן "התאגיד")

פירוט על חברי הדירקטוריון

שם:	טומס יגודה	צלי רשף	עופר רשף	יונתן שיף	ורד יגודה	עידית גזונדהייט	אילן שטאובר	גיל אורן	טל מיש-ורד
מספר זיהוי:	010487098	051564896	014762215	309917011	027767490	22299564	055717946	51810265	023622442
תאריך לידה:	22/04/1932	23/06/1953	15/12/1981	13/07/1966	06/03/1973	16/02/1966	30/03/1959	25/12/1952	31/01/1968
מען להמצאת כתבי בית-דין:	דרך הים 5, גני תקווה	רח' השיירות 39 ירושלים	שד' ההשכלה 17 א, ת"א	גלעדי 2ב, ארנונה, ירושלים, 93385	האנפה 8 סביון	רח' הרימון 13, גני תקווה	רח' הדקל 2, גני תקווה 55900	פסח יפהר 37, הרצליה	עולי הגרדום 59, ראשון לציון
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית וקנדית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית וגרמנית
חברותו בוועדה או וועדות של הדירקטוריון:	לא	לא	לא	לא	לא	לא	בקורת, מאזן ותגמול	בקורת, מאזן ותגמול	בקורת, מאזן ותגמול
האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור חיצוני:	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	כן	כן
האם הדירקטור הינו עובד של התאגיד, של חברת בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו:	לא	כן - עובד כמנכ"ל של ארלדן השקעות	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
דירקטור בלתי תלוי:	לא	לא	לא	לא	לא	לא	כן	כן	כן
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית:	כן	כן	לא	לא	לא	לא	לא	כן	כן
התאריך בה החלה הכהונה:	02/06/1963	22/08/2004	29/03/2018	06/05/2018	19/06/2013	15/11/2011	23/10/2019	11/06/2018	26/07/2016

שם:	טומס יגודה	צלי רשף	עופר רשף	יונתן שיף	ורד יגודה	עידית גזונדהייט	אילן שטאובר	גיל אורן	טל מיש-ורד
השכלה:	מהנדס אלקטרוניקה בטכניון חיפה	עורך דין באוני' ירושלים	עורך דין באוני' תל-אביב מוסמך במנהל עסקים בתוכנית Kellogg-Recanati	עורך דין באוני' ירושלים ובוגר היסטוריה ומדעי החברה באוני' טורונטו	תיכונית	בעלת תארים אקדמיים בביולוגיה וברוקחות באוני' ירושלים	בוגר משפטים באוני' תל-אביב,	רו"ח, בוגר כלכלה וחשבונאות באוני' תל-אביב, מוסמכת בפילוסופיה של המדעים, שמאית מקרקעין, MCSA	רו"ח, בוגר כלכלה וחשבונאות באוני' תל-אביב, מוסמך במנהל עסקים MBA

שם:	טומס יגודה	צלי רשף	עופר רשף	יונתן שיף	ורד יגודה	עידית גזונדהייט	אילן שטאובר	גיל אורן	טל מיש-ורד
עיסוק ב-5 השנים האחרונות והאם משמש כדירקטור:	יו"ר התאגיד	מנכ"ל ארלדן השקעות, יו"ר הדירקטוריון של כתר הוצאה לאור, דירקטור באחי נאמנות, בהשקעות גיא בן ירון ובכתר ספרים (2005)	מונטורס - סמנכ"ל שיווק אשת טורס - מנהל תחום אינטרנט דירקטור בארלדן השקעות	עורך דין שותף במשרד עו"ד רשף את שיף	עקרת בית	רוקחת	משרד עורכי דין עצמאי	יעוץ עסקי, דירקטור חיצוני בדנאל (אדיר יהושע), במהלך 5 השנים האחרונות דירקטור בפוינטר טלוקיישן בע"מ ובכנפייט ביופרמה	דח"צית ב: אופל בלאנס השקעות, מדיפאואר אוברסיס פאבליק קו לימיטד, מרדכי אביב תעשיות בניה (1973), החברה לניהול קרן השתלמות לעובדי מדינה בע"מ, ראדא תעשיות אלקטרוניות בע"מ. במהלך 5 השנים האחרונות דירקטורית ב: איי. די. או. גרופ בע"מ, Roots sustainable agricultural technologies

