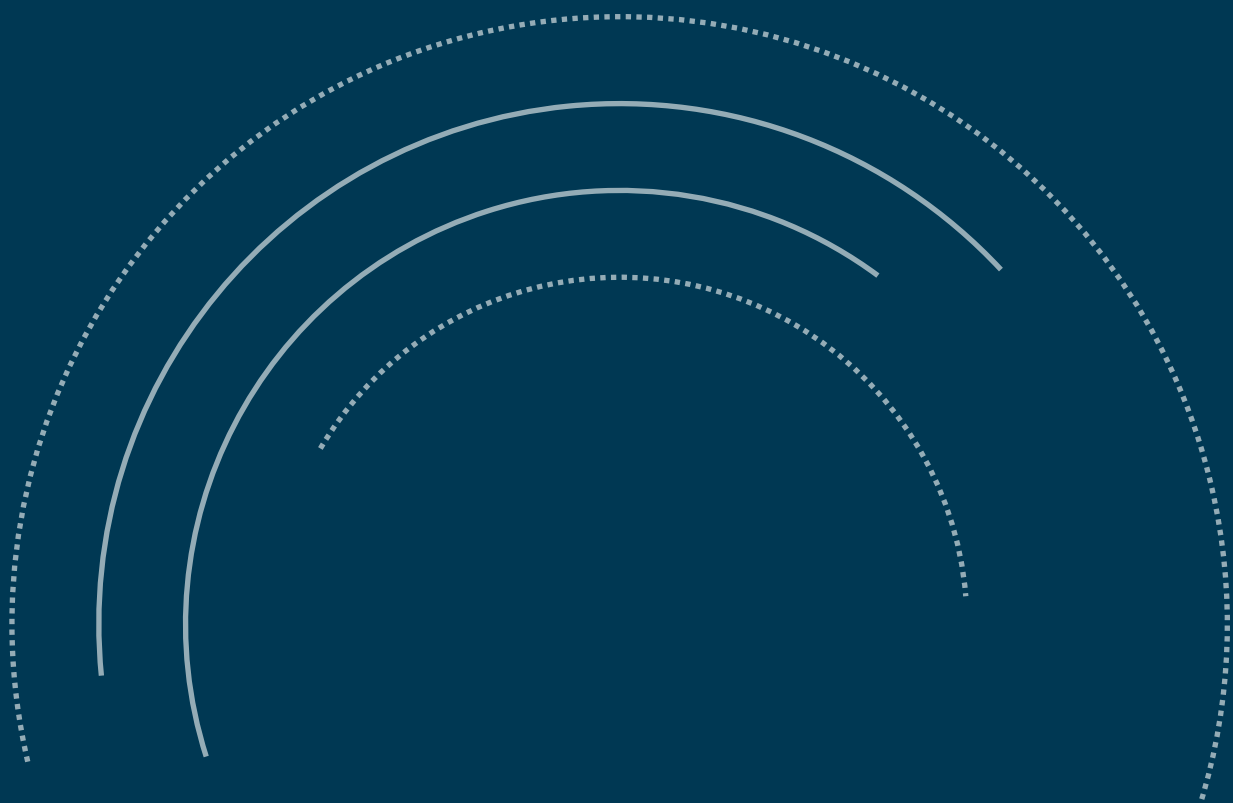
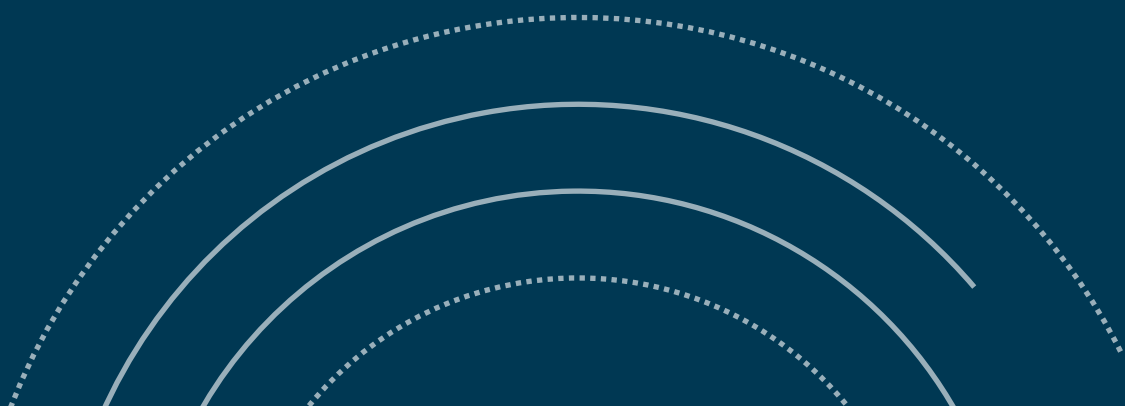




גילת טלקום גלובל בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2021



תוכן עניינים

- חלק א' - תיאור עסקי החברה
- חלק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה
- חלק ג' - דוחות כספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
- חלק ד' - פרטים נוספים על החברה; שאלון ממשל תאגידי
- חלק ה' - הצהרות מנהלים

בחודש ינואר 2014 אושרו ההקלות לתאגידי קטנים במסגרת תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 ("התקנות" ו-"התיקון לתקנות", בהתאמה).

החברה מודיעה כי היא עונה להגדרות "תאגיד קטן" כפי שמופיעות בתיקון לתקנות וכי דירקטוריון החברה אימץ ביום 16 בפברואר 2014 את כל ההקלות המפורטות בתיקון לתקנות: (1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף ערכות שווי ל-20%; (3) העלאת סף צירוף דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; וכן (4) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה לתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם).

חלק א' - תיאור עסקי החברה

תוכן עניינים

עמוד	נושא
7	פעילות החברה והתפתחותה
7	תחומי פעילות החברה
8	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
9	חלוקת דיבידנדים
11	נתונים בדבר תוצאות הפעילות
12	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
31	מידע כללי על שירותי התקשורת
31	תחום שירותי תקשורת נתונים
40	תחום שירותי תקשורת לוויינית ניידת
44	גורמי הצלחה קריטיים והשינויים החלים בהם
44	שיווק, מכירה והפצה
45	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים מהותיים
45	נכסים לא מוחשיים
45	הון אנושי
48	ספקים
51	הון חוזר
52	השקעות
53	מימון
58	מיסוי
58	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
58	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
64	הסכמים מהותיים
64	הליכים משפטיים
65	אחריות תאגידית
66	יעדים ואסטרטגיה עסקית
68	מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים
68	צפי להתפתחות בשנה הקרובה
69	אבטחת מידע וסייבר
70	גורמי סיכון

מילון מונחים

איי.פי. פלאנט נטוורקס בע"מ.	-	"איי.פי. פלאנט"
גילת טלקום בע"מ, בשמה הקודם גילת סאטקום בע"מ.	-	"גילת טלקום"
Gilat Satcom Nigeria Limited, חברה המאוגדת בניגריה.		"גילת ניגריה"
דולר ארה"ב. מקום בו מתורגם מטבע ישראלי לדולר, נעשה הדבר לפי שער החליפין היציג של הדולר ביום העסקה, אלא אם כן צוין אחרת באופן מפורש.	-	"דולר"
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד, לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021.	-	"דוח הדירקטורי ון"
דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021.	-	"הדוחות הכספיים"
גילת טלקום גלובל בע"מ (לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ).	-	"החברה"
החברה והחברות הבנות.	-	"הקבוצה"
גילת טלקום; ישראלסט תקשורת בינלאומית בע"מ; איי.פי. פלאנט; גילת ניגריה; TNL Teleserve Network Ltd.; TCL Teleserve Communication Ltd.; Gilat Telecom Uganda Ltd.; Gilat Satcom Ghana Ltd; Gilat Telecom Zambia Ltd.	-	"החברות הבנות"
חוק החברות, התשנ"ט-1999.	-	"חוק החברות"
חוק התקשורת (בזק ושירותים), התשמ"ב-1982.	-	"חוק התקשורת"
תחנת תקשורת מרכזית הממוקמת על הקרקע ומורכבת מרכזת, צלחות שידור וקליטה ורכיבי תקשורת נוספים. הטלפורט משמש לקליטה של מידע (אותות) אל תחנת קצה (או תחנת קרקע מרוחקת אחרת) ומתחנת קצה (או תחנת קרקע מרוחקת אחרת) אל הלוויין.	-	"טלפורט"
כבל העשוי מסיבים אופטיים (לרוב עשויים זכוכית) המאפשר העברת אור מקצהו האחד לאחר. הכבל האופטי הינו, בין היתר, אמצעי להעברת שירותי תקשורת כגון טלפוניה, אינטרנט, תמונה וקול.	-	"כבל אופטי"
מערכת המוצבת בחלל המשמשת כתחנה להעברת מידע ("אותות") בין שתי נקודות על פי כדור הארץ. לוויין התקשורת משמש כתחנת ממסר, שתפקידו לקלוט מידע אותות המשודרים אליו מנקודה או נקודות בכדור הארץ, לעבד אותם ולשדר אותם בחזרה לנקודה או נקודות אחרות בכדור הארץ. באמצעות לוויין תקשורת, ניתנים שירותי תקשורת מסוגים שונים (לרבות שירותי תקשורת נתונים, קול וחוזי וידיאו).	-	"לוויין תקשורת" או "לוויין"
31.12.2021	-	"מועד הדוח"
30.03.2022	-	"מועד פרסום הדוח"
רוחב סרט והספק שידור המוקצים ממשאבי הלוויין לצורך העברת אותות (Space Segments).	-	"מקטע לוויין"

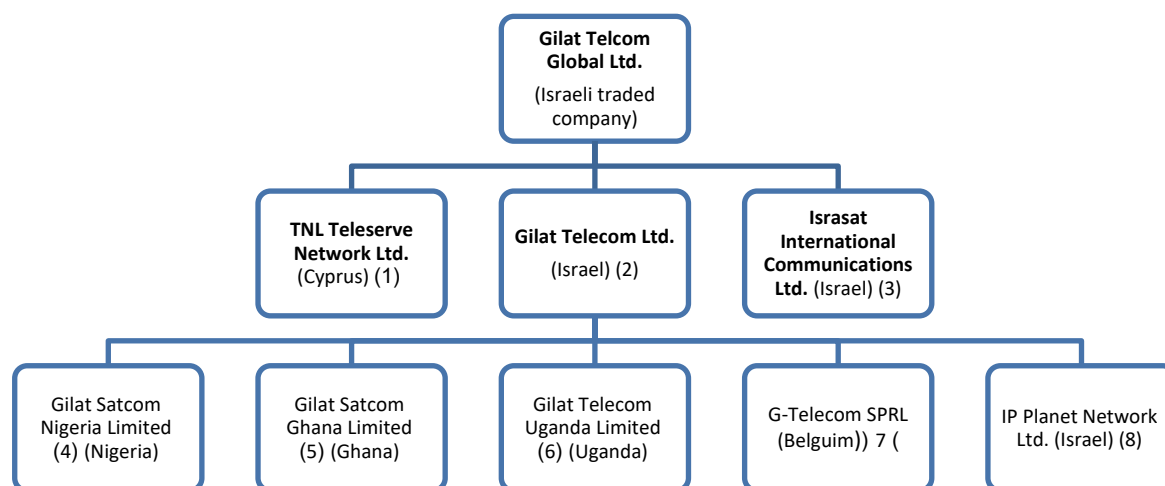
"משיב" או "משיבי לוויין"	-	ממסר (Transponder) ממסר הממוקם על הלוויין אשר קולט את האותות המגיעים מכדור הארץ ומשדרם בחזרה והמשמש בפועל כנתיב להעברת שירותי תקשורת.
"ספקי לוויין" או "ספקי מקטעי לוויין"	-	חברות שבבעלותן לוויינים ו/או חברות המפעילות לוויינים ו/או צדדים שלישיים אשר מספקים מקטעי לוויין.
"פקודת הטלגרף"		פקודת הטלגרף האלחוטי [נוסח חדש], התשל"ב-1972.
"שירותי תמסורת"	-	שירותי העברת מידע (אותות) כגון שירותי תקשורת נתונים, קול וחוזי (וידאו) בין נקודות שונות.
"שירותי תקשורת נתונים"	-	שירותי העברת נתונים בין נקודות שונות, כגון העברת נתונים בין מחשבים ובין רשתות תקשורת שונות ושירותי גישה לעסק מרחוק.
"שירותים מנוהלים"	-	תהליך של מיקור חוץ האחריות לתמיכה מלאה של שירותי התקשורת וה-IT בבית הלקוח, ולהבנת הצורך במגוון תהליכים ותפקידים בבית הלקוח.
"תחנת ממסר"	-	תחנה המורכבת מאנטנה ורכיבי תקשורת נוספים. תחנת הממסר משמשת לקליטה עיבוד (לרבות הגברה) ושידור מידע. לוויין הינו סוג של תחנת ממסר אולם תחנת ממסר יכולה גם להיות ממוקמת על הקרקע.
"משתמש קצה"	-	צרכן סופי של השירות או המוצר המסופק (למשל, משתמש ביתי, עסקים וארגונים ציבוריים), שהינו לקוח החברה או שהינו לקוח של לקוח החברה.
"תחנות קצה"	-	תחנה הממוקמת אצל משתמש הקצה. תחנת הקצה מורכבת לרוב מאנטנה ורכיבי תקשורת נוספים (כגון מודם לווייני). תחנת הקצה משמשת לקליטת והעברת מידע מתחנת קצה אחרת או מתחנות אחרות כגון טלפורט.
"תקופת הדוח"	-	השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021.
"תקשורת לוויינית ניידת"	-	שירותי תקשורת המועברים באמצעות לוויין למסופים (מכשירי קצה) תוך כדי תנועה.
"תשתית (תקשורת) אלחוטית"	-	טכנולוגיה המאפשרת העברת מידע בין שתי נקודות מרוחקות ללא שימוש בקווי תקשורת פסיים (תשתית קרקעית).
"תשתית (תקשורת) לוויינית"	-	תשתית שירותי תקשורת מבוססת לוויין המורכבת מלוויינים, טלפורט ורכיבי תקשורת נוספים.
"תשתית (תקשורת) קרקעית"	-	תשתית שירותי תקשורת הפרוסה על או בתוך הקרקע. תשתית זו כוללת, בין היתר, כבלי תקשורת מנחשת וכבלים אופטיים.
"Hub" או "רכזת"	-	רכיב ברשת מחשבים המחובר בין שני מקטעים או יותר של אותה הרשת. רכזת לוויינית הינה מרכזית תקשורת קרקעית האחראית על ניהול והקצאת משאבי הלוויין הכוללת מערכות שידור, קליטה וניהול. תפקידה לרכז את המידע המועבר מהלוויין או מתחנת קצה ולהעבירו חזרה אל לוויין או תחנת קצה אחרים. בחלק מהמקרים, הרכזת מחוברת לרשת האינטרנט העולמית ולכן גם אחראית על אספקת שירותי גישה לרשת האינטרנט. לרוב, הרכזת ממוקמת בטלפורט בעל אנטנה גדולה וחיבור אינטרנט מהיר.

Home Land Security - פתרונות תקשורת (כגון: מצלמות, ציוד מעקב וכו') עבור שמירה על ביטחון ארגון פרטי או המדינה מפני גורמי סיכון, כגון פעילויות טרור, גניבה, פגיעה ברכוש ופגיעה בבני אדם.	-	"HLS"
לוחיינים לא גיאוסטציונריים (NGSO) תופסים מגוון עמדות מסלוליות (לוחייני LEO ממוקמים בין 700 ק"מ ל-1,500 ק"מ מכדור הארץ, לוחייני MEO נמצאים במרחק של 10,000 ק"מ מכדור הארץ), ואינם שומרים על מיקום נייח, אלא במקום זאת ביחס לפני האדמה.	-	"NGSO"
Indefeasible Right of Use - זכות שימוש שאינה ניתנת לביטול. מדובר בהתקשרות חוזית במסגרתה ניתנת ללקוח זכות שימוש בכבל אופטי אשר אינה ניתנת לביטול.	-	"IRU"
Internet Service Provider - ספק גישה לאינטרנט, הגוף המספק למשתמש הקצה שירותי חיבור לרשת האינטרנט.	-	"ISP"
Long Term Evolution - תקן לתקשורת אלחוטית מהירה של מכשירים ניידים כדוגמת טלפון סלולרי.	-	"LTE"
Internet of Things - תקשורת בין מכונות המאפשרת העברת מידע בין מכונות ללא התערבות אדם. המידע בין המכונות עובר ברשתות תקשורת שונות כגון תקשורת לוחיינית, תקשורת סלולרית או תקשורת אלחוטית.	-	"IoT"
Multi-Protocol Label Switching - פרוטוקול המאפשר העברת מידע באופן מהיר, בטוח ואמין באופן יחסי, בכדי להשיג מהירויות גבוהות יותר. ה-MPLS קובעת מסלול רשת זמין מוגדר מראש לקבוצה של יחידת מידע מסוימת.	-	"MPLS"
Point of Present - נקודת נוכחות של ספק שירות, ממנה ניתן להתחבר לאינטרנט.	-	"POP"
Push to Talk ("לחץ ודבר") - טכנולוגיה המאפשרת למנוייה שימוש בטלפונים או במכשירים ייעודיים כמכשירי קשר עם טווח בלתי מוגבל.	-	"PTT"
Voice Over Internet Protocol - טכנולוגיה המאפשרת העברת מסרי קול (שירותי טלפוניה) באמצעות ועל גבי רשת האינטרנט העולמית (באמצעות פרוטוקול אינטרנט).	-	"VOIP"
Very Small Aperture Terminal - תחנת קצה לוחיינית קטנה. מערכת VSAT מורכבת מאנטנה קטנה (בין 60 ל-240 ס"מ), מודם לוחייני ומגבר.	-	"VSAT"
Software Define Wide Area Network - מערכת חכמה לניהול רוחבי פס ותקשורת.		SDWAN
West Indian Ocean Cable Company Ltd.	-	"וויק"

פרק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1. פעילות החברה והתפתחותה

- 1.1. החברה התאגדה בישראל ביום 20.10.1968 ובשנת 1994 הפכה לחברה ציבורית שניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
- 1.2. החברה מתמחה באספקת שירותי תקשורת באפריקה ובישראל, באמצעות תשתיות לוויין, תשתיות סיבים אופטיים ורדיו. מרבית לקוחותיה של החברה הינם חברות בינלאומיות הממוקמות בעיקר ביבשת אפריקה אך גם ביבשות אירופה, צפון אמריקה ואסיה.
- 1.3. ביום 17 בפברואר, 2021 הודיעה בעלת השליטה לשעבר בחברה, יורקום תקשורת, כי מכרה למשקיעים וגופים מוסדיים בשוק ההון, את מלוא אחזקותיה בחברה (כ- 41%). המכירה בוצעה בין מספר מגוון של גופים מוסדיים ומשקיעים, תוך פיזור גרעין השליטה והפיכת החברה לחברה ללא גרעין שליטה, בהתאם להוראות הקבועות ברישיונות החברה.
- 1.4. להלן תרשים המתאר את האחזקות המהותיות של החברה נכון למועד פרסום הדוח:



1. חברה פרטית (בהליך של פירוק מרצון) רשומה בקפריסין ומוחזקת (בבעלות מלאה של החברה) באמצעות Nominee shareholder.
2. חברה פרטית ישראלית המוחזקת בבעלות מלאה של החברה.
3. חברה פרטית ישראלית המוחזקת בבעלות מלאה של החברה – החברה אינה פעילה.
4. חברה פרטית הרשומה בניגריה המוחזקת בבעלות מלאה של חברת הבת גילת טלקום בע"מ.
5. חברה פרטית הרשומה בגאנה המוחזקת בבעלות מלאה של חברת הבת גילת טלקום בע"מ.
6. חברה פרטית הרשומה באוגנדה המוחזקת בבעלות מלאה של חברת הבת גילת טלקום בע"מ.
7. חברה פרטית רשומה בבלגיה המוחזקת בבעלות מלאה של חברת הבת גילת טלקום בע"מ.
8. חברה פרטית ישראלית המוחזקת בבעלות מלאה של חברת הבת גילת טלקום בע"מ.

2. תחומי פעילות

לקבוצה שני תחומי פעילות עיקריים:

2.1. שירותי תקשורת נתונים

במסגרת שירותי תקשורת נתונים מספקת הקבוצה, בין היתר, שירותי קישור ותשתית (חיבור פיסי) לרשת האינטרנט העולמית, שירותי הקמה והפעלה של רשתות תקשורת נתונים פנים ארגוניות וניהול של תשתיות התקשורת של ספקי אינטרנט ומפעילי סלולר. אספקת השירותים כאמור, כוללת ייעוץ ואפיון של רשתות ופתרונות תקשורת על גבי תשתיות הסיבים והלוויין, לרבות מכירת ציוד, התקנה, תחזוקה שוטפת ותפעול.

לקוחותיה של החברה בתחום זה הינם, בין היתר, חברות סלולר, ספקי תקשורת, אינטגרטורים בתחום הטלקום, ארגונים ממשלתיים (בישראל), מלכ"רים, בתי עסק וארגונים שונים (כגון ארגונים פיננסיים, מוסדות לימוד, בנקים וכד') הממוקמים ביבשת אפריקה ומדינות המזרח התיכון ובכללן ישראל. לפרטים נוספים ראו סעיף 8 בפרק 3 להלן ("שירותי תקשורת נתונים").

2.2. שירותי תקשורת לוויינית ניידת

במסגרת שירותי תקשורת לוויינית ניידת, מספקת הקבוצה שירותי תקשורת ניידת באמצעות לוויין. אספקת השירותים כוללת ייעוץ ותכנון, אספקת ציוד, ניהול הפרויקט, הקמה, תפעול, שירותי תקשורת נתונים וטלפוניה ושירותים נלווים. לפרטים נוספים ראו סעיף 9 בפרק 3 להלן ("שירותי תקשורת לוויינית ניידת").

2.3. השקת פעילות לאחר תאריך המאזן

בחדש מרץ דיווחה על החלטתה להיכנס לתחום קישוריות האינטרנט בישראל כספקית אינטרנט (ISP) על בסיס סיבים ותשתיות קרקעיות מתקדמות, בשילוב שירותי ענן מתקדמים. בכוונת החברה להתמקד בשלב ראשון במגזר העסקי בשילוב עבודה עם משווקים מורשים, כאשר בהמשך, בכוונת החברה להשיק מוצרים נוספים, כדוגמת תשתיות תקשורת מאובטחות, שירותי נתב מתקדמים, פתרונות אלחוט ייחודיים ושירותי קישורי לעננים הציבוריים הבינלאומיים. החלטת החברה כאמור לעיל, מהווה צעד ראשון לקראת הפיכת החברה, מעבר לפעילותה הקיימת בישראל ובחול"ל בתחומים שונים, גם לגורם איכותי בתחומי הסיבים, הענן והתשתיות המתקדמות, וזאת מעבר ליכולות הלוויין הקיימות והאיכותיות של החברה. בכוונת החברה להביא את ניסיונה הגלובלי בתחומי התשתית, השירות ופתרונות התקשורת, גם לשוק ה-ISP הישראלי, תוך הצעת ערך חדשה ומשמעותית ללקוחות החברה.

פעילות אסטרטגית זו מהווה צעד משמעותי למימוש אסטרטגיית החברה והשגת מקורות צמיחה נוספים, בשם לב לסיום ההתקשרות האחרונה עם הלקוח אורנג' במדינת קונגו ושאית החברה להמשיך ולקדם אסטרטגיית צמיחה.

מידע צופה פני עתיד:

מובהר כי אין וודאות מלאה בדבר צפי התוצאות העסקיות של הפעילות החדשה ו/או הצלחתה, והאמור לעיל ביחס לאפשרות הצלחת הפעילות מהווה מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר יכול שלא להתממש (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד ושאינן החברה יכולה לצפות במועד זה, ובכלל זאת, הסביבה התחרותית והתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה והמפורטים בסעיף גורמי הסיכון בדוח התקופתי של החברה.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

3.1. בחודש ינואר 2020 הנפיקה החברה למשקיעים מסווגים על פי דוח הצעה פרטית 11,680,600 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.נ כ"א וכן 8,760,450 כתבי אופציה, לא רשומים למסחר, של החברה, הניתנים למימוש לעד 8,760,450 מניות רגילות של החברה. המניות כאמור הונפקו במחיר של 90 אגורות למניה ובתמורה כוללת של כ- 10.5 מיליון ש"ח ברוטו, כאשר כתבי האופציה הונפקו ללא תמורה וניתנים למימוש

במשך 24 חודשים ממועד ההנפקה כנגד תשלום של 1.30 ש"ח למניה.

לפירוט והרחבה ראו דיווח מיידי מיום 21 בינואר, 2020 (אסמכתה: 2020-01-008394). כתבי האופציה פקעו ביום 21.1.2022.

3.2. כמו כן, בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 5 באוקטובר, 2020, הנפיקה החברה בהנפקה פרטית סך כולל של 7,000,000 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א. סך התמורה הכוללת לחברה בעד המניות שהונפקו בהנפקה הפרטית עמדה על סך של כ-7,035,000 ש"ח. לפרטים נוספים בדבר ההנפקה הפרטית ראו דיווחים מיידיים מיום 5.10.2020 (אסמכתה: 2020-01-099682) ומיום 6.10.2020 (אסמכתה: 2020-01-108978).

3.3. כאמור לעיל, ביום 17.2.2021 מכרה יורקום תקשורת למשקיעים וגופים מוסדיים בשוק ההון, את מלוא אחזקותיה בחברה (כ-41%) למספר מגוון של גופים מוסדיים ומשקיעים, תוך פיזור גרעין השליטה והפיכת החברה לחברה ללא גרעין שליטה.

4. חלוקת דיבידנדים

במהלך השנים 2020 ו-2021 לא חילקה החברה דיבידנדים. נכון למועד הדוח, לחברה אין רווחים הניתנים לחלוקה. בהתאם לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב') החברה התחייבה שלא לבצע חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה ו/או לבצע רכישה עצמית של מניותיה ו/או כל חלוקה אחרת כהגדרתה בחוק החברות אלא אם כן יתקיימו כל התנאים המפורטים בס"ק א' עד ה' להלן: א. החברה אינה מצויה בהפרה של אילו מאמות המידה הקבועות בסעיף 5 לשטר; ב. לא מתקיימת במועד ההחלטה על ביצוע חלוקה עילה לפירעון מיידי וכן, לא מתקיימת עילה כאמור כתוצאה מביצוע החלוקה ואין חשש לקיומה של עילה כאמור; ג. ההון העצמי של החברה (בניכוי סכום החלוקה) לא יפחת מ-25 מיליון ש"ח; ד. לא מתקיימים במועד ההחלטה על ביצוע חלוקה "סימני אזהרה" כלשהם כאמור בתקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970, למעט סימני אזהרה המתייחסים ל-"תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת" על פי נתוני הסולו או דוחות הסולו של החברה; ה. כל עוד תהיינה אגרות החוב (סדרה ב') במחזור, החברה לא תבצע חלוקת דיבידנד במזומן, אלא בכפוף לקיום יתרת נזילות (לאחר החלוקה), אשר תאפשר לפחות 15 חודשי שירות חוב, מיד לאחר ביצוע החלוקה בפועל.

בהתאם לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ג') שהונפקו במהלך שנת 2021, החברה התחייבה כי לא תבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) כלשהי, ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק כל דיבידנד (כהגדרתם בחוק החברות), אלא אם מתקיימים (לפני ולאחר הפחתת סכום החלוקה), כל התנאים המפורטים להלן: א. החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; ב. לא מתקיימת עילה לפירעון מיידי ואין חשש לקיומה של עילה כאמור; ג. ההון העצמי של החברה (בניכוי סכום החלוקה) לא יפחת מ-35 מיליון ש"ח; ד. יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על 4.5; לא מתקיימים במועד ההחלטה על ביצוע חלוקה "סימני אזהרה" כלשהם כאמור בתקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970, למעט סימני אזהרה המתייחסים ל-"תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת" על פי נתוני הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, ובלבד שדירקטוריון החברה אישר כי אין בסימן האזהרה כאמור כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה. כמו כן, התחייבה החברה כי לא תבצע חלוקה של רווחי שיערוך (שטרם מומשו) הנובעים משנוי בשווי ההון של נכסי החברה ביחס לשווי ההון ליום 31.3.2021. יובהר כי במקרה של מכירת נכס (מימוש) ששוער, יתווספו לרווחים הניתנים לחלוקה רווחי השערוך בגין אותו נכס אשר נצברו מיום 1.4.2021. כמו כן, התחייבה החברה כי כל עוד תהיינה אגרות החוב (סדרה ג) במחזור,

החברה לא תבצע חלוקה, אלא בכפוף לקיום יתרת נזילות, אשר תאפשר לפחות 18 חודשי שירות חוב, בניכוי סכום החלוקה בפועל. מובהר בזאת כי יתרת הנזילות (כהגדרתה להלן) הינה בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו עובר למועד החלוקה וכן 18 חודשי שירות החוב יחושבו החל ממועד אותם דוחות כספיים (ולא ממועד פרסומם או מועד ביצוע החלוקה).

מעבר לאמור, לחברה אין מגבלות חלוקה נוספות.

פרק שני - מידע אחר

5. נתונים בדבר תוצאות תחומי הפעילות

להלן התפלגות הכנסות, עלויות ורווח תפעולי ביחס לכל תחום פעילות של החברה לשנים 2019-2021 (הנתונים באלפי דולר):

שירותי תקשורת לוויינית ניידת			שירותי תקשורת נתונים			
2019	2020	2021	2019	2020	2021	
8,023	7,522	7,968	48,418	47,042	43,848	הכנסות
14%	14%	15%	86%	86%	85%	שיעור מהכנסות החברה במאוחד
-	-	-	28,706	27,657	28,410	עלויות קבועות (*)
5,930	5,524	5,586	334	3,816	2,970	עלויות משתנות
5,930	5,524	5,586	29,040	31,473	31,380	סה"כ עלויות
2,093	1,998	2,382	19,378	15,569	12,468	תוצאות המגזר
1,811	1,725	661	58,442	61,976	35,589	נכסי המגזר
240	-	-	36,187	38,906	25,045	התחייבויות המגזר

(*) העלויות הקבועות כוללות עלויות הסכמים עם ספקי לוויין, ספקי שירותי אינטרנט ופחת. להסברים בדבר התפתחויות שחלו בתוצאות ראו דוח הדירקטוריון. לפרטים בדבר הרווח הגולמי של החברה ראו דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר בדוחות הכספיים של החברה. לפרטים בדבר רווחיות לפי תחומי פעילות ראו ביאור 20 לדוחות הכספיים. להסברים בדבר השינויים שחלו ברווחיות כל תחום פעילות, ראו דוח הדירקטוריון.

להלן יוצגו הנתונים הכספיים העיקריים ביחס לפעילויות הלוויין והסיבים בשנת הדיווח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
סך-הכל	שירותי תקשורת לוויינית ניידת	תקשורת נתונים		
		סיבים	לוויין	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
				הכנסות:
51,816	7,968	4,280	39,568	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	-	-	-	הכנסות בין מגזריות
51,816	7,968	4,280	39,568	סה"כ הכנסות מגזר
14,850	2,382	831	11,637	תוצאות המגזר:
				התאמות מגזרים בני דיווח לרווח או הפסד:
(2,452)				עלות המכר
(4,744)				הוצאות מכירה ושיווק
(10,492)				הוצאות הנהלה וכלליות
-				הכנסות אחרות
(1,967)				הוצאות מימון, נטו
(4,805)				הפסד לפני מיסים על ההכנסה
				מידע נוסף לתוצאות המגזר:
		464	13,175	פחת והפחתות

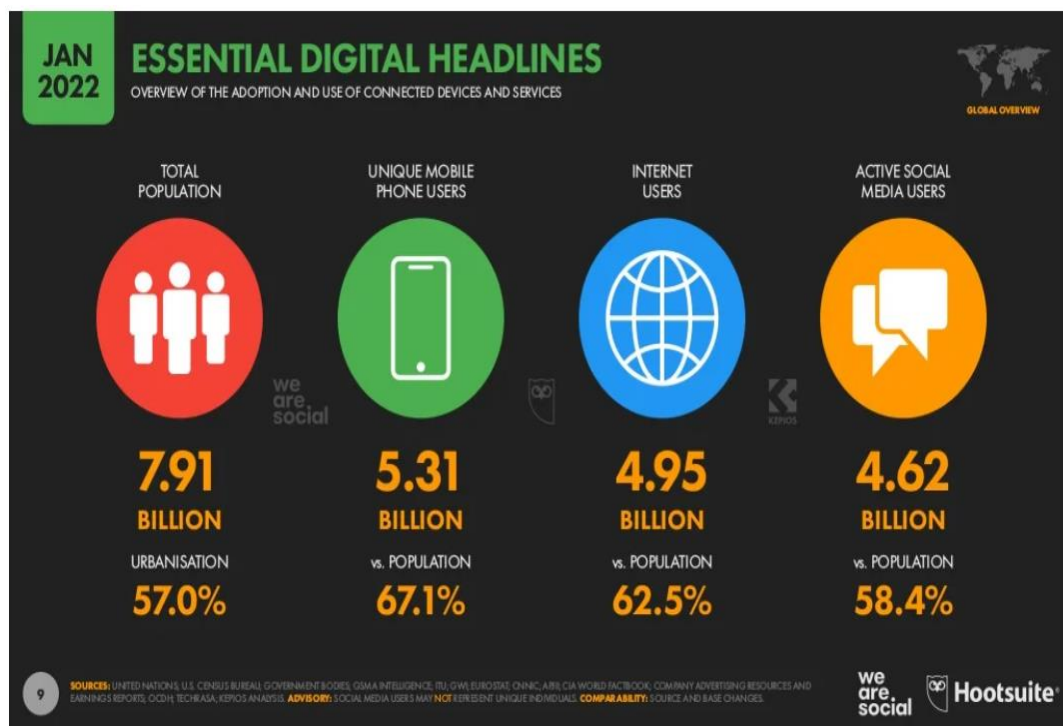
6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

להלן הערכותיה של החברה בדבר מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו כלכלית שלה, אשר יש להם או עשויה להיות להם השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות או ההתפתחויות בה או בתחום פעילות שלה והשלכותיהם:

6.1. מגמת צמיחה בתחום התקשורת העולמית ובאפריקה בפרט כתוצאה מהתפתחות הטכנולוגיה

6.1.1 כללי

כחלק מהמגמה העולמית, השימוש באינטרנט וצריכת נתונים ממשיתכים לצמוח. הגידול באוכלוסייה, בחדירת טלפונים חכמים ופריסת הסלולר מביאים לעלייה בצריכת תכני וידאו, קול, גישה לרשתות חברתיות ועוד, כל זה על גבי תשתית האינטרנט. להלן נתונים פומביים שפורסמו בנושא שיעור חדירת הסלולר, לרבות ביחס למשתמשי אינטרנט בעולם ובאפריקה בפרט (מקור: מחקרי "Hootsuite"², "We Are Social"³):

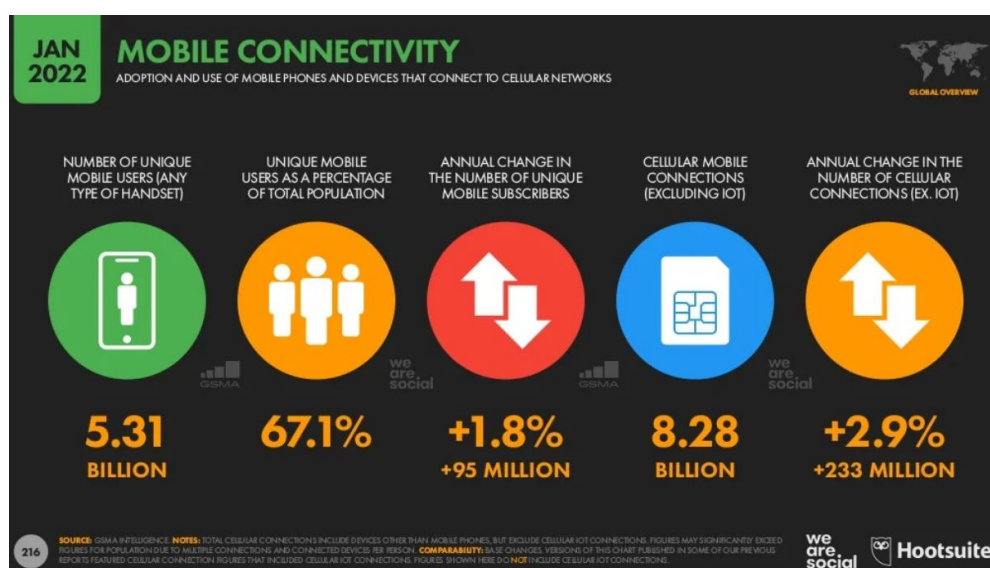
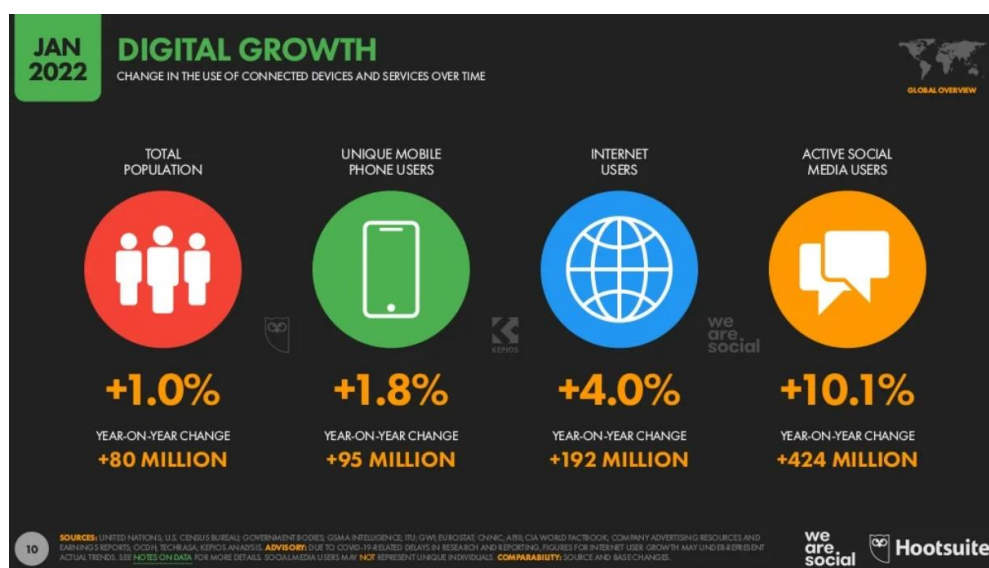


ניכר כי שיעורי החדירה באפריקה גבוהים אולם שיעור החדירה של משתמשי האינטרנט והרשתות החברתיות נמוכים משמעותית מהממוצע העולמי, בין היתר, לאור כמות נמוכה של מכשירי סלולר תומכי אינטרנט "חכמים", ביחס לשאר העולם.

להלן נתונים עיקריים נוספים אודות שיעורי הצמיחה העולמיים של משתמשי הסלולר צרכני האינטרנט וצרכני הרשתות החברתיות, ובאפריקה בפרט, כאשר ניכרת מגמת צמצום פערים של

² למידע אודות חברת HOOTSUITE, ראו בקישור: <https://hootsuite.com/about>
³ למידע אודות חברת WE ARE SOCIAL, ראו בקישור: <https://wearesocial.com>

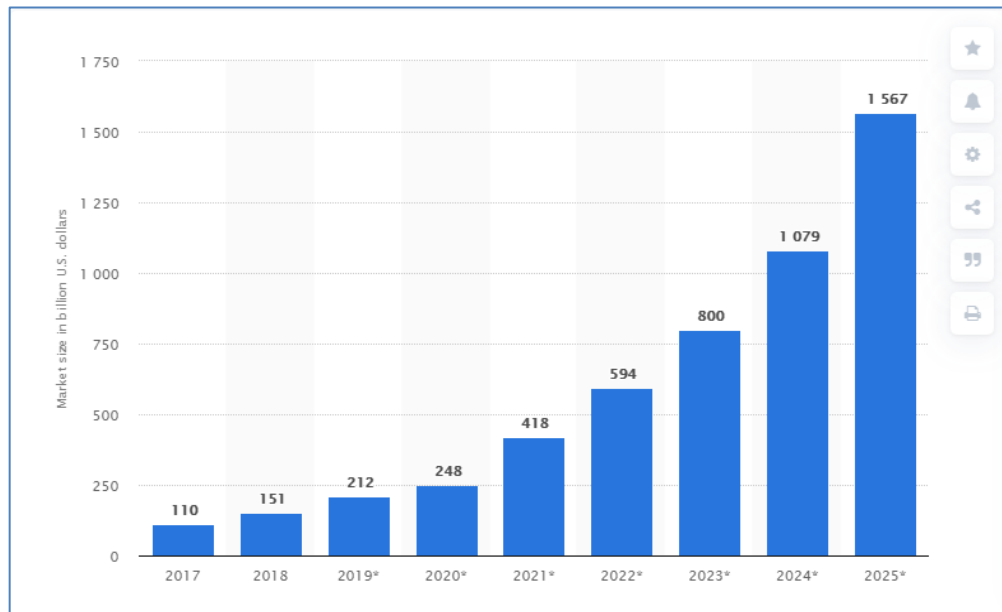
השוק האפריקאי ביחס לעולם :



בנוסף לגידול המתואר לעיל, בשנים הקרובות מוערך גידול בצריכת נתונים על ידי מכונות ומוצרים (Internet of Things). במקביל, גופים מסחריים וצבאיים דורשים יכולת להעביר נתונים ווידאו בקצב גבוה מבעבר, תוך כדי תנועה, כחלק מהלוחמה בטרור ומעבר לכלים בלתי מאוישים.

להלן מספר תרשימים הממחישים את הגידול הצפוי בעולמות ה-IOT, תוך גידול בכמות המשתמשים, בכל המגזרים, לרבות בעולמות הצבאיים (תעופה, ימית וכיו"ב):

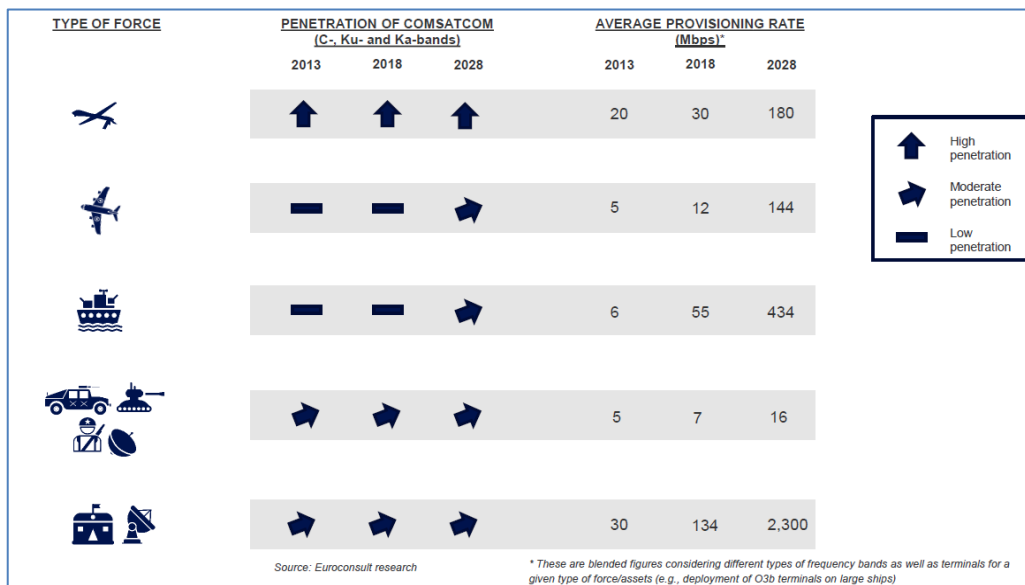
Forecast end-user spending on IoT solutions worldwide from 2017 to 2025 (in billion U.S. dollars)



Statista - <https://www.statista.com/statistics/976313/global-iot-market-size/#:~:text=The%20global%20market%20for%20Internet,around%201.6%20trillion%20by%202025> : מקור

MILITARY SATELLITE COMMUNICATIONS

ASSUMPTIONS – MAJOR TRENDS FOR MILSATCOM – DATA RATES BY FORCE TYPE



Euroconsult Research : מקור

כמו כן, נוכח האמור, גם בטכנולוגיה המשמשת עבור תשתיות התקשורת (הן לוויינית והן קרקעית), חלו התפתחויות טכנולוגיות, ביניהן, פיתוח אמצעים להעברת מידע רב יותר (כמפורט בסעיף 6.1.4 להלן) ופריסת תשתיות תקשורת קרקעית המבוססת כבל אופטי (המתוארת בסעיף

6.2 להלן).

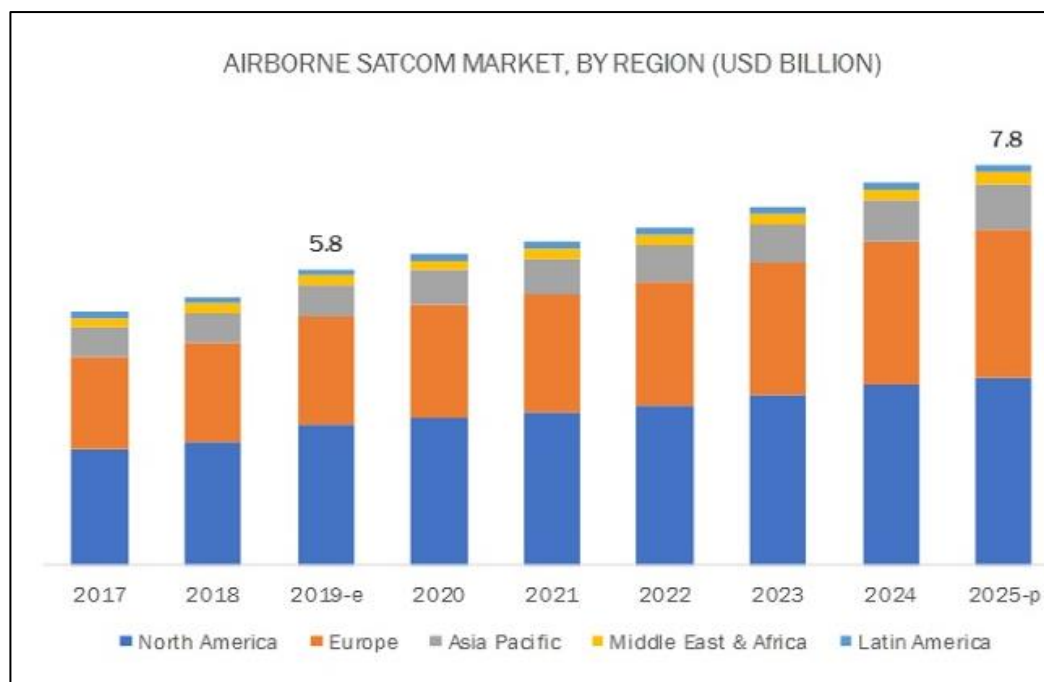
במטרה להתמודד עם מגמה זו, החברה מקפידה לבחון ולהתעדכן בהתפתחותן של טכנולוגיות חדשות במטרה לייעל את פעילותה ולממש את הפוטנציאל הגלום במשאביה כמו כן, החברה בוחנת באופן תדיר טכנולוגיות חדשות ופועלת על מנת לאמץ טכנולוגיות אשר להערכת החברה עשויים לסייע ללקוחותיה בצרכי התקשורת שלהם. יש לציין שהחברה אינה מגבילה את עצמה לשימוש בטכנולוגיה מסוימת וביכולת החברה הן ברמה הטכנולוגית והן ברמה המסחרית להטמיע ללקוחותיה טכנולוגיות מגוונות.

להלן נתוני שוק אודות תקשורת בתנועה:

Maritime Satellite Communication Market Report Scope

Report Attribute	Details
Market size value in 2020	USD 3.0 billion
Revenue forecast in 2025	USD 4.7 billion
Growth Rate	CAGR of 8.9% from 2019 to 2025
Base year for estimation	2018
Historical Data	2014 - 2017
Forecast period	2019 - 2025
Quantitative units	Revenue in USD billion and CAGR from 2019 to 2025
Report coverage	Revenue forecast, company ranking, competitive landscape, growth factors, and trends
Segments covered	Type, revenue source, end use, and region.
Regional scope	North America; Europe; Asia Pacific; Latin America; MEA
Country scope	U.S.; Canada; U.K.; Germany; France; China; Japan; India; Mexico; Brazil
Key companies profiled	Inmarsat Global Limited; Iridium Communications Inc.; Leonardo S.p.A.; Thuraya Telecommunications Company; ViaSat Inc.; Orbcomm Inc.; KVH Industries, Inc.; Singapore Technologies Engineering Ltd; EchoStar Corporation; Kongsberg Maritime AS; Saab AB; and Rohde & Schwarz GMBH.
Customization scope	Free report customization (equivalent up to 8 analysts working days) with purchase. Addition or alteration to country, regional & segment scope.

מקור : grandviewresearch.



מקור : marketsandmarkets research.