שם:	טומס יגודה	צלי רשף	עופר רשף	יונתן שיף	ורד יגודה	עידית גזונדהייט	אילן שטאובר	גיל אורן	טל מיש-ורד
קירבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	כן - אביהם של אמיר יגודה, אסף יגודה ועידית גזונדהייט וחמה של ורד יגודה	כן- אביו של עופר רשף	כן - בנו של צלי רשף	לא	כן - אשתו של אסף יגודה, גיסתם של אמיר יגודה ועידית גזונדהייט וכלתו של טומס יגודה	כן - בתו של טומס יגודה, האחות של אמיר ואסף יגודה וגיסתה של ורד יגודה	לא	לא	לא

נספח ב'

**טלסיס בע"מ (להלן "התאגיד")
פירוט על נושאי משרה בכירה**

שם:	בועז פינקלשטיין	אלישיב דקל	אמיר יגודה	אוהד יניב	עופר אוסטרליץ	מלי יחזקאל	צביקה אלמוג	דורון יוניסי
מספר זיהוי:	025349697	022561039	058252859	032045999	024073355	038298519	54518204	032272759
תאריך מינוי:	01/01/2008	01/01/2014	01/11/1992	30/07/2018	30/07/2018	30/07/2018	01/01/1999	12/03/2008
שנת לידה:	1973	1966	1963	1974	1968	1975	1956	1975
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד:	סמנכ"ל כספים, מזכיר החברה ואחראי על ניהול הסיכונים בתאגיד	מנכ"ל	מנהל בכיר	אין	אין	אין	אין	מבקר פנים
התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו:	יו"ר דירקטוריון בחברת הבת - סאייטסיס ודירקטור בחברת הבת - ואריסייט	אין	דירקטור בחברות הבנות - סאייטסיס וואריסייט	מנכ"ל בחברת הבת ואריסייט בע"מ	סמנכ"ל בחברת הבת ואריסייט בע"מ	מנהלת כספים בחברת הבת ואריסייט בע"מ	מנכ"ל ודירקטור בחברת הבת סאייטסיס בע"מ	מבקר פנים
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחרת, או בעל עניין:	לא	לא	כן, בנו של יו"ר הדירקטוריון טומס יגודה, אחיה של בעלת העניין הדירקטורית עידית גזונדהייט ובעל העניין אסף יגודה וגיסה של הדירקטורית ורד יגודה	לא	לא	לא	לא	לא

שם:	בועז פינקלשטיין	אלישיב דקל	אמיר יגודה	אוהד יניב	עופר אוסטרליץ	מלי יחזקאל	צביקה אלמוג	דורון יוניסי
השכלתו וניסיונו בחמש השנים האחרונות:	בוגר בכלכלה וחשבונאות באוניברסיטת תל-אביב, מוסמך במנהל עסקים אוניברסיטת תל- אביב - רואה חשבון מוסמך, סמנכ"ל כספים ומזכיר החברה בתאגיד, דירקטור בסאייטסיס וואריסייט	מהנדס אלקטרוניקה, מוסמך במנהל עסקים, מנכ"ל התאגיד	מהנדס, דירקטור בתאגיד ועובד התאגיד, דירקטור בסאייטסיס וואריסייט	בוגר מדעי המחשב ומנהל עסקים, מנכ"ל חברת הבת וואריסייט בע"מ	מהנדס אלקטרוניקה ומדעי המחשב ומנהל עסקים, סמנכ"ל חברת הבת וואריסייט בע"מ	מנהל עסקים וחשבונאות מנהלת כספים בחברת הבת וואריסייט, קומפליט ומי עדן	הנדסאי אלקטרוניקה , מנכ"ל חברת הבת סאייטסיס בע"מ	בוגר מנהל עסקים במכללה למינהל ת"א, מבקר פנים של התאגיד, מבקר פנים של החברות הציבוריות: ג.וילי פוד בע"מ, וילי פוד השקעות בע"מ, כמיפל בע"מ, ווידמד בע"מ, חברות פרטיות, עמותות ומלכרים

פרק ה': הצהרות מנהלים

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1) :

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, אלישיב דקל, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של טלסיס בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 2020 (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.

אלישיב דקל, מנכ"ל

25 במרץ 2021

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2) :

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, בועז פינקלשטיין, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של טלסיס בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 2020 (להלן - הדוחות) ;
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 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.

בועז פינקלשטיין, סמנכ"ל כספים

25 במרץ 2021