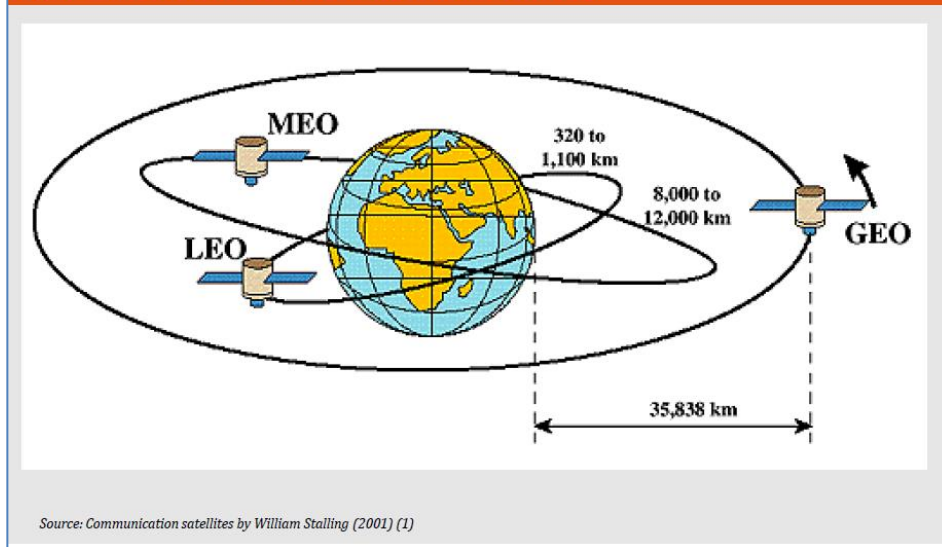
לויניי NGSO

טכנולוגיית לויניי NGSO - Non-Geostationary-Satellite-Orbit - היא טכנולוגיה שפותחה עבור משימות צבאיות, תצפיות ומתן מידע על שינויי אקלים, באמצעי גובה נמוכים, אשר התרחבה לשימושים אזרחיים, בין היתר באמצעות לויניי MEO - Medium-Earth-Orbit וכן LEO - Low-Earth-Orbit אשר מעניקים שירותים לוינייים בגובה נמוך ובאיכות/מהירות גבוהים במקרים מסוימים מהווים תחליף לתקשורת סיבים.

השימוש הגובר במהירות במסלולי לויין שאינם גאו-סטציונריים (שאינם GSO), כגון מסלולי כדור הארץ בינוניים (MEO) ומסלולי כדור הארץ נמוכים (LEO), מהווים חידוש חשוב בטכנולוגיית הלוויין - ופריצת דרך פוטנציאלית בחיבורים אזרחיים רבים אשר סבלו במשך שנים מקשיי תקשורת ואי יכולת לעשות שימוש בטכנולוגיות אינטרנט וסלולר בקצבים מהירים ובשהות נמוכה. אלו גם חיוניים עבור מגזרי התעופה והים המפעילים מטוסים וספינות אשר אינם מחוברים לסיב.

להלן תרשים המדגים את מסלולי וגובה הלוויינים השונים :

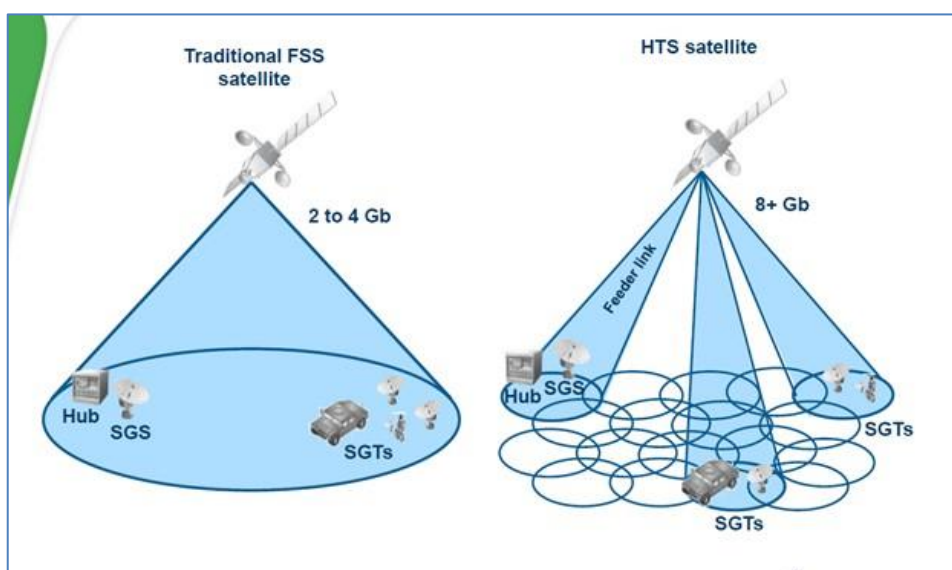
Figure 1: Presentation of LEO, MEO and GEO orbits



לווייני HTS

החברה גם מקפידה לעמוד בחזית הטכנולוגיה, תוך שימוש בטכנולוגיות HTS (High Throughput Satellite). הנה טכנולוגיית לווייני GEO משופרת לעומת לווייני ה-GEO הקלאסיים, ואשר מבצעת שימוש בתהליך דיגיטלי אשר מפיך רוחב פס משמעותי יותר לעומת הלוויין המסורתי. יתרון נוסף המאפיין את טכנולוגיית ה-HTS הוא היכולת שלה להתאים לתצורות שונות של תחנות קרקע (לעומת לוויינים אחרים אשר שינויים בהם עשויים לדרוש שינויים והשקעות חדשות בתחנות קרקע) - בעצם כך, טכנולוגיית ה-HTS מאפשרת הפקת תעבורה גבוהה, מאותה תחנה - ללא צורך בהשקעות או שינויים המקשים על הלקוח.

כאשר לקוחות החברה מחוברים ללווייני ה-HTS הם נדרשים לרכוש ציוד קצה בעלות נמוכה משמעותית בעבודה ברוחבי פס גבוהים בהשוואה לציוד הנדרש עבור אותם רוחבי פס בלווייני ה-GEO המסורתיים.



בנוסף, מקפידה החברה לעדכן את צי הלוויינים ותשתיות הסיבים דרכם פועלת החברה - ואופן

פריסתם, במטרה לייעל את עלות השירות המסופק ואשר יסופק בעתיד ללקוחותיה.

החברה אינה מוגבלת לעבודה עם חברת לוויין כזאת או אחרת והחברה בוחנת בכל עת את הצעות הערך של חברות הלוויין הפועלות בשווקים בהן פועלת החברה על מנת לשפר את מבנה העלויות ההוצאות והתמחור של שירותי ומוצרי החברה, אגב חיזוק מערך הלוויינים המוצעים ללקוחות החברה.

מגמות מאקרו עיקריות:

תחום תקשורת הנתונים מאופיין במספר מגמות משולבות במהלך השנים האחרונות, אשר הובילו לקיומו של שוק תחרותי:

ראשית, עלייה בפריסת הסיבים באפריקה והמשך הפריסה הצפויה, בין היתר על ידי חברות ענק - כגון גוגל ופייסבוק, אשר משקיעות כיום בפרויקט "סימבה" המיועד לרשת את מרבית אפריקה בסיבים איכותיים בשנים הקרובות. במקביל, לאור גודלה של יבשת אפריקה, וקיומם של אזורים רבים בהם חדירת התשתית הקרקעית איטית או אינה מתאפשרת בשלב זה (או ככלל בשנים הקרובות) - עדיין קיים ביקוש משמעותי לשירותי לוויין.

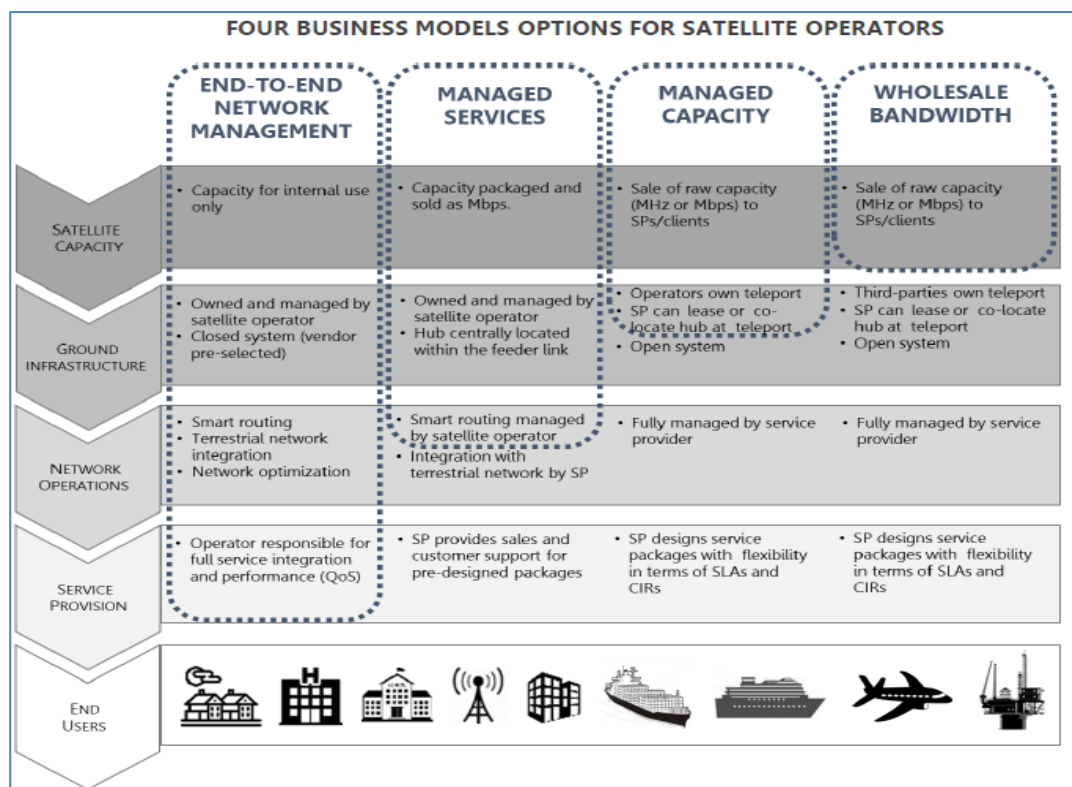
במקביל למגמה המתוארת לעיל, קיים גידול משמעותי בהיקפי הצריכה של שירותי אינטרנט וסולר ביבשת אפריקה (לעניין זה ראו את נתוני הגידול המפורטים לעיל), גידול אשר בא לידי ביטוי גם באזורי ספר אשר אופיינו בעבר בביקוש נמוך וגם באזורים בעלי אוכלוסייה גדולה באופן אשר הגדיל את "עוגת המשתמשים".

כמו כן, שוק התקשורת ככלל, מאופיין בשיפורים טכנולוגיים משמעותיים, לרבות קיומם של סוגי לוויינים חדשים ומתוחכמים המאפשרים אספקת שירותים איכותיים יותר על ידי החברה וכן סיבים באיכויות גבוהות המאפשרים שירותים איכותיים ומהירים. מגמה זו, יוצרת מגוון רחב של לוויינים בשמיים, באופן אשר מאפשר לחברה להציע סל שירותים רחב ואיכותי יותר מידי שנה. כמו כן, וכמפורט בטבלת המוצרים והשירותים בסעיף 8.25 להלן, שיפורים טכנולוגיים מאפשרים הרחבה של סלי השירותים המסופקים על ידי החברה ומתחרותיה והצעה ללקוחות של פתרונות חכמים לעסקים, מערכות ניהול מידע, ניהול קיבולת וכיו"ב.

היקפי השימוש העולים, התחרות הגוברת והשיפורים הטכנולוגיים, מובילים במקביל גם לקיומו של שוק המאופיין בירידה במחיר עבור יחידת ערך (מגה ביט), ומנגד עלייה במספר המגה ביטים שמרבית הלקוחות צורכים. בשל כך היקפי הצריכה וההכנסות נותרים בשיעור יחסית עקבי בשלב זה. מגמה נוספת היא ניסיון של חברות הלוויין לספק שירות מנוהל ועבודה ישירה מול לקוחות קצה. מדובר בתפיסת עולם שונה מזאת שאליה מורגלות חברות הלוויין וניסיונות אלו לא תמיד מצליחים באופן מלא. החברות השונות בשוק מצליחות לשמר מדדי רווחיות איכותיים בזכות ירידה מקבילה במחירי הקיבולת מצד ספקי הלוויין/סיבים ושיפורים טכנולוגיים המאפשרים מיצוי איכותי של קיבולות ומערכות ניהול רוחב הסרט באופן המוזיל עלויות הן לספק והן ללקוח.

מגמות אלה משקפות אתגרים משמעותיים לפעילות החברה, אשר נדרשת להתמודד עם ירידת מחירים לצד טכנולוגיות רבות המתחרות זו לצד זו. לשם כך פועלת החברה באופן אינטנסיבי לשם הרחבת הצעת הערך שלה ללקוחות, ביצוע מאמצי מכירה, ניסיונות להרחבת סלי מוצריה/שירותיה, פיתוח מוצרים וכיו"ב, וזאת על מנת להתמודד עם התחרות העזה.

התרשים המצורף להלן מציג מספר מודלים עסקיים לספקי שירות לווייני, בהם נוקטים ספקי לוויין, במטרה להרחיב את סל השירותים שלהם על מנת לשפר את תוצאותיהם, לרבות שילוב שירותים מנוהלים בשירותי הלוויין המסורתיים, שירותי ערך מוסף וכיו"ב:



ככלל, וכמגמה כללית, כמפורט בין היתר בסעיף 6.2.2 להלן, החברה מעריכה כי לקוח יעדיף את התשתית הקרקעית ככל שתשתית זו פרוסה ואמינה. מאידך, לקוחות הממוקמים באזורים בהם אין תשתית קרקעית, או שאמינותה אינה מספקת, יעדיפו תשתית לוויין. עוד מעריכה החברה, כי ככל שיופעלו כבלים אופטיים נוספים באזורים נוספים באפריקה, יגבר הביקוש לקישוריות מבוססת סיב. באזורים בהם אין סיב או שקיים סיב אך אין רשת סלולר מפותחת, קיים ביקוש משמעותי לשירותי לוויין, מכמה סיבות: משום שהביקוש לצריכת שירותי אינטרנט מתרחב גם באזורי הספר, המחיר לשירותי הלוויין ירד משמעותית, והן משום שעלות פריסת תשתית התקשורת הקרקעית באזורים המרוחקים הינה גבוהה. ככלל אצבע, ניתן לומר כי אמינות התשתית הקרקעית שמגיעה לאזור הספר נמוכה מאוד, כל עוד שהיא אינה מגובה בתשתית קרקעית מנתיב נוסף - בהתאם, הביקוש לתשתית לוויין כתשתית תקשורת ראשית עדיין קיים באזורים אלו.

במרבית מהמדינות בהן פועלת החברה באפריקה, שטחים רבים נמצאים ללא כיסוי של תשתית סיבים קרקעית או תשתיות רדיו. בכל אותם האזורים במידת הצורך לתקשורת לאינטרנט או תקשורת פנים ארצית, לוויין יהווה את האלטרנטיבה המהירה והזולה ביותר לאספקת הקישוריות. במקביל, לאור המגמות המתוארות לעיל בוחנת החברה באינטנסיביות חדירה לטריטוריות חדשות ואפשרויות אסטרטגיות נוספות בתחומי האינטרנט, הסיבים, ענן וכיו"ב כמפורט בסעיף 2.3 לעיל.

המגמות הפרטניות המאפיינות את השירותים, נוגעות בעיקר למספר מישורים: לקוחות החברה, בעיקר לקוחות מוסדיים, חברות תקשורת ועסקים מאופיינים במגמה של ביקוש לשירותי תקשורת "מתוככמים" יותר, בעלי מהירות ויעילות משופרים משנה לשנה.

כיום, עם הגידול והפיתוח העסקי בתחומים רבים, הלקוחות אינם מסתפקים בשירותי אינטרנט "פשוטים", אלא דורשים שירותים מורכבים המותאמים לצרכים הספציפיים של כל עסק ועסק, הן ברמת מהירות הפעילות, יכולות ניהול העברת המידע ברשתות, יכולת הלקוח לנהל את פעילות אבטחת המידע ולנהל באופן שיטתי את פעילות הרשות תוך ניצול מקסימאלי של היקפי הקיבולות הנרכשים על ידם.

סוגי העסקים הרבים, קצבי הפעילות שלהם, השוני ביניהם והייחוד של כל מגזר פעילות בשוק התקשורת, אשר מפתחים ודורשים רמות טכנולוגיות גבוהות - דורשים מהחברה וממתחרותיה סתגלנות ברמה גבוהה, ידע טכנולוגי משמעותי ברמה גבוהה ויכולות שירות גבוהות.

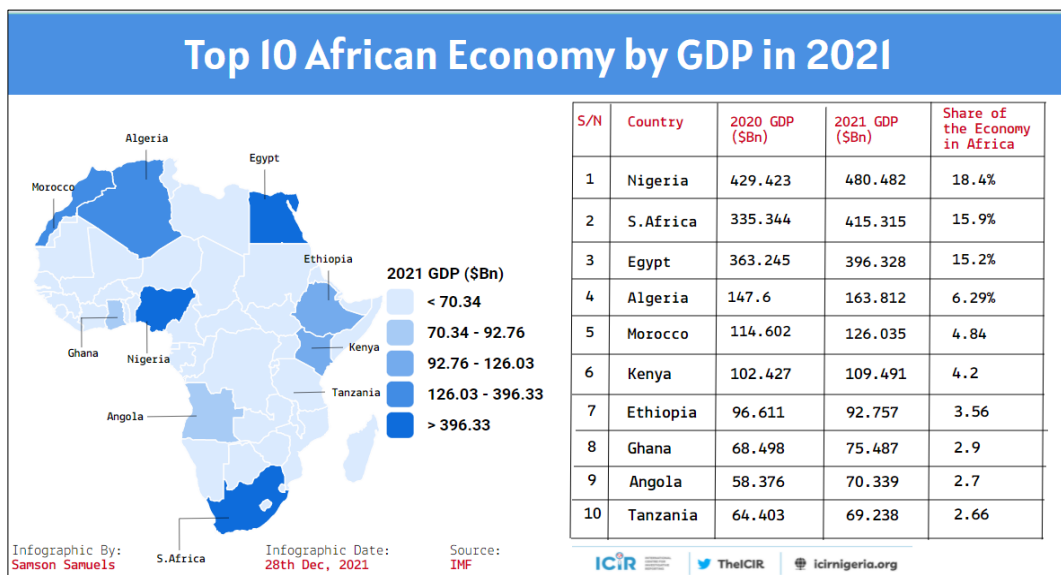
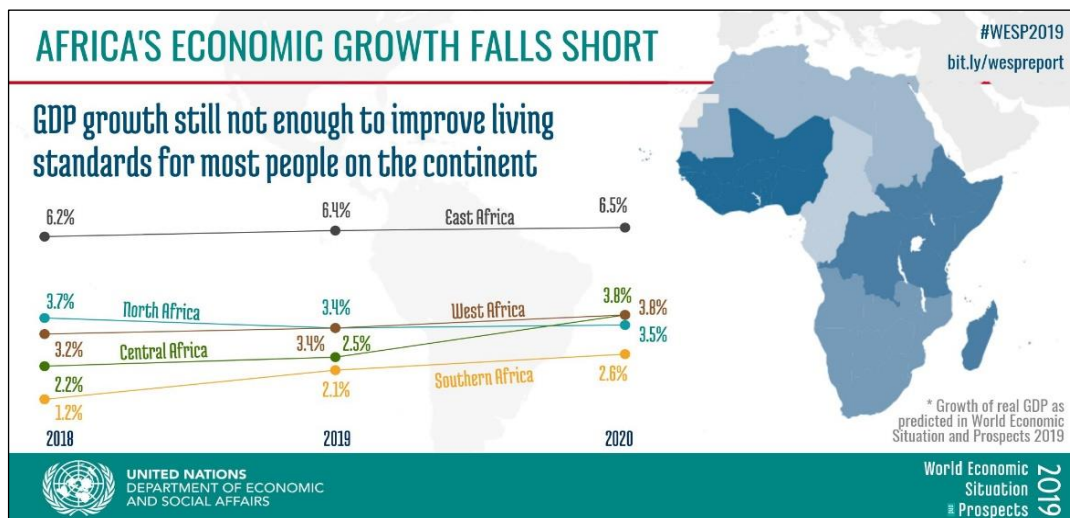
בהתאם, החברה זיהתה מגמה ברורה מצד לקוחות אשר דורשים: ניהול פרויקטים והקמת רשתות ופתרונות תקשורת על בסיס TURN KEY - מתן מענה כולל ומקיף צרכי התקשורת של הלקוח; צורך של הלקוחות בספקים ונותני שירות בעלי ידע טכנולוגי גבוה; ליווי צמוד ותמיכה שוטפת לצרכי הלקוח לצרכי ייעוץ, פתרון תקלות וכיו"ב.

צרכים אלו מובילים את החברה לשפר בכל עת את יכולותיה הטכנולוגיות, בניית פתרונות תקשורת חדשים וייחודיים, ושיפור שוטף של רמות השירות. פתרונות אלו מיועדים יותר לשווקים עסקיים ומוסדיים והביקוש לגביהם גובר במקביל להתפתחות עסקית וחדירה של עסקים וגורמים בינלאומיים ליבשת אפריקה, לרבות התפתחות טכנולוגית מצד גורמים מוסדיים מקומיים, גורמי ממשל וכיו"ב. במקביל, חברות סלולר או גורמים אחרים המספקים שירותי קישוריות בלבד מאופיינים בביקוש לשירותים מסורתיים יותר, כגון שירותי תשתית, חיבור לווייני וכיו"ב, העברת מידע, קישוריות וכיו"ב.

המגמה באפריקה, כחלק מהמגמה העולמית, הנה ביקוש הולך וגובר לשירותי אינטרנט וסלולר בחסות המעבר לרשתות מתקדמות. התקדמות הטכנולוגיה ומגמות השימוש המרובה ברשתות החברתיות, הצריכה והביקוש מובילים באופן טבעי לביקוש הולך וגובר, זאת במקביל להקמה של עסקים חדשים, התפתחות הבנייה, חדירה של גורמים בינלאומיים ליבשת והתפתחות הטכנולוגית של גורמים מקומיים, מוסדות מדינה וכיו"ב.

מגמות מאקרו ביחס לאפריקה:

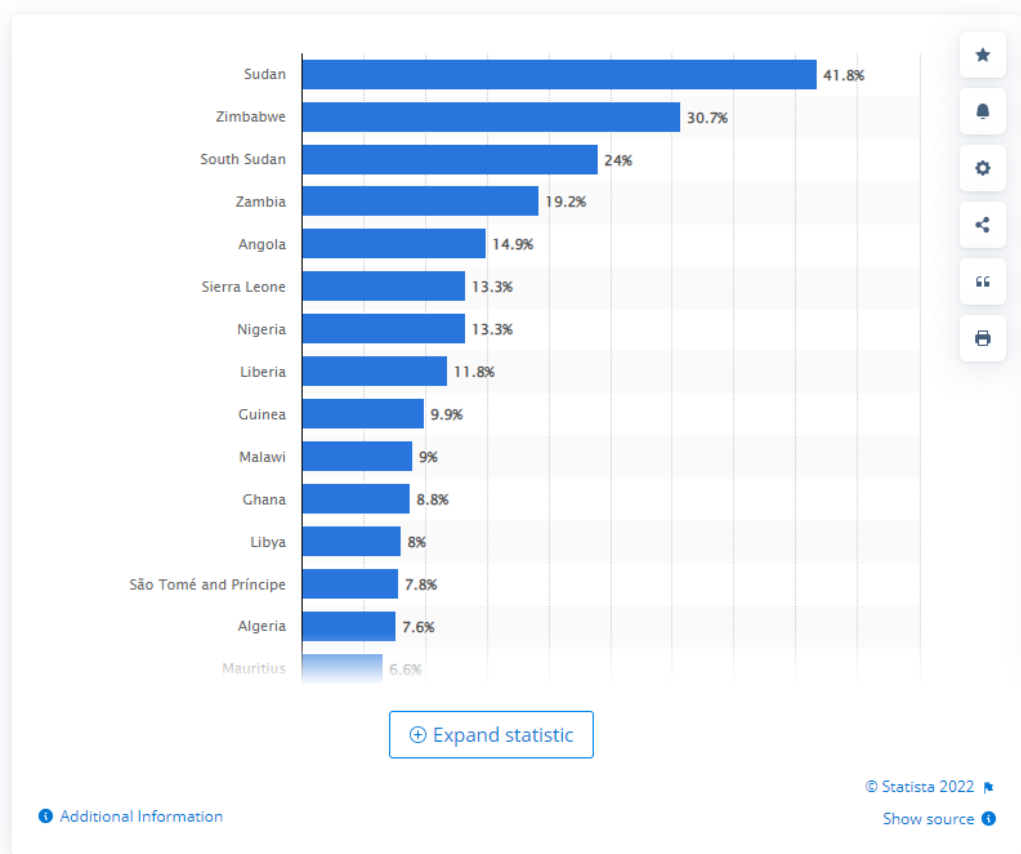
התוצר המקומי הגולמי באפריקה מוערך בכ- 2,329 מיליארדי דולרים (על פי נתוני ה- UN) כאשר התוצר לנפש מוערך בכ- 1,781 דולר. בשנים 2006-2016 שיעור צמיחת התוצר הממוצע באפריקה היה כ- 4.6% בשנה. בשנים 2017-2019 הקצב התמתן מעט לכ- 3.5%-3% בשנת 2020 בעקבות מגפת הקורונה התוצר הממוצע באפריקה ירד בכ- 2.6%. בשנים הקרובות צפוי התמ"ג לצמוח בקצב של כ- 4% לשנה (על פי נתוני ה- UN):



כלכלת אפריקה מאופיינת בשיעורי אינפלציה גבוהים באופן יחסי למדינות העולם. בין השנים 2010-2018 נע שיעור האינפלציה השנתי בטווח שבין 6.7% לכ- 13.1%. שיעור האינפלציה בשנת 2020 עמד על 11.4%. כמו כן, אוכלוסיית אפריקה צמחה במהירות בעשורים האחרונים, כאשר צפי האוכלוסייה בשנת 2025 עומד על כ- 1.5 מיליארד בני אדם (מקור: IMF, World Economic

(Outlook). להלן תרשים המתאר את שיעורי האינפלציה במדינות עיקריות באפריקה :

Projected inflation rate in Africa as of 2022, by country (compared to the previous year)



האמור בסעיף זה, בין היתר, לעניין מגמות התפתחות השווקים הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה, בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות הנהלת החברה והיכרותה עם השווקים הרלוונטיים נכון למועד זה, לרבות נתוני שוק שונים המצויים בידי החברה. מידע כאמור עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי בשל גורמים עסקיים, רגולטורים והתפתחויות טכנולוגיות בתחום פעילותה של החברה, לרבות משתני שוק, כמפורט בהרחבה בפרק גורמי הסיכון להלן.

6.1.2 אופן השפעת המגמה על כלל פעילות החברה

מגמת הצמיחה בביקוש בתחום התקשורת בכלל והתחזקות חברות הסלולר ביבשת אפריקה בפרט, באה לידי ביטוי ומשפיעה בשני אופנים עיקריים: האחד, הגדלת היקף הפריסה והאספקה של שירותי התקשורת באפריקה, והשני, הגדלת היקף הצריכה למנוי, המביאה לגידול משמעותי בביקוש לשירותי תקשורת בכל רחבי היבשת, זאת במקביל לתחרות עזה בין חברות הסלולר ובין חברות האינטרנט בכל מדינה.

כפועל יוצא, פוטנציאל מכירות שירותי התקשורת המסופקים על ידי החברה גדל. כדוגמא לכך, פריסת רשתות LTE על ידי חברות הסלולר מאפשרת הענקת שירותים מתקדמים ברוחבי פס גבוהים.

פריסה זו מתבטאת בביקוש גובר לשירותי תקשורת הנתונים המסופקים על ידי החברה בעיקר בתחום הלוויין ובתחום הסיבים כפתרון משלים.

החברה פועלת על מנת להגיע לניצול מקסימאלי של יכולותיה מול כמות גדולה של לקוחות איכותיים. בהתאם, מגמת החברה הנה להתאים את השירותים לצרכי הלקוח.

החברה מתמודדת עם המגמות המתוארות לעיל, בדרכים העיקריות הבאות:

א. יצירת בידול תחרותי, באמצעות הרחבת סלי השירותים ללקוחות, וכן פיתוח טכנולוגיות ייחודיות לחברה אשר להערכתה יאפשרו לה יתרון באטרקטיביות הצעותיה להתקשרויות מול לקוחות שונים וכיו"ב.

ב. ניסיון חדירה לטריטוריות חדשות והשקת פעילויות חדשות - בין היתר, לאחרונה החברה דיווחה על החלטתה להיכנס לתחום קישוריות האינטרנט בישראל כספקית אינטרנט (ISP) על בסיס סיבים ותשתיות קרקעיות מתקדמות, בשילוב שירותי ענן מתקדמים. במהלך התקופה האחרונה הובילה החברה מהלך נרחב לשדרוג תשתיות, המאפשר לה להשיק שירותי אינטרנט מתקדמים, חבילות ענן ושירותים טכנולוגיים נלווים נוספים. בכוונת החברה להתמקד בשלב ראשון במגזר העסקי בשילוב עבודה עם משווקים מורשים, כאשר בהמשך, בכוונת החברה להשיק מוצרים נוספים, כדוגמת תשתיות תקשורת מאובטחות, שירותי נתב מתקדמים, פתרונות אלחוט ייחודיים ושירותי קישורי לעננים הציבוריים הבינלאומיים.

במקביל, בוחנת החברה את חיזוק נוכחותה ביבשות נוספות, כגון דרום אמריקה, המזרח הרחוק וכיו"ב, וכן פועלת להשקת ופיתוח מוצרים ושירותים נוספים בתחומי הסייבר, ענן, תכנון הרשת וכיו"ב.

ג. חיזוק הנוכחות ביבשת, באמצעות צוותים ייעודיים המשלבים גם גורמים מקצועיים מקומיים, אשר מאופיינים ברמת מומחיות עסקית וטכנולוגית גבוהה, וכן פיתחו רמות ידע המאפשרות להם נגישות גבוהה ללקוחות, הבנה גבוהה של צרכי הלקוחות והתנהלות "שטח" איכותית. החברה מעריכה כי צרכי הלקוחות הגוברים לקיבולת גדולה יותר, לצד שירותים "מתוחכמים" יותר, דורשת יצירת בידול תחרותי, באמצעות כוח אדם אשר ממותג כבעל ידע ומומחיות שטח וטכנולוגיה.

ד. הלקוחות כיום אינם מסתפקים בשירותים פשוטים אלא גם דורשים ליווי ותמיכה מגורמי אנוש אשר מעניקים ללקוח ביטחון והבנה טכנולוגית גבוהה. לאור זאת, פועלת החברה על מנת למקסם את היתרון המקצועי והניסיון הרב שצברו אנשיה במהלך השנים, זאת כאמור, תוך הסתייעות במקביל בגורמים מקומיים בעלי מומחיות גבוהה.

ה. שמירה על מרווחי תשואות איכותיים בהתקשרויות מול לקוחות, באמצעות טיוב ההתקשרויות מול ספקי הקיבולת, יצירת פתרונות טכנולוגיים אשר מאפשרים חיסכון בעלויות לטובת החברה וניהול משא ומתן איכותי המאפשר לחברה תוצאות טובות בהתקשרויות.

במקביל, מקפידה החברה על ניצול מקסימאלי של הקיבולת הפנויה והימנעות מחוזים ארוכי טווח עם ספקי לוויין וסיבים, זאת באופן המאפשר לחברה ניטור וניהול יעיל של חוזי החברה מול לקוחות ושמירה על מרווחי תשואות איכותיים, במקביל לניהול משא ומתן שוטף עם ספקי החברה, על מחירי הקיבולת וכיו"ב.

ו. ניצול הידע והניסיון שנצברו בחברה לצורך חדירה לטריטוריות חדשות, הצעת שירותים חדשים וכיו"ב.

ז. עבודה ישירה אל מול לקוחות קצה עסקיים על ידי הקמה של ISP's מקומיים במדינות בהן החברה רואה פוטנציאל עסקי. כיום החברה מפעילה ISP מקומי באוגנדה, והחברה אוזרת ברישיון ISP בגאנה.

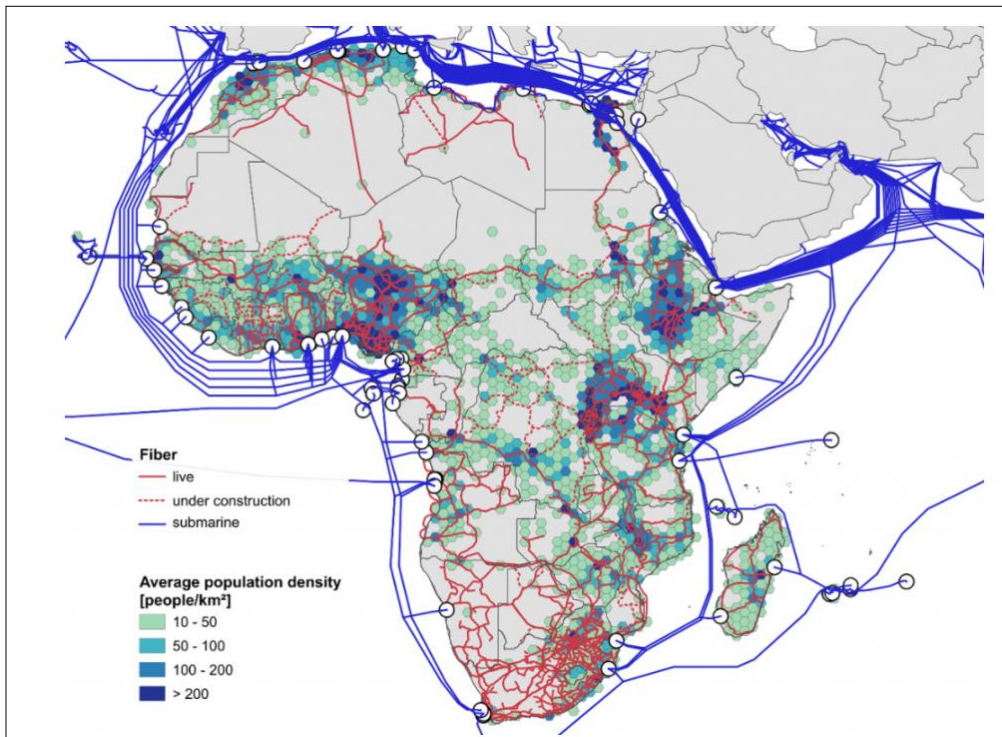
6.1.3 השפעת השינויים על תחום שירותי תקשורת נתונים

כתוצאה מהשינויים, כאמור לעיל, חל גידול בביקוש לשירותי התקשורת. כך למשל, עסקים וארגונים שונים (כגון תאגידים עסקיים, ארגוני סיוע, מפיצים וכיו"), החלו להפעיל רשתות תקשורת פנים אירגוניות ולקשרן אל רשת האינטרנט הבינלאומית על גבי תשתיות הסלולר. חברות הסלולר מגדילות את הפריסה שלהן ללקוחות חדשים שבעבר קיבלו שירותים ישירות מהחברה. במקרים רבים, חברות הסלולר מהוות אלטרנטיבה זולה לשירות שהחברה מציעה ובהתאם לכך קיים קיטון בביקוש לשירותים המסופקים על ידי החברה בערי הבירה (בעיקר בתחום הלוויין). לשם התמודדות עם מגמה זו, החליטה החברה להתמקד באספקת שירותים למפעילי הסלולר וליהנות מהצמיחה בשוק זה.

לשם כך, עדכנה החברה והרחיבה את סל השירותים המוצע לחברות הסלולר גם באמצעות שיפורים טכנולוגיים. שירותים אלו המסופקים לחברות הסלולר צומחים במקביל לצמיחת חברות הסלולר.

השיפורים הטכנולוגיים והגידול בהיצע תקשורת הנתונים מביאים להפחתה של המחיר למגה ביט ללקוח. הפחתת המחיר מייצרת גם היא גידול בביקוש, ולכן נוצר תהליך המזין את עצמו ומביא לגידול משמעותי ומתמשך בביקוש לתקשורת נתונים. החברה מצליחה להפחית בעקביות עלויות על ידי אימוץ אמצעים טכנולוגיים בשירותים ומשא ומתן מתמשך עם ספקי הלוויין, במקביל פועלת החברה להגדיל את היקף ההכנסות ובכך לשמר את שיעור הרווחיות, למרות הירידה במחיר.

כמו כן, היבשת נפתחת ומבצעת מיזמי סיבים נוספים פנים יבשתיים וימיים שימשיכו, להערכת החברה, להעביר פעילות משירותי הלוויין לסיבים, אך מפאת גודלה של היבשת והיעדר התשתיות הפיזיות מעריכה החברה שבשנים הקרובות יימשך הביקוש לשירותי התקשורת באמצעות לוויין כאשר הצרכים נודדים מהערים המרכזיות לערים המשניות. מיזם מרכזי בתחום הסיבים, הנו מיזם "סימבה" כמתואר לעיל, במעורבותן של החברות גוגל ופייסבוק העולמיות - מטרת מיזם זה הנה להקיף את יבשת אפריקה עם סיבים, במקביל לחבירה לספקיות אינטרנט וסלולר מרכזיות אגב רישות מלא של סיבים ביבשת. להלן תרשים הפרויקט כפי שפורסם באתרים שונים:



empowerafrica: מקור

6.1.4 השפעת השינויים על שירותי תקשורת נתונים באמצעות לוויין

ככלל, באזורים בהם התשתית הקרקעית אינה מאפשרת את אספקת שירותי התקשורת או באזורים בהם התשתית הקרקעית אינה אמינה דיה, השימוש בשירותי תקשורת באמצעות לוויין גדל, בין אם לצורך העברת שירותי תקשורת נתונים, שירותי שיחות ובין אם לצורך גיבוי.

כך למשל, חדירתם של הרשתות החברתיות ושירותי ה-Streaming ליבשת אפריקה הגדילה את הדרישה לשדרוג ולפריסה של תאים סלולריים ולחיבורם של התאים הסלולריים למתגים המרכזיים של חברות הסלולר באמצעות תשתית לוויינית. יצוין, כי הגידול בביקוש הביא לשדרוג הקישורים הקיימים. בנוסף, חברות הסלולר צורכות תקשורת לוויינית גם לצרכי גיבוי הרשת הסלולרית והקרקעית בין אתרי הסלולר למתגים המרכזיים במטה החברות.

כתוצאה ממגמה זו, ממשיכה החברה לפעול לקידום שירותי תקשורת מבוססי לוויין, לרבות באמצעות שימוש בטכנולוגיות מתקדמות כדוגמת O3b, המאפשרות לספק שירותי לוויין עם שיהוי נמוך יותר מהלוויינים המסורתיים בחיבור לשדרת האינטרנט, וכן, בטכנולוגיית SDWAN המאפשרת הפקה מוגברת של קיבולת לוויינית מתוך משאבי הלוויין הקיימים של החברה.

בשנים האחרונות שוגרו מספר לוויינים חדשים המכסים את יבשת אפריקה. הגידול בהיצע הלוויינים מביא לירידה בעלות הלוויין ולירידה במחיר. ירידת המחיר מביאה לגידול בביקוש לקיבולת במקומות בהם יש צורך בלוויין.

6.1.5 השפעת השינויים על תחום שירותי תקשורת לוויינית ניידת

התגברות הטרור העולמי, הגישה הקשוחה של ארה"ב ומדינות נוספות כנגד הטרור האסלאמי וההשקעות שנעשות על מנת להתגונן מפני טרור ואירועים ביטחוניים אחרים, מביאים לגידול בביקושים לפתרונות HLS ולגידול בשוק התקשורת הלוויינית הניידת.

שוק שירותי התקשורת הלוויינית הניידת מצוי במגמת גידול עולמית מתמשכת, ובעיקרו גידול בשירותי ה-IoT וה-HLS.

כחלק מהשיפורים הטכנולוגיים בתחום התקשורת הלוויינית, עושה החברה שימוש בשירותי ה-PTT על גבי רשת IRIDIUM וכן בשירותי LTAC על גבי רשת אינמרסאט. שירות זה מאפשר לחברה לספק שירותי PTT בפריסה גלובאלית וכן, לקדם מכירת מערכות ניידות לתקשורת לוויינית.

6.2 המשך הליך פריסת הכבלים האופטיים ביבשת אפריקה

6.2.1 כללי

החל משנת 2009 הושלמה פריסתם של מספר כבלים אופטיים המקשרים בין יבשת אירופה לבין יבשת אפריקה, שבה כאמור ממוקמת עיקר פעילות החברה.

גם בתקופת הדוח, המשיך הליך פריסת תשתית הכבלים האופטיים, בעיקר בתוך היבשת עצמה, מעבר למדינות החוף ובתוך המדינות מעבר לערים המרכזיות. במהלך שנת 2020 היקף פריסת הסיבים האופטיים ביבשת אפריקה עמד על 1.073 מיליון ק"מ (גידול של כ- 72% בחמש שנים).⁴

באזורים בהם קיימות תשתיות קרקעיות מפותחות, מספקת החברה קישוריות מבוססת תשתית סיבים. תשתיות תקשורת לוויינית ממשיכות לשרת אתרים מרוחקים גיאוגרפית באזורים בהם אין תשתיות כבל אופטי וכן הן מהוות גיבוי לתשתיות הסיבים.

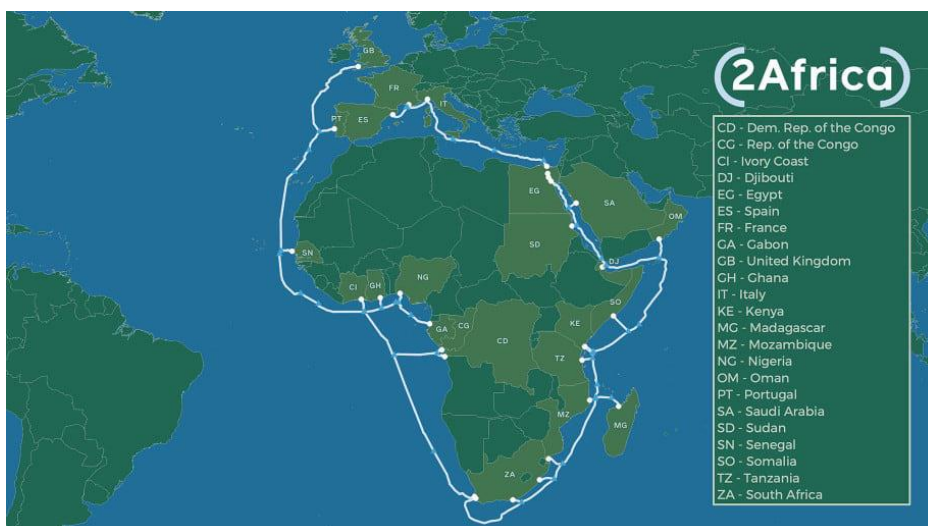
פרויקט סימבה-Africa2

סימבה הוא פרויקט כבלים תת-מימי רב-שלבי בהובלת פייסבוק, אשר שואפת לחבר באופן מקסימאלי את יבשת אפריקה לאינטרנט, להגביר את הנגישות ובמקביל להוזיל את מחירי רוחב הפס באופן משמעותי, דבר אשר צפוי להקל על רישום משתמשים חדשים. פרויקט זה, כמו גם פרויקטים מקבילים לו, לרבות מתוכננים עשוי להשפיע באופן מהותי על היקפי התחרות ועל פעילותם של יתר ספקי השירות באפריקה:

במאי 2020, פייסבוק הודיעה על שותפותה עם מפעילים אפריקאים ועולמיים מובילים לבניית מערכת כבלים תת ימיים - Africa2, ומיתוג מחדש של פרויקט סימבה.⁵

⁴ Annual edition of the Africa Telecom Transmission Map published by Hamilton Research for 2020/21. <http://www.africabandwidthmaps.com/?p=6440>.

⁵ <https://www.submarinenetworks.com/en/systems/euro-africa/simba>.



6.2.2 למיטב ידיעת החברה, להלן פירוט בדבר עיקרי יתרונות וחסרונות השירות על גבי לוויין אל מול שירות על גבי כבל אופטי:

יתרונות	חסרונות	
כבל אופטי - עלות שירותי תקשורת נמוכה ביחס ללוויין. - היצע גדול מאוד של קיבולת אשר, בין היתר, גורם להוזלת המחיר. - שיהוי נמוך (latency). הזמן משליחת האות ועד לקבלתו נמוך וקצב העברת המידע גבוה, דבר המשפר את איכות השירות. - הכבל האופטי אינו מושפע מפגעי מזג האוויר.	- העדר אפשרות לקשר בין שתי נקודות ללא רצף תשתית או מתקנים ביניהן. - תלות בתשתית קרקעית, בין היתר, עקב זמן פריסה ארוך ותלות בתוואי הקרקע. המשמעות הינה מספר רב של נקודות כשל לאורך הסיב עד לבית הלקוח. - חשיפה לפגיעה פיזית. - שימוש בכבל הוא מנקודה לנקודה. על מנת לשרת קבוצה גדולה של משתמשי קצה, יש להעמיד פתרון מרובה תשתית קרקעית או להיעזר בטכנולוגיות אלחוטיות או לוויין למקטע האחרון. - הכבל באפריקה מאופיין בריכוזיות נשלטת רגולציה, אשר בחלק מהמדינות מכתיבות עדיין מחירים גבוהים.	
לוויין - קישור אתרים מרוחקים גיאוגרפית באזורים בהם אין תשתית קרקעית מפותחת. - היעדר כל תלות בתשתית הקרקעית. ניתן ליישם את הפתרון הלווייני בכל מקום ובזמן מהיר מאוד (בין מספר שבועות לחודשים ספורים, תלוי בהיקף הפרויקט). - יכולת הפצת אינפורמציה מנקודה מרכזית להרבה נקודות קצה בו זמנית ללא מאמץ מיוחד, בנוסף המחיר השולי לקישוריות אתרים נוספים נמוכה יחסית. - כיסוי רחב המאפשר הסטת משאבים מאזור לאזור בהתאם לביקוש בשוק.	- מחיר הקיבולת יחסית גבוה בהשוואה לכבל האופטי. - השירות עלול להיות מושפע במידה מסוימת מתנאי מזג האוויר. - שיהוי (latency) גבוה עבור לווייני GEO.	

נוכח האמור, החברה מעריכה כי לקוח יעדיף את התשתית הקרקעית ככל שתשתית זו פרוסה ואמינה, וזאת משום שתשתית זו מאפשרת אספקת קיבולות גבוהות במחירים אטרקטיביים ושיהוי נמוך.

לקוחות הממוקמים באזורים בהם אין תשתית קרקעית, או שאמינותה אינה מספקת, יעדיפו תשתית לוויין. עוד מעריכה החברה, כי ככל שיופעלו כבלים אופטיים נוספים באזורים נוספים

באפריקה, יגבר הביקוש לקישוריות מבוססת סיב.

באזורים בהם אין סיב או שקיים סיב אך אין רשת סלולר מפותחת, קיים ביקוש משמעותי לשירותי לוויין, מכמה סיבות: משום שהביקוש לצריכת שירותי אינטרנט מתרחב גם באזורי הספר, המחיר לשירותי הלוויין ירד משמעותית, והן משום שעלות פריסת תשתית התקשורת הקרקעית באזורים המרוחקים הינה גבוהה. ככלל אצבע, ניתן לומר כי אמינות התשתית הקרקעית שמגיעה לאזור הספר נמוכה מאוד. בהתאם, הביקוש לתשתית לוויין כתשתית תקשורת ראשית עדיין קיים באזורים אלו.

6.2.3 השפעת המגמות על פעילות החברה

המגמות המתוארות לעיל הובילו את הקבוצה לביצוע פעולות במספר מישורים עיקריים:

א. בחודש יוני 2016 התקשרה החברה לראשונה, באמצעות גילת טלקום, עם חברת התקשורת "O3b Networks" לטובת הרחבת פעילות החברה בתחום אספקת שירותי התקשורת הלוויינית באפריקה. טכנולוגית ה-O3b שבשימוש מהווה תחליף ראוי לסיב קרקעי ומאופיינת ברמת אמינות גבוהה.

מהלך זה מיצב את החברה כספק תקשורת איכותי באפריקה בכלל ומוביל ברפובליקה הדמוקרטית של קונגו בפרט, שם מספקת החברה שירותי תקשורת למדינה בנפח גבוה, תוך שימוש בטכנולוגיה מתאימה לטווח ארוך.

כמו כן, במהלך השנים האחרונות הטמיעה החברה את טכנולוגית ה-SDWAN אשר מנהלת את ניתוב התקשורת על תשתיות שונות. באמצעות טכנולוגיה זו הצליחה החברה לשפר את יעילות אספקת השירותים על גבי לוויין. כמו כן, החברה מאפשרת ללקוחותיה לנהל באמצעות ה-SDWAN גם את התקשורת שעוברת על גבי סיבים ובכך מחזקת את התלות של הלקוח בשירותי החברה.

טכנולוגית ה-SDWAN תופסת תאוצה בשנים האחרונות, ונותנת מענה לתפעול מורכב של רשתות תקשורת מרחביות (WAN). הרעיון - יצירת רשת ארגונית פרטית, אוטומטית ומאובטחת על גבי תשתיות זולות משמעותית (אינטרנט, תשתיות 4G/5G וכו'), ולא על תשתיות מסורתיות יקרות (SDH \ MPLS וכו'), באמצעות שכבת ניהול (OVERLAY) שמנהלת את כלל התשתיות הפיזיות בצורה פשוטה וידידותית. הטכנולוגיה מפשטת בצורה משמעותית את כל שלבי ניהול הרשת המרחבית: משלב ההטמעה, ועד שלב התפעול היום-יומי, באמצעות כלים מתקדמים שמאפשרים: Visibility מלא על כלל התעבורה והאפליקציות שעוברות על הרשת. SDWAN הופך למעשה את הרשת לפלטפורמה שמונעת על ידי תהליכים עסקיים ולא תהליכים הנדסיים, חוסכת זמן וכסף משמעותי לארגון לאורך זמן.

בנוסף, מפתחת החברה טכנולוגיה שתאפשר לבצע אינטגרציה של SDWAN, אבטחת מידע, שירותי ענן ותשתיות סלולר ואלחוט באמצעות קופסה ייעודית אחת (Network in a Box). טכנולוגיה זו תאפשר ללקוח לחסוך בהוצאות ציוד חד פעמיות ולנהל את כלל שירותי התקשורת ואבטחת המידע על ידי שימוש בכלי ניהול מרכזי אחד (כיום הניהול מבוצע בצורה מבוזרת).

ב. כמו כן, לפני כעשור השקיעה החברה 660 אלפי דולר ארה"ב ב-וויק, חברה המחזיקה במספר כבלים אופטיים המקיפים את יבשת אפריקה. ההשקעה ב-וויק הקנתה לחברה כ-5.9% בהון המניות של וויק.

הצמיחה המואצת בתחום אספקת שירותי תקשורת באמצעות סיבים אופטיים השיאו את השווי של וויק, אפשרו לחברה לרכוש קיבולות סיבים בהתאם לצורך במחירים מוזלים יחסית מאת וויק ואפשרו ל- וויק להעניק לחברה וליתר בעלי המניות זיכויים ודיבידנדים לאורך השנים. בשלהי שנת 2021 מימשה החברה את אחזקותיה ב- וויק, בהצלחה רבה.

6.2.4 השפעת המגמה על התחרותיות בתחום שירותי תקשורת המסופקים באמצעות תשתית לוויין

כניסת הסיבים לערי הבירה ולערים המרכזיות המשניות יוצרת תחרות גדולה יותר בקרב חברות המספקות שירותי לוויין. בעת הגעת סיבים לאזורים שבהם מסופקת תקשורת באמצעות לוויין, צפויה נדידה משירותי תקשורת מבוססי לוויין לשירותי תקשורת מבוססי סיבים. בתרחיש כזה, יכוון ספק שירותי הלוויין לספק את השירות באזורים מרכזיים פחות שאין בהם כיסוי של סיבים. ככל שאירועים מסוג זה יהיו תדירים יותר כך ספקי הלוויין יצטרכו להתאמץ יותר על מנת למצוא את אותם הלקוחות שצריכים שירותי לוויין. להערכת החברה, טכנולוגיות לווייניות חדשות כפי שסוקרו לעיל (כגון לווייני LEO ו-MEO) עשויות להאט, לבלום או לחילופין להוות אלטרנטיבה לשירותי תקשורת מבוססי סיבים, בעיקר באזורים גאוגרפים מרוחקים או במדינות בעלות שטח גאוגרפי גדול אשר פריסת הסיבים היבשתיים בהן עשויה להיות מורכבת ויקרה, הן לפריסה והן לתחזוקת רשת הסיבים.

6.3 התחרות בתחום שירותי התקשורת

ענף התקשורת, בו פועלת הקבוצה, מאופיין בתחרותיות רבה בענפיו השונים והקבוצה צופה כי מגמה זו תימשך גם בעתיד. הקבוצה מתחרה הן בספקי שירותי תקשורת המספקים שירותים באמצעות תשתית לוויינית, הן בספקי שירותי תקשורת המספקים שירותי תקשורת באמצעים אחרים, כגון כבל אופטי, תשתית קווית, תשתית סלולרית או תשתית אלחוטית.

כמענה לתחרות הגוברת, פועלת החברה לבדל את עצמה דרך מתן שירותי ערך מוסף ייחודיים ודרך מתן מענה כולל לצרכי סקטורים מסוימים שכוללים שירותי ניהול רשת (SDWAN), ניהול מתקנים, שירותי IT ושירותי אבטחת מידע.

חלקה של הקבוצה בשוק מתן שירותי התקשורת בישראל אינו מהותי, ואין ביכולתה של החברה להעריך מהו חלקה של הקבוצה בשוק מתן שירותי התקשורת בחו"ל באופן מדויק. יחד עם זאת, להלן ניתוח תחרותי קצר, המובא למיטב ידיעתה של הנהלת החברה, ביחס למדינות עיקריות בהן פועלת החברה בחו"ל:

קונגו: בקונגו קיימים ארבעה (4) ספקי סלולר, כאשר החברה מספקת שירותים מלאים ל- שני (2) ספקי סלולר מרכזיים (וודאקום ואורנג'). להערכת החברה נתח השוק שלה בקרב חברות הסלולר עומד על כ-10%.

סיישל: באי זה, קיימים שלושה (3) שחקנים מרכזיים. החברה מספקת כשליש מקיבולת האינטרנט לחברת אינטלוויז'ן, אחת משלושת השחקנים המרכזיים, כאשר להערכת החברה נתח השוק שלה בסיישל

עומד על כ-15%.

האמור בסעיף זה, בין היתר, לעניין מגמות התחרות בשוק ותוצאותיהן הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה, בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס על הערכות הנהלת החברה והיכרותה עם השווקים הרלוונטיים נכון למועד זה, לרבות נתוני שוק שונים המצויים בידי החברה. מידע כאמור עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי בשל גורמים עסקיים, רגולטורים והתפתחויות טכנולוגיות בתחום פעילותה של החברה, לרבות משתני שוק, כמפורט בהרחבה בפרק גורמי הסיכון להלן.

6.4. השפעות פוליטיות וכלכליות

כאמור לעיל, החברה פועלת בעיקר ביבשת אפריקה אשר מדינותיה מאופיינות באי יציבות פוליטית מחד ובצמיחה כלכלית מאידך. שינויים כלכליים חדים (כגון שינויים משמעותיים בשערי החליפין), התערבות ממשלתית בכלכלה או חוסר יציבות פוליטית במדינות בהן פועלת החברה, עלולים להשפיע על יכולתם של לקוחות החברה לרכוש את שירותיה או לעמוד בתשלומים אליהם התחייבו.

חילופי שלטון ותהליכי בחירות משפיעים על תכניות הפיתוח והקצאת המשאבים במדינות השונות ומכאן שגם על פעילות החברה. היות שמועדי הבחירות ידועים מראש החברה נערכת לכך בהתאם, אך חוסר הוודאות הכרוך בבחירות עלול להשפיע לרעה על פעילות החברה.

6.5. השפעת שינויים רגולטוריים על פעילות החברה

ענף התקשורת, בו פועלת החברה, מושפע ישירות משינויים רגולטוריים. פעילות החברה כפופה הן לרגולציה בישראל והן לרגולציה במדינות בהן היא פועלת.

6.6. גילוי ייעודי, אירועי וירוס הקורונה

ראה החלק הראשון לדוח הדירקטוריון.

פרק שלישי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

7. מידע כללי על שירותי התקשורת

7.1. תשתית תקשורת לוויינית

הלוויין הוא תחנת ממסר הנמצאת בחלל ומעבירה גלי רדיו מנקודה לנקודה. מערכת הלוויין פועלת באמצעות היטלי אלומות של שידור וקליטה על פני כדור הארץ. בהתאם להיקף ההיטלים נקבע היקף הכיסוי הגיאוגרפי של הלוויין. כלומר, השטח המצוי בתוך ההיטל הינו בתחום הכיסוי של הלוויין, כך שהלוויין יכול להעביר מידע (לקלוט ולשדר אותות) בין אתרים הממוקמים בתוך ההיטל. קיימת חפיפה בין אלומות הכיסוי של לוויינים שונים והדבר מאפשר בחירה ביניהם.

7.2. תשתית תקשורת קרקעית

התשתית הקרקעית כוללת, בין היתר, כבלי תקשורת מנחושת וכבלים אופטיים (סיבים). הכבל האופטי משמש להעברת אותות (מידע) דרך "צינור" סגור, ולכן הוא יעיל מאוד להעברת מידע לטווחים ארוכים ללא הפרעות ורעשים. כמו כן, הכבל האופטי מאפשר העברת מידע בקצבים גבוהים.

8. תחום שירותי תקשורת נתונים

8.1. מידע כללי על תחום שירותי תקשורת נתונים

8.1.1. מבנה תחום תקשורת הנתונים והשינויים החלים בו

שירותי תקשורת נתונים הינו תחום הפעילות העיקרי של הקבוצה, אשר היווה כ- 85% מהכנסות הקבוצה בתקופת הדוח.

ככלל, לצורך אספקת שירותי תקשורת נתונים מותקנת תחנת קצה בטכנולוגיה המתאימה אצל הלקוח או אצל שותף של הקבוצה. תחנת הקצה מקושרת באמצעות לוויין או סיב אל תחנת קצה אחרת או אל רכזת המצויה באחד מממתקניה של הקבוצה הממוקמים בישראל או במדינה אחרת.

8.1.2. מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

ראו סעיף 22 לפרק 4 להלן.

8.1.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו, התפתחויות בשווקים של התחום או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

8.1.3.1. תחרות גוברת בתחום שירותי תקשורת נתונים ותמורות במחירי השירותים - ראו סעיף 6.1.3 בפרק 2 לעיל.

8.1.3.2. גידול בפעילות הגלובלית באפריקה - כניסת חברות וארגונים בינלאומיים ליבשת במהלך השנים האחרונות מהווה הזדמנות עבור הקבוצה להציע לאותן חברות וארגונים שירותי תקשורת נתונים לצורך פעילותן.

כמו כן, ניכרת התרחבות משמעותית של חברות הסלולר הבינלאומיות ביבשת אפריקה, באמצעות הקמה של חברות מקומיות ו/או רכישה של חברות מקומיות. חברות הסלולר עוסקות כל העת בהרחבה של פריסת הרשת ובמקביל השקת דור 4 ודור 5, המביאים איתם גידול משמעותי בביקוש לצריכת התקשורת.

8.1.3.3 **שינוי בטכנולוגיית לוויין** - חברות הלוויין המובילות מפעילות לוויינים בטכנולוגיה מתקדמת מזו שהייתה מצויה, דבר שהוביל להורדת מחירי השוק ואיפשר מכירה של קיבולת גדולה יותר לצרכן. מגמה זו תמשיך בשנים הקרובות, כך שמחד, נמשיך להיות עדים לשחיקה במחיר ומאידך, נזכה לגידול משמעותי בצריכה.

8.1.4 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

ראו סעיף 6.1 בפרק 2 לעיל.

8.1.5 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

ראו סעיף 10 בפרק 4 להלן.

8.1.6 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

ראו סעיף 16 בפרק 4 להלן.

8.1.7 חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

חסמי כניסה

8.1.7.1 **השקעה בתשתיות תקשורת וצרכי הון:** לצורך אספקת שירותי תקשורת נדרשת השקעה מהותית בתשתיות, כגון רכישת מערכות תקשורת, חכירת מקטעי לוויין או סיב. בנוסף, כניסה לתחום הפעילות עשויה לדרוש תשומות הון משמעותיות.

8.1.7.2 **ידע מקצועי וטכני מתאים:** לצורך הקמת מערך תקשורת נדרש ידע מקצועי וניסיון, כגון תפעול והקמת רשתות, תפעול ציוד ורכיבי תדרי רדיו (כגון מודמים, ממירי תדר, מגברי הספק ואנטנות), תכנון מאזני ערוץ (אופטימיזציה של ניצול הקיבולת הנרכשת מהמפעילים והמרתה לקיבולת הנמכרת) וכד'.

ידע זה דורש כח אדם בעל מומחיות וניסיון ייחודיים.

8.1.7.3 **שותפים עסקיים באזורי הפעילות:** על מנת להרחיב את הפעילות בתחום תקשורת הנתונים באפריקה יש לייצר מערך שותפויות עסקיות עם גורמים מקומיים המהווה את ה"זרוע הארוכה" של החברה באזורי פעילותה.

8.1.7.4 **רישיונות:** על מנת לפעול בתחום תקשורת הנתונים באפריקה, הן באמצעות תשתית לוויינית והן באמצעות תשתית קרקעית, יש להחזיק ברישיון רלוונטי מאת הגוף הרגולטורי המקומי. הליך קבלת רישיונות כאמור אורך זמן, דורש עמידה בתנאי סף, לרבות קיומה של חברה מקומית, וכרוך בעלויות לא מועטות.

8.1.7.5 **יחסי Carrier Relationship:** על מנת לפעול ביעילות יש צורך לבנות מערכת יחסי קניה - מכירה עם מתחרים עיקריים לצורך הקטנת סיכון וצמצום השקעות כספיות ישירות ברשת.

חסמי יציאה

למיטב ידיעת החברה לא קיימים חסמי יציאה מהותיים בתחום.

8.1.8 תחליפים לשירותים בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם

למיטב ידיעת החברה, קיימים התחליפים הבאים:

אספקת שירותי תקשורת נתונים באמצעות סיבים: עידן הקורונה הביא עימו האצה משמעותית בפריסת תשתיות סיבים, תשתית זו זולה יותר מתשתית לוויין ולכן במקומות בהם יש פריסת סיבים הביקוש ללוויין יורד משמעותית.

אספקת שירותי תקשורת נתונים על ידי חברות בפריסת תשתיות סלולר מתקדמות: כניסת שחקנים לשוק תקשורת הנתונים בעלי תשתית חדשנית המתבססת על טכנולוגיית 4G LTE. טכנולוגיה זו מאפשרת לספקיות להגיע אל קהל יעד רחב ביותר כאשר הן מציעות חבילות פס רחב בדומה מאוד לחברות הסלולאריות. מפעילי תקשורת סלולרית כגון MTN, Orange S.A, Bharti Airtel Limited ו-Vodacom Pty המספקים שירותי גישה לרשת האינטרנט באמצעות רשת סלולארית.

אספקת שירותי תקשורת נתונים באמצעות מיקרוגל: מפעילי תקשורת סלולריים מעדיפים להעביר את הקישור, שבין התחנות המרוחקות לבין המרכז, לתשתית חליפית ללוויין ובכך לחסוך בעלויות הקישור הלווייניות.

8.1.9 מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו

ראו סעיף 8.7 להלן.

8.2 שירותים ומוצרים

שירותי החיבור והקישוריות לאינטרנט הפכו בשנים האחרונות לתשתית קריטית והכרחית. אפריקה נמצאת מאחור (ביחס לעולם המערבי המפותח טכנולוגית) בכל הנוגע לשיעור החדירה ורוחבי הפס המסופקים ללקוחות. ישנה מגמה מתמשכת לסגירת הפער הדיגיטלי, דבר המוביל לגידול בשיעור החדירה וברוחבי הפס המסופקים, שיעור גידול זה גבוה משיעור הגידול בעולם המערבי. מגמה זו מביאה לגידול בשירותי התקשורת בשני מישורים: האחד גידול ברוחבי הפס והשני הרחבת הפרישה ואספקת שירותים במקומות נוספים. שינויים אלו מביאים לגידול בביקוש לשירותים אותם מספקת החברה בחיבור לאינטרנט. בכדי לספק שירותים באזורים מרוחקים יותר חברות הסלולר נדרשות להגדיל את הרשת שלהם - דבר המוביל לגידול בביקוש של השירותים המנוהלים, רשתות תקשורת ומקטעי חלל.

8.2.1 שירותי קישור ותשתית לאינטרנט: שירותי תשתית (חיבור פיס) וקישור (ISP) לרשת האינטרנט ללקוחות שונים (דוגמת ספקי אינטרנט, חברות סלולר ולקוחות עסקיים). אספקת השירותים כוללת לעיתים מכירה של ציוד תקשורת מתאים.

8.2.2 שירותי רשתות תקשורת: שירותי הקמה והפעלה של רשתות תקשורת פרטיות פנים ארגוניות - לרבות רשתות WAN/MPLS עבור ארגונים בעלי מספר סניפים מרוחקים (כגון חברות סלולר, בתי עסק, ארגונים פיננסיים וכד'). אספקת השירותים כוללת לעיתים מכירת ציוד נלווה לצורך הקמה והפעלה של רשתות התקשורת.

8.2.3 שירותי ניהול רשת (SDWAN): שירות שמבוסס על טכנולוגיה מתקדמת של תשתיות אחודות המייצרות פלטפורמה חכמה שמספקת ללקוח גמישות וחסכון בניהול משאבי הלוויין והסיבים.

8.2.4 **שירותים נוספים:** מכירה של מקטעי חלל גולמיים (MHz) על לוויינים שונים, קישור בין שני משתמשי קצה לצורך הקמת מערכת תקשורת פרטית בין נקודות מרוחקות.

8.2.5 **אספקת שירותי תקשורת באמצעות טכנולוגיית לוויין מתקדמת:** "O3b Networks Ltd." הינו פתרון טכנולוגי לווייני בשליטתה של חברת SES. היתרון העיקרי של טכנולוגיה זו הינו שיהוי נמוך בטכנולוגיית לוויין.

כאמור, פעילות החברה בתחום תקשורת הנתונים ממוקדת באספקת שירותי קישוריות מנוהלים, חיבור ורוחבי פס לצרכי שירותי סלולר ואינטרנט, שידור, העברת מידע וכיו"ב, לחברה יכולות באספקת השירותים כאמור הן על גבי תשתית סיבים, תשתיות רדיומיקרוגל והן על גבי תשתיות לוויין, וזאת בהתאם לביקוש ולצרכי הלקוח, על בסיס פרטני או כתמהיל של שירותים. לעיתים, ובהתאם לצרכי הלקוח, שירותי החברה בתחום כוללים גם אספקת ציוד קצה, שירותי תמיכה וכיו"ב. מדובר בסופו של דבר בשירותים דומים ולעיתים זהים, המסופקים על גבי תשתיות טכנולוגיות שונות (אך בעלות מאפיינים דומים).

היתרון הייחודי של החברה, אשר מאפשר לה להתמודד עם התחרות מצד ספקי הלוויין/סיבים וחברות השירות בשווקי היעד, הוא יכולתה של החברה לפתח שירותים מיוחדים ומבדלים אשר מעניקים ללקוח מעטפת מלאה לצרכיהם העסקיים, פתרונות טכנולוגיים ייחודיים, פתרונות מנוהלים וזאת מעבר לאספקת השירות הטכנולוגי. למעשה החברה מציעה ללקוחותיה תשתית, אך גם מגוון רחב של שירותי ערך מוסף, תמיכה ופתרונות ייחודיים. המוצרים והשירותים המתוארים להלן, להערכת החברה, מייצרים ייחוד ובידול וכן מקימים את היתרון התחרותי של השירותים השונים.

יתרון נוסף שמאפשר לחברה להתחרות בהצלחה בשוק תחרותי מרובה שחקנים הוא ההון האנושי והידע שנצבר בידי עובדי החברה. עובדי החברה במחלקות ההנדסה, התמיכה הפיתוח העסקי כמו גם עובדי המטה של החברה הנם בעלי ידע נרחב ביותר ובעלי יכולות ברמה גבוהה וייחודית. יחד עם מנהלי מכירות שמחזיקים בקשרים עסקיים עם מקבלי ההחלטות בחברות התקשורת בטריטוריות בהן פועלת החברה, נוצר תמהיל ייחודי בענף ויכולות שמביאות את קהל לקוחות החברה לשביעות רצון גבוהה ובכך החברה מצליחה לשמר בסיס לקוחות איתן שמלווה אותה לאורך שנים רבות.

להלן עיקרי השירותים המסופקים באמצעות התשתיות השונות:

מוצרים ושירותים שהחברה מספקת על גבי לוויין	מוצרים ושירותים שהחברה מספקת על גבי כבל אופטי
אספקת שירותי תקשורת באמצעות טכנולוגיית לוויין מתקדמת: "O3b Networks Ltd." הינו פתרון טכנולוגי לווייני בשליטתה של חברת SES. שירות זה זכה לכינוי "Fiber in the sky", מכיוון שהוא דומה מאוד בתוצאה שהוא מספק ללקוחות לזה שהסיב מספק. בין היתרונות העיקריים של שירות זה: שיהוי נמוך בטכנולוגיית לוויין, רוחבי פס מאוד גדולים אשר עונים על הצורך של חברות הסלולר ברוחבי פס גדולים ככל שהם משנים טכנולוגיות של סלולר - לדוגמא מעבר מטכנולוגיית 3G לטכנולוגיית 4G(LTE). שירות זה מייצר תחרות משמעותית לתשתיות הסיבים. שירות ערך מוסף נוסף רלוונטי, הוא שירות ה- SDWAN MAX המאפשר ניצול קיבולת באופן מקסימאלי, תוך בניית כלים לחיסכון	שירותי ערך מוסף ושירותים נלווים, כגון שירותי ענן, שרתים וירטואליים, שירותי אספקת תשתית סיבים, אבטחת מידע וכיו"ב. שירות ה- SDWAN MAX המשמש לצרכי ניצול תשתיות הסיבים לרמה מקסימלית תוך אספקת רמת שירות איכותית, חסכון בהוצאות חומרה (נתבים, מתגים, FIREWALLS), חסכון ברוחבי פס, חסכון בהוצאות IT והוצאות על תשתיות משמעותיות. יתרון משמעותי נוסף של שירות זה, הנו היכולת לשלב בין סוגי תשתיות ולנצלן באופן מקסימאלי (ניצול הקיבולת), תוך ניתוב בין סוגי התשתיות בהתאם לצרכי הלקוח (כגון לוויין וסיבים).

מוצרים ושירותים שהחברה מספקת על גבי לוויין	מוצרים ושירותים שהחברה מספקת על גבי כבל אופטי
בהוצאות חומרה (נתבים, מתגים, FIREWALLS), חסכון ברוחבי פס וחסכון בהוצאות IT והוצאות על תשתיות משמעותיות. יתרון משמעותי נוסף של שירות זה, הנו היכולת לשלב בין סוגי תשתיות ולנצלן באופן מקסימאלי (ניצול הקיבולת), תוך ניתוב בין סוגי התשתיות בהתאם לצרכי הלקוח (כגון לוויין וסיבים).	
מכירה של מקטעי חלל גולמיים (MHz) על לוויינים שונים, קישור בין שני משתמשי קצה לצורך הקמת מערכת תקשורת פרטית בין נקודות מרוחקות.	הקמת רשתות תקשורת וניהול פרויקטים מורכבים מותאמים לצרי הלקוח.
החברה מתמחה בפרויקטי "Turn Key", בין היתר, עבור תשתיות ושירותים נלווים המוטמעים ומנוהלים בשוטף על ידי החברה בלבד. באמצעות שירות ה- SDWAN MAX החברה מנהלת ללקוח את תשתיות התקשורת באופן ייחודי ומבדל ובכך מאפשרת חיסכון בולט בהוצאות ללקוח של ניהול רוחבי פס והוצאות IT.	
שירותי קישוריות, מידע ושידור על בסיס לוויין לצרכי אינטרנט, סלולר וכיו"ב. שירותי טלפורט לווייני, הקמת רשתות תקשורת לווייניות, ושירותים וירטואליים.	שירותי תשתית (חיבור פיס) וקישור (ISP) סיבית לרשת האינטרנט. החברה בנתה בשנים האחרונות קשרים עסקיים מול ספקי התוכן המובילים בעולם (גוגל, FACEBOOK, LYNX) לטובת שיפור רמת השירות ללקוחות התשתית שלהחברה, כאשר שירות זה מאפשר להם לקבל שירות של תוכן בצורה מהירה, וישירה מול ספקי התוכן.
שירותי הקמה והפעלה של רשתות תקשורת פרטיות פנים ארגונית על בסיס מקטעי לוויין עבור ארגונים בעלי מספר סניפים מרוחקים (כגון חברות סלולר, בתי עסק, ארגונים פיננסיים וכד'). כמו כן, החברה הקימה מערכת לניהול VSAT שמשלבת ארבעה לוויינים באופן שמכסה את יבשת אפריקה ומקנה יתרון מול המתחרים. שירות חדש שהושק ברשתות פרטיות הנו - SD BRANCH שמבוסס על חיבור לקוחות עם ריבוי סניפים לאתר המרכזי של הלקוח. מוצר זה משפר משמעותית את חווית הלקוח ומפחית עלויות בצורה משמעותית ללקוח. יתרון מיוחד בשירותי לוויין ללקוחות עם ריבוי סניפים הוא סוגיית הטיפול האוטומטי ברוחבי הפס המשתנים, בעיקר בלקוחות הצורכים רוחב פס לווייני בשירותי VSAT, המערכת החדשה יודעת להתאים את הרוחב פס המוצע בכל רגע נתון ולבסס את החלטותיה בהתאם לכך. פיתרון זה מקנה ללקוח חסכון ברוחבי פס ועלויות.	שירותי הקמה והפעלה של רשתות תקשורת פרטיות פנים ארגונית על בסיס תשתית סיבים, לרבות רשתות MPLS עבור ארגונים בעלי מספר סניפים מרוחקים (כגון חברות סלולר, בתי עסק, ארגונים פיננסיים וכד'). שירות חדש שהושק ברשתות פרטיות הנו - SD BRANCH שמבוסס על חיבור לקוחות עם ריבוי סניפים לאתר המרכזי של הלקוח. מוצר זה משפר משמעותית את חווית הלקוח ומפחית עלויות בצורה משמעותית ללקוח.
שירותי ניהול רשת (SDWAN): שירות שמבוסס על טכנולוגיה מתקדמת של תשתיות אחודות המייצרות פלטפורמה חכמה שמספקת ללקוח גמישות וחסכון בניהול משאבי לוויין או סיבים. שירות זה משלב גם לוויין וגם סיבים, מערכת ה- SDWAN MAX עובדת בצורה אוטומטית במונח שנקרא machine learning - המאפשר למידה עצמונית של המערכת בהתמודדות עם תעבורת רשת ללא קשר לתשתית שעל גבה רוכבת התעבורה. שירותים תמיכה, ייעוץ מקצועי ללקוחות, ליווי פרויקטים, שירותי גיבוי, ניהול מערכות וכיו"ב.	

8.3 פילוח הכנסות ורווחיות השירותים

לפרטים בדבר ההכנסות שנבעו לחברה מתחום הפעילות ראו סעיף 5 בפרק 2 לעיל.

8.4.1 **כללי:** ככלל, לקוחותיה של החברה הינם לקוחות עסקיים כדוגמת ספקי תקשורת סלולארית, ספקי אינטרנט, ספקי תקשורת קווית ומפעילי רשתות פרטיות (כגון ארגונים פיננסיים, גופים ללא מטרת רווח וארגונים הומניטריים בינלאומיים הפעילים בעיקר במדינות ביבשת אפריקה אך גם במזרח התיכון). בישראל החברה מוכרת לגופים ביטחוניים ומשרדי ממשלה.

בשנת 2021 היו לחברה שני לקוחות בתחום זה אשר הכנסותיה מהם עלו על שיעור של 10% מסך הכנסות הקבוצה בתחום זה כאמור:

שיעור מסך הכנסות החברה מתחום זה	הכנסה אלפי דולר	
25%	10,881	Orange (*)
23%	9,990	Vodacom (**)

(*) לקוח זה הינו חברת תקשורת הממוקמת ברפובליקה הדמוקרטית של קונגו. בשלהי שנת 2019 דיווחה החברה על חידוש ההתקשרות לתקופה של שנתיים נוספות בתוקף מיום 1 בדצמבר, 2019, במסגרתו יסופקו ללקוח שירותי תקשורת נוספים על פי ההסכם, באמצעות שימוש בטכנולוגיית SDWAN על גבי תשתיות O3b ו-GEO. התמורה בגין השירותים עומדת על סך של כ- 979,500 דולר ארה"ב לחודש (כ- 23,508,000 דולר לתקופה). לפירוט והרחבה ראו דיווח החברה מיום 12.12.2019 המובא על דרך ההפניה (אסמכתה: 2019-01-108543).

ביום 29 במרץ, 2020, דיווחה החברה על הרחבת ההתקשרות עם Orange, בהיקף כולל של כ-780 אלפי דולר במצטבר, מעבר לסכומים הקבועים על פי העסקה הקיימת. כמו כן, החברה סיכמה מול Orange על הרחבת התקשרות נוספת, מעבר לאמור לעיל, בהיקף נוסף של כ-120 אלפי דולר לחודש, כאשר התקשרות ספציפית זו הנה על בסיס חודשי וניתנת לסיום בעל עת. נכון למועד פרסום הדוח התקשרות זו הסתיימה.

ביום 30 בנובמבר, 2021 הסתיימה ההתקשרות עם הלקוח, עימו נחתמה התקשרות חדשה ומצומצמת בהיקף כולל של כ- 830 אלפי דולר לתקופה של כשמונה חודשים.

(**) לקוח זה הינו חברת תקשורת הממוקמת ברפובליקה הדמוקרטית של קונגו. בהמשך לדיווחיה המידיים של החברה מיום 15 במרץ 2017, מיום 28 ביוני 2017, מיום 15 בינואר, 2019 ומיום 19 במאי, 2019 (אסמכתאות: 2017-01-024540, 2017-01-066273, 2019-01-005925 ו-2019-01-042186 בהתאמה), דיווחה החברה בחודש אוקטובר 2019 על חידוש ההתקשרות למשך תקופה של 3 שנים נוספות - החל מיום 1.4.2020 (תום החוזה הקודם) ועד ליום 31.3.2023. התמורה הכוללת בגין ההסכם, צפויה לעמוד על כ- 27.7 מיליוני דולר ארה"ב על פני 36 חודשים (כ- 770 אלפי דולר לחודש על בסיס ממוצע חודשי). בנוסף כולל ההסכם הכנסה חד פעמית בסך של כ- 600 אלפי דולר בגין מכירת ציוד ללקוח. לפירוט והרחבה ראו דיווח החברה מיום 22.10.2019 המובא על דרך ההפניה (אסמכתה: 2019-01-089286).

8.4.2 **לקוחות שירותי קישור ותשתית לרשת האינטרנט:** עיקר לקוחות שירותי קישור ותשתית לרשת האינטרנט הינם ספקי שירותי תקשורת שונים בעולם, כגון ספקי אינטרנט, ספקי תקשורת קווית וספקי תקשורת סלולרית (בסעיף זה: "**מפעילי תקשורת**") וכן, עסקים וארגונים שונים כגון חברות קטנות ובינוניות, חברות תקשורת, מוסדות ללא כוונת רווח, ארגונים פיננסיים ומוסדות לימוד (בסעיף זה: "**עסקים קטנים**"). להלן פירוט שיעור הכנסות החברה מקבוצת "מפעילי תקשורת" ומקבוצת "עסקים קטנים":

שיעור מסך הכנסות החברה			קבוצת הלקוחות
2020	2019	2021	
76%	80%	69%	מפעילי תקשורת
24%	20%	31%	עסקים קטנים

8.4.3 **לקוחות שירותי רשתות תקשורת:** מרבית לקוחותיה של החברה בשירותי רשתות התקשורת הינם חברות סלולר, ISP, תאגידים וארגונים המעוניינים להפעיל רשת תקשורת בין מרכז (לרוב מדובר במרכז הארגון) לבין מספר של אתרי קצה ובין אתרי הקצה לבין עצמם ותקשורת לרשת האינטרנט.

8.4.4 **תיאור עיקרי הסכמים עם לקוחות:** ככלל, ההסכמים עם הלקוחות בתחום זה מותאמים לצרכיהם, וכוללים, בין היתר, את התחייבות החברה לאספקת שירותים נוספים כגון מוקד תמיכה טכנית טלפונית וצוות טכני מאויש. לרוב, תקופת ההסכם הינה לתקופה של שנה ומוארכת מאלה בהתאם לתנאי החוזה עם הלקוח.

ככלל, התשלום עבור השירותים הינו חודשי (בתחילת או בסיום מתן השירות), כאשר הפסקת תשלום על ידי הלקוח תוכל לגרום להפסקת ההתקשרות עמו. בפועל, הקבוצה פועלת כך בעיקר כלפי לקוחות קטנים ואינה מספקת ללקוחות אלו את השירותים לפני קבלת התשלום בפועל. בנוסף, גובה הקבוצה תשלום עבור ציוד שנמכר, כאשר מועדי התשלום במקרה זה משתנים מלקוח ללקוח בהתאם להיקף העסקה ותנאיה.

היקף וגבולות האחריות של ספקי הקבוצה כלפי הקבוצה אינם בהכרח תואמים את היקף וגבולות אחריותה של הקבוצה כלפי לקוחותיה. אחריות החברה כלפי ספקיה לרוב, מוגבלים בסכום ו/או בתקופה ולנזקים ישירים בלבד ואולם מקומות בהם ישנם אילוצים ו/או דרישות לשינוי באחריות החברה מצד ספקים מהותיים ו/או בלעדיים בהתאם, החברה התקשרה בהסכם לביטוח אחריות מוצר ואחריות מקצועית למוצרים ושירותים.

לרוב בהסכמים מול לקוחותיה, דורשת החברה שיפוי מלא על נזקים שעלולים להיגרם לה כתוצאה ממעשים ומחדלים של לקוחותיה מחד ומצידה נותנת אחריות ללקוחותיה, גב אל גב, על פי ההתחייבות אותה היא מקבלת מספקיה מאידך.

בכל הנוגע לתנאי SLA, החברה נותנת ללקוחותיה, בין בתשתית הסיבים ובין בתשתית הלוויין, התחייבות לזמינות שנעה בין 99.5%-99.9%.

8.5. שיווק והפצה

ראו סעיף 11 בפרק 4 להלן.

8.6. צבר הזמנות

8.6.1 למועד הדוח, לחברה צבר הזמנות בגין מתן שירותי תקשורת נתונים עבור מגוון לקוחותיה בסך של כ- 31.7 מיליון דולר ארה"ב (בשנת 2020 עמד הצבר על כ- 49.9 מיליון דולר).

צבר ההזמנות של החברה בתחום תקשורת נתונים מתפלג כדלקמן :

תקופה	צבר הזמנות (אלפי דולר)
Q1.2022	7,867
Q2. 2022	6,982
Q3. 2022	4,268
Q4. 2022	5,198
2023	5,198
2024	693
2025	80
2026-2028	767

8.6.2 בנוסף, נכון לתאריך הדוח ולתאריך פרסום הדוח לחברה צבר הזמנות מחייבות בגין מכירת ציוד בסך של כ- 842 אלפי דולר ו- 1,295 אלפי דולר, בהתאמה, אשר טרם הוכרה הכנסה בגינם בדוחות הכספיים. להערכת החברה, ההכרה בהכנסות בגין הצבר כאמור תבוצע במחצית הראשונה של 2022.

8.6.3 נכון לתאריך הדוח התקופתי אשתקד, לחברה היה צבר הזמנות בגין מכירת ציוד בסך של כ- 35 אלפי דולר ארה"ב.

8.7. תחרות בתחום שירותי תקשורת נתונים

8.7.1 תנאי התחרות בתחום הפעילות :

מחוץ לישראל, מתחרה החברה בתחום השירותים הניתנים באמצעות תשתית הלוויין, בספקי תקשורת לוויינית בינלאומיים (כגון : Emerging Markets Communications LLC., Marlink) ומפעילי לוויין כגון : New Skies Satellite BV , Intelsat Global Sales and Marketing Ltd , ABS Global Ltd.

בתחום שירותי התקשורת המסופקים באמצעות תשתית קרקעית, מתחרה החברה בעיקר בחברות תקשורת גדולות (כגון : PCCW Limited, Liquid Telecommunications Wananchi Telecom Ltd. וכן, בספקי תקשורת קרקעית המספקים את שירותיהם באמצעות כבל אופטי תת ימי, כגון הכבל התת ימי של חברת Seacom Ltd, הכבל הימי של TEAMS (The East African Marine System), הכבל התת ימי של Main One והכבל התת ימי של African Coast to Europe (ACE), שהינם כבלים אופטיים תת ימיים מקבילים ומתחרים עם קונסורציום וויק, בו השקעה החברה כאמור.

הקבוצה מעריכה שחלקה בשוק התקשורת במדינות בהן היא פועלת מחוץ לישראל אינו מהותי.

במסגרת פעילותה בישראל, מתחרה הקבוצה בספקיות תקשורת לוויינית כגון: MX1 (לשעבר אר.אר מדיה בע"מ), לינקום וכיו"ב.

8.7.2 מתחרים משמעותיים:

ראו סעיף 8.7.1 לעיל.

8.7.3 על מנת להתמודד עם התחרות פועלת הקבוצה במישורים הבאים:

שיפורים טכנולוגיים והתייעלות: החברה מטמיעה שיפורים טכנולוגיים ברשת התקשורת שלה ומייעלת את השימוש במשאבים אותם היא מנהלת. בנוסף, החברה משדרגת את הציוד אותו היא מחזיקה או מספקת ללקוחותיה. לאחרונה, השיקה החברה שירות חדש הנקרא SDWAN המעניק ללקוחותיה יכולת גמישות וחסכון בניהול משאבי הלוויין והסיבים. כתוצאה מפעולות אלו, בסיס העלויות של החברה יורד משנה לשנה ויאפשר לה, להערכתה, להתמודד עם ירידת המחירים בשוק. כמו כן, פועלת החברה לשפר את מערך השירות שלה על מנת להגביר את נאמנות הלקוחות לחברה, להגדיל את שביעות רצונם ולספק להם שירות בסטנדרטיים גבוהים שכוללים ניטור פרואקטיבי של הקווים שלהם ומערכת מתקדמת לפתיחה מעקב אחר תקלות.

התייעלות מול ספקים: החברה פועלת באופן שוטף להקטנת ההתחייבויות שלה מול ספקים לצורך הקטנת בסיס העלויות. במהלך תקופת הדוח, הוזילה החברה את בסיס העלויות שלה על ידי משא ומתן מתמשך עם הספקים. כמו כן, ההתקשרויות החדשות של החברה כוללות תנאים מסחריים עדיפים על אלו שהיו בעבר, בעלות, בתנאי התשלום ובתקופתן הקצרה לעומת מה שהיה מקובל בעבר.

בידול: החברה מבדלת את עצמה ממתחריה בטכנולוגיה מתקדמת אותה מממשת החברה באספקת השירות, באיכות השירות המסופק על ידה, במגוון השירותים והיקפם ובערך המוסף אותו היא מעניקה ללקוחותיה. החברה פועלת להרחבת סל המוצרים שלה כך שיהיה מגוון ושונה מאלו של מתחריה.

נוכחות מקומית בשוקי היעד: החברה מעריכה כי נוכחות מקומית במדינות בהן היא פועלת וחיזוק הקשר עם שותפים מקומיים מסייע לה להתחרות טוב יותר בשווקים אלו. לחברה חברות בת מקומיות באוגנדה, גאנה וניגריה. החברה פועלת לחזק ולהרחיב את הנוכחות המקומית שלהם במדינות היעד אותן סימנה כמדינות בעלות פוטנציאל צמיחה גבוה.

הרחבת סל המוצרים והשירותים של החברה: החברה פועלת להרחבת סל המוצרים והשירותים אותו היא מספקת. לדוגמא, החברה מפתחת טכנולוגיה לניהול מרכזי של כל רכיבי הרשת של הלקוח בקופסא אחת (NETWORK IN A BOX) ופתרונות בתחום אבטחת המידע. כמו כן, החברה החליטה להיכנס לתחום קישוריות האינטרנט בישראל כספקית אינטרנט (ISP) על בסיס סיבים ותשתיות קרקעיות מתקדמות, בשילוב שירותי ענן מתקדמים.

שיתופי פעולה מקומיים: הרחבת ובניית שיתופי פעולה חדשים עם שחקנים מקומיים המחזיקים תשתית מקומית ויכולים להשלים פתרון קצה לקצה עם גילת טלקום.

שיתופי פעולה עם חברות לוויין: החברה מאמינה שביכולתה לספק ערך רב לחברות לוויין. חברות הלוויין, כאשר מתקשרות ישירות אל מול לקוחות קצה, נדרשות לספק מענה נרחב יותר ברמת התקנות, שירותי תמיכה ושירותים נוספים שאין ביכולתן ובתחום המומחיות שלהן את

האפשרות לספק.

החברה ביצעה בעבר כבר מספק שיתופי פעולה מול חברות לוויין בה השיאה ערך רב לחברות הלוויין ולמעשה אפשרה להן לממש את ההתקשרות אל מול לקוח הקצה. במקרים אילו הרווחיות עבור החברה הייתה גבוהה בשל מומחיותה והיכולת להישען על משאבים אנושיים הקיימים כבר בחברה.

8.7.4 הגורמים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה:

החברה מעריכה, כי רמת השירות הגבוהה אותה היא מספקת, היכולת המוכחת בהטמעת שירותים מתקדמים וטכנולוגיות חדשות, ניסיונה המוכח בתחום השירותים באמצעות תשתית הלוויין והסיבים, היכרותה המעמיקה עם השווקים השונים באפריקה, העמקת הנוכחות המקומית באמצעות חברות הבת וכן, מערך נרחב של שותפים מקומיים, מסייעים לה להתמודד עם התחרות הקיימת בתחום זה.

על מנת לשמור על יתרון יחסי, החברה נדרשת להכיר ולהטמיע ברשת החברה טכנולוגיות חדשות ומתקדמות, וכן, להוסיף על גבי הקווים אותם מספקת שירותי ערך מוסף עבור לקוחותיה כדוגמת שירותי אבטחת מידע, שירותי ענן ושירותי גיבוי המסייעים ללקוחות בהבטחת רשת יציבה בעלת שרידות גבוהה ושימורה.

9. תחום שירותי תקשורת לוויינית ניידת

9.1. מידע כללי על תחום הפעילות

9.1.1 מידע כללי על שירותי תקשורת לוויינית ניידת, מבנה הפעילות והשינויים החלים בו

החברה מספקת שירותי תקשורת לוויינית ניידת, הכוללים שירותי טלפוניה בינלאומית ושירותי תקשורת נתונים, וזאת באמצעות מכשירי טלפון לווייניים, טרמינלים ומודמים לווייניים. כמו כן, מספקת החברה ציוד נלווה לשירותים ופתרונות מיוחדים המותאמים ללקוח על פי דרישתו, הכוללים שילוב של ציוד ושירותים יחד עם תשתיות קרקעיות.

שירותים אלו מסופקים באמצעות תשתית לוויינית המותאמת לסוג שירותים אלו, ולכן באפשרות החברה לספק את השירותים בכל מקום על פני כדור הארץ (בים, באוויר וביבשה).

שירותי תקשורת לוויינית ניידת אותם מספקת הקבוצה, ניתנים במסגרת הסכם הפצה, מכירה ושיווק עם Iridium Satellite LLC ("אירידיום") ו-"הסכמי הפצה עם אירידיום" (בהתאמה) ועם חברת Inmarsat Plc ("אינמרסט").

במסגרת הסכמי ההפצה עם אירידיום, הקבוצה קיבלה זיכיון למכור ולשווק ציוד תקשורת לוויינית ניידת, שירותי טלפוניה ושירותי תקשורת נתונים של אירידיום בארץ ובעולם וכן, לפתח מוצרים נוספים על בסיס שירותי אירידיום (לפרטים נוספים אודות הסכמי ההפצה ראו סעיף 16.4.2 לפרק 4 להלן).

למיטב ידיעת החברה, אירידיום ואינמרסט הינן שתי הספקיות העיקריות בעולם של שירותי תקשורת לוויינית ניידת. בשנים האחרונות, החלו גם ספקי שירות הלוויין הנייח להיכנס לתחום הנייד על ידי הטמעה של יחידות קצה מתקדמות המאפשרות לצרוך שירותים אלו בתנועה. החברה מספקת ללקוחותיה גם שירותים מסוג זה.

שוק שירותי התקשורת הלוויינית הניידת מצוי במגמת גידול והתחרות בין הגופים הרבים שפועלים בתחום זה בעולם גוברת. הגידול מתבטא בעיקר בגידול בשימוש בשירותי תקשורת נתונים בתווך הלווייני, עובדה המשפיעה על יצרני חומרה וספקי שירותים לחדור לתחום ולתחרות. לפרטים אודות התחרות בתחום ראו סעיף 9.7 בפרק זה להלן.

פעילות החברה בתחום זה מתמקד בעיקרה בלקוחות במדינת ישראל, וכמו כן, החברה מפתחת את פעילותה גם במרכז אמריקה ובאסיה. השירות מסופק ללקוחות הנמצאים במקומות אליהם התשתיות הקרקעיות ו/או התשתיות הסלולריות אינן מגיעות או אינן קיימות וכן, ללקוחות המבקשים להקים מערך תקשורת פרטי, מטעמי ביטחון או לשעת חירום, במקרה שהתשתיות הציבוריות הקיימות יחדלו לפעול.

מבנה הפעילות בתחום זה בישראל הוא במכירה ישירה אל משתמשי הקצה, ומחוץ לישראל באמצעות סוכנים ומפיצים.

לפרטים בדבר הכנסותיה של החברה מתחום זה ראו סעיף 5 בפרק 2 לעיל.

9.1.2 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

ראו סעיף 22 בפרק 4 להלן.

9.1.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו, התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

לשינויים בהיקף הפעילות בתחום כתוצאה ממגמת צמיחה בשוק התקשורת והשפעתם על פעילות החברה בתחום ראו סעיף 6.1 בפרק 2 לעיל.

9.1.4 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

למגמת הצמיחה בשוק התקשורת כתוצאה מהתפתחות הטכנולוגיה והשפעתה על פעילות החברה בתחום ראו סעיף 6.1 בפרק 2 לעיל.

9.1.5 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

ראו סעיף 10 בפרק 4 להלן.

9.1.6 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

חסם הכניסה העיקרי לתחום הפעילות הנו קבלת רישיונות מתאימים, שכן, ללא רישיונות אלו לא ניתן לספק שירותי תקשורת או למכור ציוד תקשורת לוויינית בישראל. לפרטים נוספים אודות הרישיונות הנדרשים ראו סעיף 22 לפרק 4 להלן.

חסם כניסה נוסף לצורך הפצה ישירה של שירותי תקשורת לוויינית ניידת הינו קבלת זיכיון הפצה מספקיות של שירותי התקשורת הלוויינית הניידת, שכן, למיטב ידיעת החברה קיימות בעולם, נכון למועד זה, שתי ספקיות שירותי תקשורת לוויינית ניידת עיקריות. לפרטים אודות התקשרויות החברה כאמור, ראו סעיף 16.4 בפרק 4 להלן.

חסמי כניסה נוספים הינם השקעה ניכרת הנדרשת בצוותי תמיכה, מערכות מידע לניהול המוצרים, מלאי ציוד וידע טכנולוגי בתחום.

9.1.7 תחליפים לשירותי תקשורת לוויינית ניידת ושינויים החלים בהם

תקשורת סלולרית

שירותי תקשורת המבוססים על טכנולוגיות שידור וקליטה שונות (כגון: Global System for Mobile Communications או Code Division Multiple Access) המאפשרות אספקת שירותי טלפוניה ונתונים באמצעות טלפונים ומודמים סלולאריים. שירותים אלו ניתנים על ידי חברות הסלולר השונות. בניגוד לתקשורת הלוויינית הניידת, השימוש בתקשורת הסלולארית דורש חיבור או תלות בתשתית קרקעית מסוימת (כגון אנטנה סלולרית ומתגים בכל תא שטח). שירות זה הינו זול משמעותית משירות באמצעות תקשורת לוויינית ניידת, אך עם יחד זאת אינו מבטיח רוחב סרט קבוע וזמינות שירות רציפה ולכן חלופה זו אינה מתאימה לכל צורכי הלקוחות.

תקשורת רדיו

שירותי תקשורת המשמשים רשתות סגורות בטכנולוגיות המבוססות על גלי רדיו על מנת להעביר מידע וכן, שירותים המאפשרים העברת מידע קולי בין קבוצות או יחידים (לדוגמא: רשתות צבאיות). טכנולוגיות אלו מוגבלות טווח ותלויות בקיומה של תשתית קרקעית.

היתרון העיקרי של שירותי תקשורת לוויינית ניידת הוא הזמינות הגבוהה ואזור הכיסוי הרחב, הנובע מהעדר התלות בתשתית קרקעית קבועה, בעוד ששאר התחליפים תלויים בתשתית קבועה כלשהי. הבחירה בשימוש בתקשורת הלוויינית הניידת תתבצע על פי רוב כאשר לא קיימת תשתית חלופית (סלולארית או קרקעית) באזור או כאשר תשתית זו אינה מתאימה לצורכי הלקוח.

9.1.8 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים

ראו סעיף 9.7 להלן.

9.2 שירותים ומוצרים

החברה מספקת שירותי תקשורת לוויינית ניידת ולכן באפשרות החברה לספק את השירותים כאמור, בכל מקום על פני כדור הארץ (בים, באוויר וביבשה), בכפוף לאזורי הכיסוי של ספקי התקשורת הלוויינית הניידת.

לפירוט בדבר עיקר השירותים ראו סעיף 9.1.1 לעיל. במסגרת שירותיה, מספקת החברה גם שירותי תקשורת ומכשירים נלווים לצורך ניהול ציי רכב וציי ספינות הדורשים העברת מידע בקצבים נמוכים.

בנוסף, מבצעת החברה פרויקטים בתחום התקשורת הלוויינית הניידת, במסגרתם מספקת החברה, בין היתר, שירותים של ייעוץ, איפיון, שילוח, ניהול פרויקט, הטמעה של הפתרון, תמיכה באתר הלקוח, חכירה של קיבולת לוויינית, הגדרת השירות במערכות השונות ועוד.

9.3 פילוח הכנסות ורווחיות השירותים

לפרטים בדבר ההכנסות שנבעו לחברה מתחום הפעילות ראו סעיף 5 בפרק 2 לעיל.

9.4. לקוחות תחום שירותי תקשורת לוויינית ניידת

נכון למועד דוח זה, לקוחות החברה בתחום התקשורת הלוויינית הניידת הינם: גופים ממשלתיים ומוניציפאליים, חברות תקשורת, חברות המשלבות את הפתרונות במוצרים או בשירותים שהן מוכרות ללקוחות סופיים וכן, מפיצים בישראל וביבשת אפריקה. הכנסות החברה בישראל בתקופת הדוח מהוות כ- 15% מסך ההכנסות מתחום זה.

בשנת 2021 היו לחברה שני לקוחות בתחום זה אשר הכנסותיה מהם עלו על שיעור של 10% מסך הכנסות הקבוצה בתחום זה לפי הפירוט שלהלן:

שיעור מסך הכנסות החברה מתחום זה	הכנסה אלפי דולר	
19%	1,489	לקוח א' (*)
13%	1,038	לקוח ב' (*)

(*) לקוח ישראלי הרוכש פתרונות תקשורת לוויינית ניידת.

9.5. שיווק והפצה

ראו סעיף 11 בפרק 4 להלן.

9.6. צבר הזמנות

צבר הזמנות לציווד תקשורת לוויינית ניידת, למועד הדוח הינו בסך של כ- 144 אלפי דולר ארה"ב (בשנת 2020 - 512 אלפי דולר), ולמועד פרסום הדוח הינו בסך של כ- 425 אלפי דולר ארה"ב.

9.7. התחרות בתחום שירותי תקשורת לוויינית ניידת

9.7.1 תנאי התחרות בתחום הפעילות:

תחום הפעילות מאופיין במספר רב של גופים גדולים, בינוניים וקטנים, הפועלים בו. חלק מהגופים האמורים גדולים לאין שיעור מהקבוצה. התחרות בתחום מתמקדת בעיקר במחיר וביכולת לספק ללקוח פתרון כולל לצרכיו, שלעיתים התקשורת הניידת היא חלק ממנו.

חלקה של הקבוצה בתחום הפעילות אינו מהותי ביחס לתחום.

החברה מתחרה בעיקר בחברות שירותי תקשורת לוויינית ניידת המספקות, בדומה לחברה, שירותי תקשורת לוויינית (שירותי טלפוניה ותקשורת נתונים).

9.7.2 על מנת להתמודד עם התחרות פועלת הקבוצה במישורים הבאים:

- יצירת ערך מוסף, כגון הוספת אפליקציות שונות לשירותים קיימים (למשל, אפליקציית ניהול יחידות ומעקב עבור מכשירי האירידיום בעלי יכולות ה-GPS) וכן, פיתוח מוצרים ושירותים נוספים על בסיס המוצרים הקיימים, כגון הרחבת סל השירותים על ידי הוספת פתרונות חדשים, טכנולוגיות מתקדמות, ספקים חדשים ועוד.
- פיתוח מערך מפיצים ושימורו.
- פיתוח שוק התקשורת הלוויינית הניידת באסיה ובמרכז אמריקה.

- עיגון קשרי ספקים והמשך פיתוח יחסים עם ספקים נוספים.

9.7.3 הגורמים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה:

ככלל, הסכמי ההפצה של הקבוצה עם אירידיוס ואינמרסט וכן, המוניטין של הקבוצה הינם גורמים אשר מסייעים לחברה להתחרות בשוק. מנגד, התחרות הקיימת מצד מפיצים רבים וכן, המחיר הגבוה של השירות ביחס לחלופות שאינן לוויניות, הינם גורמים העלולים להקשות על החברה בתחום פעילות זה.

פרק רביעי - מידע נוסף ברמת החברה

10. גורמי הצלחה קריטיים והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, גורמי הצלחה הקריטיים העיקריים בתחומי הפעילות הינם: רמת שירות גבוהה ללקוח המעניקה חווית משתמש עדיפה וערך מוסף; מחירים תחרותיים - שמירה על מחיר השוק; שימור לקוחות לאורך זמן; מגוון מוצרים עדכני וחדשני; חדשנות והתעדכנות תדירה בחידושים טכנולוגיים, על מנת לספק שירותים מתקדמים במבנה עלויות תחרותי מותאם צרכי לקוח, חיזוק וביסוס מותג הקבוצה, תוך הקפדה על מיצוב מתאים מול כל אחד מקהלי היעד של הקבוצה; קיום מערך שיווק והפצה יעיל, כולל שיווק בערוצי דיגיטל השונים, לרבות באמצעות נוכחות מקומית דרך חברות הבת המקומיות, הצוותים המקומיים ומפיצים אשר פועלים במדינות היעד; קשרים עסקיים עם גורמים בשוק והשקעה בטכנולוגיה מתקדמת המאפשרת כיסוי רחב ואמין, מזעור מכשירים ושיפור בחוויית המשתמש. קיום כנסים מקצועיים בהם יקחו חלק גורמים מקצועיים מצד לקוחות החברה הקיימים ולקוחות פוטנציאליים.

כמו כן, בתחום התקשורת באופן כללי קיים יתרון לגודל ולרוב, ככל שחברה גדולה יותר כך היא תצליח להגדיל את רווחיותה וזאת עקב עלות שולית נמוכה יחסית לכל לקוח נוסף.

11. שיווק, מכירה והפצה

פעילות שיווק - פעילות השיווק של החברה נעשית תוך התמקדות בלקוחות ובשוקים בהם היא פועלת, למידת צרכיהם של הלקוחות הקיימים ולקוחות פוטנציאליים, וחיזוק תדמיתה של החברה. החברה מקיימת תקשורת שיווקית שוטפת מול הלקוחות, שמטרתה הינה מיצוב הקבוצה כאינטגרטור בעל ניסיון רב ביצירת פתרונות תקשורת מותאמי לקוח, ובעל ערך מוסף בשוק התקשורת באפריקה. בנוסף, החברה מבצעת פעילות שיווקית רחבה בפלטפורמות דיגיטליות, כגון לינקדאין, המתמחה בעולם העסקי, על ידי ניוזלטרים, פרסום כתבות יחסי ציבור במגזינים מובילים, יצירת תכנים מקצועיים מקוריים, קידום אתרי החברה במנועי חיפוש, יצירת מודעות לחברה וקידום הפתרונות של החברה באמצעות קידום ממומן, תוך פילוח וטירגוט מדויק של הלקוחות הרלוונטיים.

פעילות מכירה והפצה בישראל - מבוצעת בעיקרה על ידי אנשי המכירות שהינם עובדי הקבוצה.

פעילות מכירה והפצה מחוץ לישראל - מבוססת על פעילות שוטפת ומבוצעת על ידי: (1) אנשי מכירות שהינם עובדי הקבוצה; (2) שותפים עסקיים של הקבוצה; (3) סוכנים מטעם החברה הפועלים כמתווכים בין הקבוצה לבין לקוחות פוטנציאליים, כאשר התשלום לסוכנים מבוסס על עמלה על בסיס הצלחה בלבד; (4) מפיצים הרוכשים שירותים מהקבוצה ומפיצים אותם ללקוחות הקצה; (5) ספקי פתרונות תקשורת המשלבים את השירות במסגרת פתרון רחב יותר, אותו הם מספקים ללקוח סופי. כמו כן, מבצעת הקבוצה פעילות יזומה הכוללת השתתפות בכנסים ואירועים רלוונטיים, הצגה במגוון כנסים מקצועיים, שיווק דיגיטלי ברשתות חברתיות ופעילויות יחסי ציבור.

הקבוצה אינה קשורה בהסכמי שיווק או הפצה בלעדיים עם סוכנים או מפיצים ולכן, אין לקבוצה תלות מהותית במפיץ כלשהו.

12. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים מהותיים

12.1. משיבי לוויין

הקבוצה חוכרת משיבי לוויין. לפרטים נוספים אודות חכירת המשיבים ראו סעיף 16.1 בפרק זה להלן.

12.2. כבלים אופטיים

הקבוצה חוכרת סיבים אופטיים. לפרטים נוספים אודות חכירת המשיבים ראו סעיף 16.2 בפרק זה להלן.

12.3. מערכות תקשורת לוויינית וציוד תקשורת נוסף

בבעלות החברה מערכות תקשורת לוויינית שהותקנו אצל לקוחותיה ובטלפורטים של החברה וכן, מספר מערכות Hub דרכן מספקת הקבוצה את שירותי התקשורת, אנטנות וציוד תקשורת נוסף.

לפרטים נוספים בדבר התחייבויות בגין חכירות מימוניות ותפעוליות ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים. לפרטים נוספים בדבר הרכוש הקבוע ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים.

13. נכסים לא מוחשיים

13.1. **רישיונות** - החברה מחזיקה ברישיונות מטעם משרד התקשורת בישראל, גאנה, ניגריה, אוגנדה. לפרטים ראו להלן.

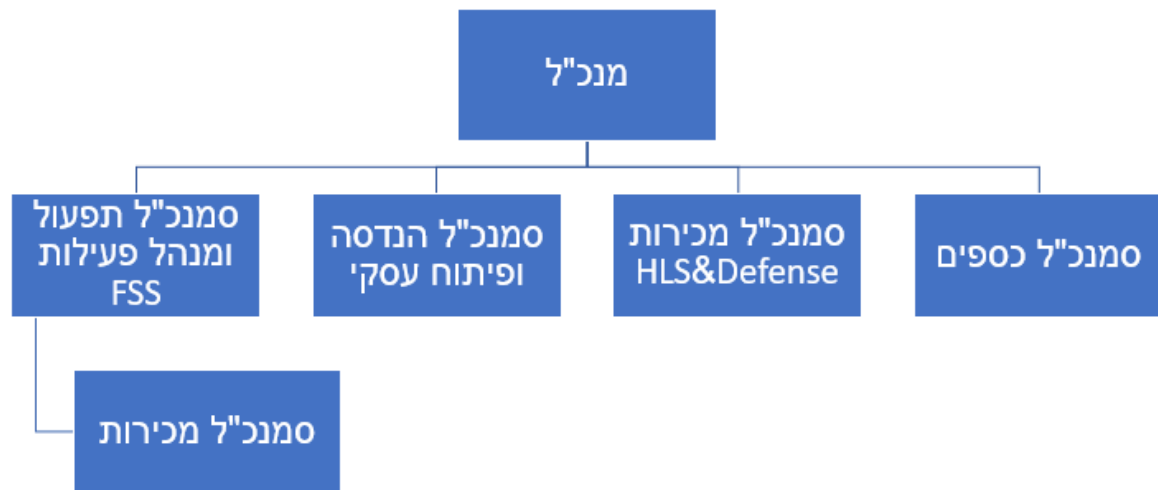
זיכיונות ושיתופי פעולה - מחזיקה בזיכיונות תקפים מטעם אירידיום. כמו כן, החברה מחזיקה בהסכמי הפצה/זיכיונות נוספים רבים כגון Mitel, Satcube, Silverpeak, ועוד.

במסגרת השילוב של תשתיות ושירותי ערך מוסף, חתמה החברה על הסכמי שת"פ עם החברות הבאות ;
1. SECURITY חברה המתמחה בשירותי סייבר ; 2. Quantom - החברה חתמה על הסכם הפצה באפריקה של פתרונות אלחוט ; 3. FLEXIWAN - הסכם שותפות בטכנולוגיית SDWAN ; 4. CX3 - שת"פ בתחום הטלפונים ; 5. VOIPAPP - הסכם הפצה באפריקה של מרכזייה בענן של טלפוניה.

13.2. במסגרת מאמצי החברה להעמיד ללקוחותיה את פתרונות הטכנולוגיה המיטביים, החלה החברה בשיתוף פעולה עם חברת חלל תקשורת, לבניית פתרונות ומוצרים על בסיס יכולות קיימות של 2 החברות המבוססות על תשתיות לוויין וקיבולת של חברת חלל ומערך שירותים מנוהלים ע"י גילת. במסגרת שיתוף פעולה ועל בסיס האמור לעיל החברות מבצעות בחינה משותפת של יצירת מוצרים ושירותים חדשים שיתנו מענה רחב יותר לצרכי לקוחות החברות. כמו כן החברות פועלות על השקת מוצר חדש בישראל של מתן אינטרנט מהיר למגזרים העסקיים ומקומות בהן התשתית לא נמצאת.

14. הון אנושי

נכון ליום 31.12.2021, בקבוצה 79 עובדים הכוללים מהנדסים, טכנאים, אנשי מכירות, תפעול וכספים, מהם 1 מועסק על ידי גילת ניגריה ו- 10 מועסקים על ידי גילת אוגנדה.



להלן התפלגות עובדי הקבוצה לפי המבנה הארגוני בקבוצה :

מספר העובדים		האגף
31.12.2020	31.12.2021	
6	7	אגף מכירות אפריקה
13	14	אגף כספים
4	6	אגף מכירות Defense & HLS
4	5	משאבי אנוש, מערכות מידע ואדמיניסטרציה
6	7	הנהלה
13	10	אגף הנדסה ופיתוח עסקי
18	19	אגף תפעול ושירות
1	1	גילת ניגריה
8	10	גילת אוגנדה- אגף מכירות, טכני ואדמיניסטרציה
73	79	סה"כ

14.1. אימונים והדרכות

החברה נוהגת, מעת לעת, לשלוח את עובדיה להדרכות שונות. ההדרכות כוללות קורסים מקצועיים וכן, הדרכות כלליות לכלל העובדים בתחום שירות לקוחות, פיתוח מנהלים ועוד. כמו כן, בהתאם לתכנית אכיפה פנימית בתחום ניירות ערך שאימצה החברה, נערכו במהלך תקופת הדוח הדרכות לכלל עובדי החברה בנושאי המשרה בהתאם לתוכנית.

חלק ניכר מעובדי החברה במחלקות ההנדסה והשירות עברו הכשרות של יצרנים טכנולוגיים רלוונטיים לתחום עיסוק החברה ומחזיקים בהסמכות מאותם היצרנים.

14.2. תגמול עובדים

ביום 6 במרץ, 2014 החליט דירקטוריון החברה, לאחר שניתן לכך אישור מטעם ועדת התגמול של החברה לאמץ תכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים של החברה ("תכנית האופציות 2014").

לפרטים ראו דיווחיה של החברה מימים 1 בינואר, 2015 (אסמכתה: 2015-01-002896) ו- 6 במרץ, 2014

(אסמכתה : 007899-01-2014) וכן, ביאור 15 לדוחות הכספיים.

מתאר אופציות והקצאות שבוצעו במהלך התקופה

על-פי סעיף 15ב(1)(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ותקנות ניירות ערך (פרטי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים), התש"ס-2000 ("תקנות המתאר"), להצעת אופציות לעובדים (ביניהם נושאי משרה) של החברה, פרסמה החברה ביום 27.7.2021 מתאר להצעה של עד 3,500,000 אופציות (לא רשומות למסחר) הניתנות למימוש לעד 3,500,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה (בכפוף להתאמות), בהתאם לשווי ההטבה הכספי הגלום באופציות במועד המימוש (Cashless Exercise), על-פי תכנית אופציות משנת 2014 של החברה, המוצעות, ללא תמורה, לעובדים (ביניהם נושאי משרה) של החברה; מתוך כמות האופציות המתוארת לעיל, 2,338,000 אופציות הוקצו בפועל על פי המתאר יחד עם דוח הצעה פרטית ל- 48 עובדים שאינם נושאי משרה בחברה ו- 4 עובדים שהינם נושאי משרה בחברה, כאשר יתרת האופציות תוקצינה לניצעים נוספים אשר יוגדרו על ידי הנהלת החברה מעת לעת, בהתאם למתאר ולהוראות הדין.

הקצאות קודמות:

ביום 6 במרץ, 2018 העניקה החברה 1,102,000 כתבי אופציה נוספים לנושאי משרה ולעובדים מכוח תכנית האופציות 2014, בהתאם לדוח הצעה פרטית שפרסמה החברה ביום 24 בינואר, 2018 (אסמכתה : 01-009016-2018).

ליום 31 בדצמבר, 2021, קיימות 3,688,000 אופציות מוקצות, מתוכן הבשילו 534,000 אופציות.

לפירוט אודות הקצאות אשר בוצעו לנושאי משרה בכירה, ראה סעיף 6 לפרק ד' להלן.

14.3. הסכמי העסקה של עובדים

עובדי החברה מועסקים על פי הסכמי עבודה אישיים, בהתאם לתפקידם. ככלל, הסכמי העסקה האישיים כוללים רכיב שכר בסיס או שכר שעה, רכיב תשלום עבור עבודה בשעות נוספות, וכן, בחלק מהמקרים, תכניות בונוסים ועמלות.

החברה נוהגת לתגמל חלק מעובדיה, מדי תקופה, בתגמול נוסף הנגזר מביצועי או מתוצאות החברה. החלטה על תגמול כאמור וזוהות המתוגמלים, שאינם נושאי משרה בכירה, מתקבלת מעת לעת על-ידי מנכ"ל החברה והמנהלים של אותם עובדים, בהתאם למדיניות השכר ולתקציב החברה.

העובדים מקבלים הטבות שונות כגון: רכב, טלפון וקרן השתלמות.

התחייבות החברה לפיצויי פרישה, מכוסה בעיקרה על ידי רכישת פוליסות בחברות ביטוח וקופה מרכזית. על פי הסכמי העבודה, ההפקדות בפוליסות הביטוח רשומות על שם העובדים, ובכפוף למגבלות מסוימות, הן בבעלותם של העובדים. סכום ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד הכלול במאזנים מבטא את יתרת ההתחייבות האקטוארית לפיצויי פרישה, שאינה מכוסה על ידי פוליסות ביטוח וקופה מרכזית כאמור לעיל, בהתאם להסכמי העבודה הקיימים.

14.4. תנאי העסקה של נושאי משרה בחברה

נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 כיהנו בחברה חמישה דירקטורים, מנכ"ל וחמישה סמנכ"לים (אשר חלקם מועסקים דרך החברות הבנות) ("נושאי המשרה").

לפרטים אודות תנאי העסקתם של נושאי המשרה בחברה, לרבות כתבי האופציה שהוקצו לנושאי המשרה בהתאם לתוכנית האופציות 2014, ראו את הפירוט הניתן לפי תקנה 21 בחלק ד' לדוח זה, קרי – פרטים נוספים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ("פרטים נוספים").

ביום 12 בינואר, 2014 אימצה החברה לראשונה מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה. ביום 26 במאי 2019 האסיפה הכללית של החברה אישרה מחדש את מדיניות התגמול (אסמכתה: 2019-01-044448). ביום 7 באפריל 2021, אושרה מחדש מדיניות התגמול של החברה (לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 23.2.2021 (אסמכתה: 2021-01-021573)).

15. גילוי ייעודי בדבר אבטחת מידע וסייבר

ראה להלן.

16. ספקים

16.1. ספקי מקטעי לוויין

לצורך אספקת שירותי התקשורת, חוכרת הקבוצה מקטעי לוויין בעלי קיבולת (רוחב פס) ועוצמה משתנים ממספר ספקי מקטעי לוויין עיקריים (ביניהם, חברות המחזיקות בלוויינים, וצדדים שלישיים המספקים מקטעי לוויין). החכירה מתבצעת בהתאם למאפייני השירות, דרישות הלקוחות והמיקום הנדרש.

16.1.1. תנאי התקשרות כלליים

ככלל, ההסכמים כוללים התחייבויות לתקופות של מספר חודשים ועד 3 שנים וכוללים הגבלת אחריות במקרה של הפרעה או הפסקת מתן השירות (יצוין כי לחברה אין הגבלת אחריות בהיקף מקביל מלא בכל ההתקשרויות מול לקוחותיה כמפורט בסעיף 30.14 לפרק זה להלן).

מחירי מקטעי הלוויין נקבעים בין הצדדים בהתאם לביקוש וההיצע הקיים באזורים הגיאוגרפים הרלוונטיים.

16.1.2. ספקי לוויין עיקריים

16.1.2.1. Intelsat Global Sales and Marketing Ltd. ("אינטלסאט")

בשנת 2006 התקשרה החברה, באמצעות חברת איי.פי. פלאנט שהינה חברת בת של גילת טלקום, עם חברת אינטלסאט בהסכם לאספקת שירותי לוויין. על פי תנאי ההסכם נקבע, כי תנאי התשלום הינם 60 יום, כאשר כל תשלום שאינו משולם במועד, נושא ריבית בשיעור של 16% לשנה.

אינטלסאט רשאית להביא את ההזמנות תחת הסכם המסגרת לידי סיום ו/או להשהיה במקרים מקובלים בתחום וכמפורט להלן:

- במקרה שהחברה לא שילמה תשלום כלשהו בו היא חבה, בחלוף 5 ימים ממועד קבלת הודעה בכתב מאינטלסאט על כך.
- במקרה של שינוי שליטה בחברה וכי יש בכך בכדי לפגוע בזכויותיה והאינטרסים של אינטלסאט.
- החברה הפרה את תנאי הסכם זה וההזמנות הקיימות.

כל אחד מן הצדדים רשאי להביא את הסכם זה לסיומו במקרה שהצד האחר הגיש בקשה לפשיטת רגל. על פי תנאי הסכם זה, אף אחד מן הצדדים לא יהיה אחראי לנזקים עקיפים, למעט במקרים של מוות ונזקי גוף כתוצאה מרשלנות.

בנוסף נקבע בהסכם זה, כי בכל מקרה תקרת האחריות של אינטלסאט הינה בהתאם לקבוע ב-SLA (למעט כאמור במקרים של מוות ונזקי גוף). עוד נקבע בתנאי הסכם זה, כי החברה תשפה את אינטלסאט בכל מקרה בו יועלו כנגדה טענות מצד צדדי ג' בהקשר של הפרת הסכם זה על ידי החברה ו/או עבירה על חוקים מקומיים ו/או בינלאומיים ו/או הפרה של חוקי הגנה על פרטיות ו/או הפרת פטנטים.

16.1.2.2. נכון למועד הדוח, לחברה יתרת חוב בסך של כ- 0.5 מיליון דולר לאינטלסאט. בחודש מרץ 2020 חתמה החברה על הסכם מערך תשלומים עם הספק מסגרתו ביצעה החברה טיוב משמעותי של מערך התשלומים מול אינטלסאט, אגב ייעול ועדכון הסכמי הקבוצה עם הספק. נכון למועד פרסום הדוח, כל החוב נפרע במלואו.

16.1.2.3. O3B Sales B.V. ("O3B")

בחודש מאי 2016 התקשרה החברה, באמצעות גילת טלקום, עם חברת התקשורת "O3b Networks" בהסכם מסגרת לאספקת שירותי לוויין ("הסכם המסגרת"). בחודש נובמבר 2019 חתמה החברה על הסכם לחידוש השירותים.

תנאי תשלום

על פי תנאי התשלום הקבועים בהסכם המסגרת, על חברה לשלם בתנאים של 90 יום את התשלום בגין השירותים אותם היא מזמינה מ-O3B וזאת באמצעות הכנסת הזמנות אצל O3B. עוד נקבע בהסכם המסגרת כי תשלום שאינו משולם במועד נושא ריבית בשיעור של 1% לחודש ו/או לחילופין המקסימום המותר על פי חוק.

ביטול על ידי O3B

O3B רשאית להביא את ההזמנות תחת הסכם המסגרת לידי סיום ו/או השהיה במקרים מקובלים בתחום, כדוגמת שימוש בשירותים, באמצעות החברה ו/או לקוחותיה, באופן שעלול להזיק לרשת O3B ו/או להביא לכך שרישיון O3B יעמוד תחת חשיפה רגולטורית ו/או אחרת. כמו כן, O3B רשאית להביא את הסכם המסגרת לידי סיום ככל שהמקרים המפורטים לעיל לא יתוקנו/יוסרו בתוך 30 יום או במקרה שבו החברה לא עמדה בתשלום כלשהו כלפי O3B וחלפו 30 יום מהמועד בו התשלום היה צריך להתבצע.

ביטול על ידי החברה

החברה רשאית להביא את ההזמנה לידי סיום במקרה ש-O3B יפרו את תנאי הסכם המסגרת ו/או לא יספקו את השירות בהתאם להסכם המסגרת.

ביטול על ידי הצדדים

כל אחד מן הצדדים רשאי להביא את הסכם המסגרת לידי סיום, בכל עת, בהודעה מוקדמת של 30 יום ובלבד שבמועד מסירת הודעת הסיום אין הזמנות קיימות בתוקף.

שיפוי והגבלת אחריות החברה

בהתאם לתנאי הסכם המסגרת, החברה אינה אחראית לנזקים עקיפים שיגרמו ל-O3B, הפסד רווחים וכיו"ב, למעט תשלום עבור שירותים בהם החברה חבה, שיפויים בהם החברה עלולה לחוב על פי הקבוע בהסכם המסגרת, או נזקים העלולים להיגרם כתוצאה מפעולות החברה בהקשר של שידורים באמצעות הלוויין אשר לא חדלו מיד עם קבלת הודעת הסיום מצד O3B.

עוד נקבע בתנאי הסכם המסגרת, כי החברה תשפה את O3B בכל מקרה בו יועלו כנגדה טענות מצד צדדי ג' בהקשר של הפרת הסכם המסגרת על ידי החברה ו/או במקרים של הפרה של חוקי הגנה על פרטיות ו/או הפרת פטנטים ו/או מקרי מוות ו/או במקרה של כל טענה מצד לקוחות החברה כלפי O3B ו/או הפרת איזה מן החוקים והתקנות שחלים על הסכם המסגרת ו/או הפרת ההרשאות שניתנו לחברה.

הגבלת אחריות מצד O3B

תקרת האחריות של O3B הינה בהתאם לקבוע ב-SLA ומנגנון הזיכויים שבו. לפרטים בדבר התקשרות גילת טלקום בהסכם לרכישת קיבולת לוויינית מ-O3b "Networks" והטכנולוגיה העומדת בבסיסה ראו דיווח החברה מיום 31 במאי 2016 (אסמכתה: 2016-01-039729) וביאור 10 ג' (3) בדוחות הכספיים.

16.1.2.4. תלות בספקי מקטעי לוויין

להערכת הנהלת הקבוצה, אין לחברה תלות במי מספקי מקטעי הלוויין. יחד עם זאת, ביטול הסכם עם ספק מקטעי לוויין עיקרי עשוי להשפיע לרעה על היקף המכירות של הקבוצה בטווח הקצר, בשיעור שאינו ניתן לאומדן, ככל שלא תמצא קיבולת חלופית בעלת כיסוי או מחיר דומים. יוער, כי ככל שתמצא קיבולת חלופית, העברת הלקוחות לקיבולת החלופית תהיה כרוכה בהוצאות משמעותיות ועלולה להיות מלווה באיבוד לקוחות בתהליך המעבר.

16.2. ספקי כבל אופטי:

במסגרת אחזקות החברה בתאגיד ווינק, חוכרת החברה מקטעי כבל אופטי נוספים ורוכשת שירותי תחזוקה שוטפים. לפרטים נוספים אודות אחזקות החברה ב-ווינק ראו ביאור 10 ג' (2) לדוחות הכספיים.

16.3. ספקי שירותי תקשורת:

לצורך העמדת שירותי התקשורת השונים, מתקשרת הקבוצה מעת לעת עם ספקי תקשורת שונים, לרבות ספקי ISP, ובתחום הטלפוניה גם ספקים מקומיים בארץ ובעולם.

16.4. ספקי תחום תקשורת לוויינית ניידת:

16.4.1. תלות בספקים:

בתחום שירותי תקשורת לוויינית ניידת, לחברה שני ספקים עיקריים – אירידיום ואינמרסט. להערכת הנהלת הקבוצה אין לחברה תלות בספקים אלו. יחד עם זאת, ביטול הסכם עם מי הספקים עשוי להשפיע באופן מהותי לרעה על היקף המכירות של הקבוצה בתחום שירותי

תקשורת לוויינית ניידת בטווח הקצר, בשיעור שאינו ניתן לאומדן, ככל שלא תמצא חלופה.

16.4.2. ספק תקשורת לוויינית ניידת - אירידיום:

בחודש יולי 2003 התקשרה הקבוצה עם אירידיום בהסכם הפצה, מכירה ושיווק של שירותי תקשורת לוויינית ניידת והציוד הלווייני של אירידיום.

תקופת ההתקשרות הינה שנה ולאחריה מתחדשת באופן אוטומטי, כל פעם בשנה נוספת.

ההסכם ניתן לביטול מידי על ידי מי מהצדדים במקרה של פשיטת רגל או כינוס נכסים של הצד האחר או בשל הפרת ההסכם (בכפוף לתקופת ריפוי של 30 יום); התמורה הינה בהתאם למחירים הנקובים בנספח להסכם. המחירים ניתנים לשינוי על ידי אירידיום בהתראה של 30 ימים מראש.

ההסכם מהווה חסם כניסה עיקרי לתחום התקשורת הלוויינית הבינלאומית, היות שאירידיום הינה מהשחקניות המובילות בתחום. במסגרת ההסכם, הקבוצה משווקת ומוכרת שירותי תקשורת לוויינית ברשת אירידיום למפיצים ומשתמשי קצה והוענקה לה זכות של Value Added Manufactured המאפשר לחברה לפתח מוצרי "ערך מוסף" על ציוד אירידיום.

16.4.3. ספק תקשורת לוויינית ניידת - אינמרסט:

בחודש אפריל 2018 התקשרה הקבוצה בהסכם הפצה, מכירה ושיווק של שירותי תקשורת לוויינית ניידת של אינמרסט.

תקופת ההתקשרות הינה לשנתיים ולאחריה מתחדשת באופן אוטומטי, כל פעם בשנה נוספת.

ההסכם ניתן לביטול מידי על ידי מי מהצדדים במקרה של פשיטת רגל או כינוס נכסים של הצד האחר או בשל הפרת ההסכם (בכפוף לתקופת ריפוי של 30 יום); התמורה הינה בהתאם למחירים הנקובים בנספח להסכם. המחירים ניתנים לשינוי על ידי אינמרסט בהתראה של 30 ימים מראש. ההסכם מהווה חסם כניסה עיקרי לתחום התקשורת הלוויינית הבינלאומית, היות שאינמרסט הינה מהשחקניות המובילות בתחום. במסגרת ההסכם, הקבוצה משווקת ומוכרת שירותי תקשורת לוויינית ברשת אינמרסט.

16.5. ספקי מערכות

הקבוצה אינה מייצרת את המערכות המשמשות אותה לצורך מתן שירותי התקשורת השונים, והיא רוכשת מערכות אלה או חלקים מהן מספקים שונים. מערכות אלו כוללות ציוד מיתוג וניתוב, רכזות, מודמים לווייניים, מגברי הספק ואנטנות והן נרכשות ממגוון רחב של ספקי ציוד בתחום זה.

נכון למועד הדוח, לחברה אין ספק אשר היקף הרכישות ממנו עולה על 10% מהיקף כלל רכישות הקבוצה מספקים (למעט כמפורט בסעיף 15 זה לעיל, ביחס לספקי מקטעי הלוויין, ספק הסיב האופטי ו-16.4.2 לעיל ביחס לספקי שירותי תקשורת לוויינית ניידת). להערכת הנהלת החברה לחברה אין תלות במי מספקיה.

17. הון חוזר

הסכום שנכלל בדוחות הכספיים (אלפי דולרים)	
30,891	נכסים שוטפים
(25,570)	התחייבויות שוטפות

עודף ההתחייבויות על הנכסים השוטפים	5,321
------------------------------------	-------

- 17.1. לפרטים בדבר הגילוי על ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ראו סעיף 5 לדוח הדירקטוריון.
- 17.2. ככלל, מדיניות הקבוצה היא לנסות לקבל מספקיה, ככל האפשר, תנאי אשראי טובים יותר מאשר תנאי האשראי שהיא מעניקה ללקוחותיה, ככל שישנם.
- מדיניות האשראי, ובהתאם גם ניהול ההון החוזר, משתנה בהתאם למגזרי הפעילות העסקית כמפורט להלן. בתקופת הדוח הוארכו תנאי התשלום של לקוחות החברה, ומנגד הוארכו גם תנאי התשלום לספקים. לפרטים בדבר הרכב יתרת הלקוחות ליום 31.12.2021 ראו ביאור 4 ב' לדוחות הכספיים.
- 17.3. מדיניות בתחום תקשורת נתונים: בתחום זה מרבית הלקוחות ממוקמים באפריקה ובאסיה. מדיניות הקבוצה היא להימנע, ככל הניתן, ממתן אשראי ללקוחות אלו. עם זאת, קיימים מקרים רבים בהם הקבוצה ממשיכה לספק שירות (לתקופה מוגבלת) למרות איחור בתשלום וזאת בעיקר כשמדובר בלקוחות גדולים ומבוססים, כגון מפעילי תקשורת גדולים, חברות סלולר או מוסדות אחרים.
- 17.4. מדיניות בנושא מלאי: עבור כל סוגי הפעילויות הקבוצה נוהגת להחזיק מלאי חלפים מינימלי לצורך תיקונים והחלפות. כמו כן, נוהגת החברה להחזיק רק פריטים מיועדים למכירה אשר צפויים להימכר בטווח הקצר. הקבוצה אינה מצטיידת בכמויות מלאי לטווחים ארוכים.
- 17.5. מדיניות מתן אחריות: בחלק מההסכמים בין הקבוצה ללקוחותיה נקבע היקף וגבולות אחריותה של הקבוצה לשירות הניתן על ידה, זמינותו ואיכותו. היקף וגבולות האחריות של ספקי הקבוצה כלפי הקבוצה אינם בהכרח תואמים להיקף וגבולות אחריותה של הקבוצה כלפי הלקוחות. הקבוצה לא רשמה בדוחות הכספיים הפרשה בגין אחריות עבור השירות הניתן על ידה ללקוחותיה, מאחר שניסיונה בשנים האחרונות מלמד כי לא נדרשה לשלם סכומים מהותיים בגין אחריות זו.

18. השקעות

לפרטים אודות פעילויות והשקעות מהותיות בחברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים שאינם חברות בנות והשקעות בפעילויות אחרות ראו סעיף 23 לפרק זה. כאמור לעיל, החברה השקיעה בכ-5.9% מהון המניות של וויק, שהינה חברה פרטית אשר הוקמה במטרה לספק שירותי תקשורת על גבי סיבים אופטיים למפעילי רשתות תקשורת, ממשלות וספקי אינטרנט באפריקה. שווי הנכס האמור עולה לכדי היקף מהותי עבור החברה.

ביום 21 בנובמבר, 2021, דיווחה החברה כי הושלמו בהצלחה מלוא התנאים למכירת אחזקותיה בתאגיד וויק, בתמורה לסך של 9,438,357 דולר ארה"ב, ברוטו.

תמורת העסקה התקבלה ביום 24 בנובמבר, 2021. מתמורת העסקה נוכו, בהתאם לתנאי העסקה, סכומי הוצאות עסקה (עמלות, משפטיות וכיו"ב), וסגירת יתרת הוצאות פתוחות מול וויק, בגין רכש שירותים שוטפים), באופן בו סך התשלום אשר הועבר לנאמן אגרות החוב עומד על סך נטו של 7,548,800 דולר ארה"ב, אגב צמצום משמעותי בהיקף חובות הספקים של החברה.

בעצם ביצוע העסקה, החברה ממשיכה להציג יכולת מוכחת באיתור והשבחת חברות ופעילויות, תוך מימושן באופן מיטבי. במהלך השנים האחרונות, פעלה החברה על מנת להשביח את פעילותה ועסקיה של וויק, תוך קיום נוכחות אקטיבית בדירקטוריון וויק, ניהול וועדות וויק, וקידום אקטיבי של עסקאות ומיזמים רבים בתוך וויק. פעילות השבחה זו הובילה לאיתור משקיעים איכותיים ולמימוש מוצלח ביותר של ההשקעה.

דוגמא נוספת ליכולות ההשבחה והאיתור של החברה היא פעילותה בקונגו, אשר החלה לפני כעשור כמיזם מזערי אשר הניב הכנסות בהיקפים של מאות אלפי שקלים בודדים בשנה בלבד, ולאורך השנים יצרה פעילות משמעותית בקונגו אשר הניבה לגילת טלקום צבר הכנסות של קרוב ל- 100 מיליון דולר במצטבר לאורך השנים.

הוצאתה אל הפועל של עסקת המכירה ב- וויק, היוותה תהליך מורכב ביותר, אשר כלל גיוס משקיע מהותי ואיתן לתאגיד וויק, אשר יזרים ל- וויק סכומי השקעה משמעותיים ובמקביל ירכוש את אחזקותיהם של חלק מבעלי המניות הקיימים, ובהם החברה. הנהלת החברה היוותה גורם מוביל בעסקה ופעלה באופן אקטיבי לניהול הליכי המשא ומתן מול המשקיע ויתר בעלי המניות, ניהול ההליכים הרגולטוריים, ניהול הפעילות בוועדות וויק, תוך השגת הסכמות ופתרונות יעילים בעסקה אשר כללה 13 צדדים ובעלי מניות שונים.

תמורת העסקה שימשה, בהתאם לתנאי העסקה שהושגה ולתנאי אגרות החוב של החברה לביצוע: א. פירעון מוקדם של סדרות אגרות החוב ו' ו- ב' של החברה, בהתאם לתנאי אגרות החוב, באופן אשר הותיר יתרה לא מהותית לפירעון עתידי בגין אגרות החוב מסדרה ב'; ב. שמירת עתודה לתשלום מס בגין העסקה (אם וככל ויידרש).

19. מימון

פעילות הקבוצה ממומנת בעיקרה מהון עצמי שוטף. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, עומד סך האשראי לזמן קצר, כולל חלויות שוטפות על כ- 1,392 אלפי דולר. לפרטים נוספים אודות תנאי ההלוואות ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים.

בחודש בספטמבר, 2020 התקשרה החברה בהסכם עם תאגיד בנקאי לקבלת הלוואה בערבות מדינה בסך של 5 מיליון ש"ח בתנאים מטיבים, בשים לב לזכאות שנקבעה לחברות במסגרת קרן ההלוואות לעסקים בערבות המדינה (בסעיף זה: "ההלוואה"). ההלוואה תישא ריבית שנתית השווה לריבית הפריים, בתוספת מרווח של 1.5% (כאשר החברה פטורה מתשלומי ריבית בגין השנה הראשונה). קרן ההלוואה תשולם ב- 48 תשלומים חודשיים רצופים וזאת החל מתום שנה ממועד העמדתה של ההלוואה בפועל, קרי ביום 10 באוקטובר 2021. להערכת החברה הלוואה זו, אשר מגלמת תנאים מטיבים ביותר, תשפר משמעותית את תזרים המזומנים של החברה ותתמוך בפעילות הפיתוח העסקי של החברה בטווח הבינוני והארוך.

מידע אודות הלוואות ואשראים מהותיים:

לפרטים בדבר הלוואות ואשראי של החברה ואגרות חוב שהנפיקה החברה והקיימות, ראה באור 10 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2021.

אגרות חוב קיימות (סדרה ב')

להלן יובא תיאור סדרת אגרות החוב של החברה שבמחזור נכון למועד פרסום דוח זה :

אגרות חוב (סדרה ב') ("אגרות החוב")	
מועד ההנפקה הראשונה	נרשמו למסחר בחודש פברואר 2018, על פי דוח הצעת מדף מיום 31 בינואר 2018 אשר פורסם מכוח תשקיף מדף מיום 4 ביולי 2017, הנושא תאריך 5 ביולי 2017.
היקף ע.ג. אגרות חוב במועד ההנפקה (בש"ח)	44,800,000
היקף ע.ג. אגרות חוב למועד פרסום הדוח (בש"ח)	3,817,497
מועד תחילת פירעון הקרן	1.3.2019
מספר תשלומים שנתיים לפירעון הקרן	2 תשלומים בשיעור של 5% כל אחד אשר שולמו ב-1.03.2019 ו-1.09.2019; 2 תשלומים בשיעור של 7% כל אחד אשר שולמו ב-1.03.2020 ו-1.09.2020; 2 תשלומים בשיעור של 10% כל אחד אשר שולמו ב-1.03.2021 ו-1.09.2021; תשלום אחד בשיעור של 20% אשר ישולם בתאריך 1.03.2022; תשלום אחד בשיעור של 36% אשר ישולם בתאריך 1.09.2022.
סכום הריבית שנצברה למועד הדוח	למועד דוח זה, סכום הריבית שנצברה עומד על כ- 18 אלפי ש"ח.
שווי בורסאי למועד הדוח	למועד פרסום דוח זה, השווי הבורסאי של אגרות החוב עומד על 3,859 אלפי ש"ח.
סוג הריבית	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.5% אשר משולמת פעמיים בשנה.
מועדי תשלום הריבית	בימים 1 במרץ ו-1 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2018 עד 2022 (כולל).
סוג הצמדה	אגרות החוב אינן צמודות למדד או למטבע כלשהו.
זכות לבצע פדיון מוקדם או המרה כפויה	פדיון מוקדם בעקבות מחיקה מהמסחר בבורסה - במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר ויוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב מפני ששווי החזקות הציבור בסדרת אגרות החוב פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב. פדיון מוקדם ביוזמת החברה - החברה תהא רשאית לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב (סדרה ב') ביוזמתה, בהתאם להוראות סעיף 6.2 לשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ב') (להלן: "שטר הנאמנות") ולהנחיות הבורסה. כמו כן, במקרה של מכירת מניות וויזק שבבעלות החברה (במישרין או בעקיפין), החברה תעשה שימוש בתמורת המכירה כאמור, נטו, שתתקבל בידה, לאחר מיסים, הוצאות וניכויים, ולאחר ביצוע תשלומי קרן, ריבית והפרשי הצמדה קרובים (קרי ל-18 החודשים הקרובים) (לרבות יצירת כרית לתשלומים כאמור, בכפוף לשיקול דעת החברה) לשם פדיון חלקי ו/או מלא (בהתאם לגובה התמורה), של אגרות החוב (סדרה ב'). יובהר, כי שימוש בתמורת המכירה לצורך פירעון אגרות החוב (סדרה ב') (לרבות יצירת כרית לתשלומי קרן, ריבית והפרשי הצמדה כאמור לעיל) לרבות בדרך של פדיון מוקדם בהתאם לסעיף זה, יבוצע רק בכפוף לכך שהחברה עשתה שימוש בתמורת המכירה תחילה כדי לפרוע באופן מלא את סדרת אגרות החוב (סדרה ו') של החברה, ככל שרלוונטי בהתאם לאמור בסעיף 5.4 לשטר הנאמנות וככל שסדרה זו טרם נפרעה במועד האמור, בהתאם להוראות שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ו') מיום 10 ביולי 2016.
ערבות לתשלום התחייבויות	החברה וכן גילת טלקום בע"מ ו Gilat Satcom Nigeria Limited ("גילת סאטקום") ⁶ , כהגדרתן בשטר הנאמנות מתחייבות כי בכל עת, החל ממועד הנפקת אגרות החוב

⁶ גילת סאטקום הינה חברה פרטית בבעלות מלאה של גילת טלקום בע"מ ("גילת טלקום"), שהינה חברה בבעלות מלאה של החברה. המניות יכול ותוחזקו על ידי מי מבין החברות הנ"ל (Gilat Satcom Nigeria Limited או גילת טלקום) ובלבד שהחברות כאמור תיוותרנה בבעלות מלאה של החברה במישרין או בעקיפין.

	(סדרה ב') ועד למועד פירעון מלוא התחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות, תגרומנה לכך כי מלוא התקבולים שיחולקו במזומן בלבד על ידי וויזק בגין מניות וויזק ובגין כל מניות וויזק נוספות שיוקצו לחברה (במישרין ואו בעקיפין) יופקדו בחשבון נאמנות לטובת המחזיקים תוך מועד שהוגדר בשטר. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.4 לשטר הנאמנות. החברה וכן גילת סאטקום וגילת טלקום בע"מ, מתחייבות, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן וכל עוד לא מולאו כל יתר התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב על פי שטר הנאמנות ואגרת החוב, הן לא תיצורנה ולא יסכימו ו/או יתחייבו ליצור לטובת צד שלישי כלשהו שעבודים כלשהם בדרגה כלשהי על רכושן, לרבות שעבוד להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, אלא בהסכמה מראש של מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, והכל בכפוף להוראות סעיף 5.3 לשטר הנאמנות.
דירוג	אין
מהותיות (מהתחייבויות)	5% מעל
אמות מידה פיננסיות	יחס חוב פיננסי נטו למאזן - כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן, יחס החוב הפיננסי נטו לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יעלה על 75% במשך למעלה משני רבעונים רצופים. נכון למועד זה שיעור היחס עומד על (1%). יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA - כל עוד אגרות החוב (סדרה ו') לא נפרעו במלואן, יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על 6 במשך למעלה משני רבעונים רצופים. נכון למועד זה שיעור היחס עומד על (0.04).
סעיפי Cross Default המהווים עילה לפירעון מיידי	אם סדרה אחרת של אגרות חוב שהנפיקה החברה הועמדה לפירעון מיידי או במקרה שבו הועמד לפירעון מיידי חוב פיננסי מהותי אחר של החברה, (בסעיף זה: "חוב פיננסי מהותי": קרי, בגובה של למעלה מ-15 מיליוני ש"ח שהינו Recourse לחברה (קרי, חוב שהינו ללא יכולת חזרה לחברה, משמע שהינו Non-recourse, לא ייחשב "חוב פיננסי מהותי") וההעמדה לפירעון מיידי כאמור לא בוטלה תוך 30 ימים מהמועד בו קיבלה החברה הודעה בכתב עליה.
פרטי הנאמן	רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, מרחוב יד חרוצים 14, תל-אביב 67778 (טלפון: 03-6389200; פקס: 03-6389222). אשת הקשר אצל הנאמן הינה עו"ד הגר שאול (דוא"ל: hagar@rpn.co.il).

אגרות חוב קיימות (סדרה ג')

להלן יובא תיאור סדרת אגרות החוב של החברה שבמחזור נכון למועד פרסום דוח זה :

אגרות חוב (סדרה ג') ("אגרות החוב")	
מועד ההנפקה הראשונה	נרשמו למסחר בחודש יוני, 2021 על פי דוח הצעת מדף מיום 22 ביוני, 2021 אשר פורסם מכוח תסקיף מדף מיום 31, הנושא תאריך 5 ביולי 2017.
היקף ע.ג. אגרות חוב במועד ההנפקה (בש"ח)	60,000,000
היקף ע.ג. אגרות חוב למועד פרסום הדוח (בש"ח)	60,000,000
מועד תחילת פירעון הקרן	1.3.2023
מספר תשלומים שנתיים לפירעון הקרן	אגרות החוב עומדות לפירעון (קרן), ב- 8 תשלומים כדלקמן : א. שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 5% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2023 ; ב. שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 8% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2024 ; ג. שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 10% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2025 ; ד. תשלום אחד (1) בשיעור של 20% מקרן אגרות החוב אשר ישולם ביום 1.3 של שנת 2026 ; ה. תשלום אחד (1) בשיעור של 34% מקרן אגרות החוב אשר ישולם ביום 1.9 של שנת 2026.
סכום הריבית שנצברה למועד הדוח	למועד דוח זה, סכום הריבית שנצברה עומד על כ- 222 אלפי ש"ח.
שווי בורסאי למועד הדוח	למועד פרסום דוח זה, השווי הבורסאי של אגרות החוב עומד על 53,640 אלפי ש"ח.
סוג הריבית	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 4.5% אשר משולמת פעמיים בשנה.
מועדי תשלום הריבית	בימים 1 במרץ ו-1 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2021 - 2026 (כולל).
סוג הצמדה	אגרות החוב אינן צמודות למדד או למטבע כלשהו.
זכות לבצע פדיון מוקדם או המרה כפויה	פדיון מוקדם בעקבות מחיקה מהמסחר בבורסה - אם יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב מפני ששווי אגרות החוב (סדרה ג'), פחת מהסכום הקבוע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר, תבצע החברה פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ג') ותפעל כמפורט בסעיף 6 לשרט הנאמנות ובהתאם לכללי הבורסה.
ערבות לתשלום התחייבויות	אין.
דירוג	אין
אמות מידה פיננסיות ותנאים משפטיים נוספים	יחס חוב פיננסי נטו למאזן: החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג') לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב הפיננסי נטו לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יעלה על 60% במשך שני רבעונים רצופים. נכון למועד זה שיעור היחס עומד על 0%.

	יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA: החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג) לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על 5 במשך שני רבעונים רצופים. נכון למועד זה שיעור היחס עומד על 0.01). יחס הון עצמי למאזן: החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג) לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס ההון העצמי לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יפחת מ- 12% במשך שני רבעונים רצופים. נכון למועד זה שיעור היחס עומד על 25%. מגבלות חלוקה: החברה מתחייבת כי לא תבצע חלוקה אלא בכפוף לתנאי הבאים: החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; לא מתקיימת עילה לפירעון מיידי ואין חשש לקיומה של עילה כאמור; ההון העצמי של החברה (בניכוי סכום החלוקה) לא יפחת מ- 35 מיליון ש"ח; יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA לא יעלה על 4.5; לא מתקיימים במועד ההחלטה על ביצוע חלוקה "סימני אזהרה" כלשהם כאמור בתקנה 10(ב)14 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970, למעט סימני אזהרה המתייחסים ל- "תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת"; החברה לא תבצע חלוקה של רווחי שיערוך; כל עוד תהיינה אגרות החוב (סדרה ג) במחזור, החברה לא תבצע חלוקה, אלא בכפוף לקיום יתרת נזילות, אשר תאפשר לפחות 18 חודשי שירות חוב, בניכוי סכום החלוקה בפועל. קיימות מגבלות בקשר להרחבת סדרת אגרות חוב במקרה שבו ההנפקה תפגע בדירוג קיים (ככל שיהא) ו/או במקרי הפרה שהוגדרו, הפרות של אמות מידה פיננסיות וכיו"ב. החברה לא תהיה רשאית לבצע הרחבת סדרה במידה ויתקיימו אחד או יותר מהתנאים שלהלן: (1) הרחבת הסדרה תגרום להורדת דירוג הסדרה, לעומת דירוג הסדרה ערב הרחבת הסדרה, ככל ואגרות החוב ידורגו; (2) אם טרם ההרחבה ו/או בעקבות ההרחבה האמורה, קמה איזו מהעילות לפירעון מיידי המפורטות בסעיף 7.1 מבלי להתחשב בתקופת הריפוי; (3) אם החברה אינה עומדת באיזו מאמות המידה הפיננסיות מבלי להתחשב בתקופות המצוינות בסעיפים האמורים; (4) החברה אינה עומדת באיזו מהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות השטר; (5) קיים חשש שהרחבת הסדרה תפגע בכושר הפירעון של החברה את אגרות החוב (6) היקף הסדרה לאחר הרחבת הסדרה יעלה על סך של 90 מיליון ₪ ע.נ. התאמת ריבית: ככל שיחולו אחד או יותר מהאירועים המפורטים בסעיף 5.1.1 לתנאים שמעבר לדף, ובמהלך התקופות המפורטות בסעיף הנ"ל ובהן בלבד, תתווסף לריבית הבסיס או לריבית שתשא קרן אגרות החוב הבלתי מסולקת באותה עת, לפי העניין, ריבית בשיעור שנתי של 0.25% (עשרים וחמש נקודות בסיס) בגין הפרה של כל אחד מהאירועים כאמור אך בשום מקרה לא תעלה תוספת הריבית לפי סעיף זה ביותר מ- 0.75% לשנה. ואלה הם האירועים המפורטים בסעיף 5.1.1 לתנאים שמעבר לדף כאמור - החל ממועד פרסום הדוחות שבו חלה הפרה ביחס לסעיפים הבאים: החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג) לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב הפיננסי נטו לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יעלה על 60%. החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג) לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על 5. החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג) לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס ההון העצמי לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יפחת מ- 12%. עילות לפירעון מיידי: הפרת ההתחייבויות לעיל, מהווה עילה לפירעון מיידי, בכפוף לתקופות ריפוי שהוגדרו.
סעיפי Cross Default המהווים עילה לפירעון מיידי	אם סדרת אגרות חוב של החברה הנסחרת בכל מערכת מסחר שהיא או סדרת אגרות חוב מהותית אחרת של החברה או הלוואה מהותית אחרת של החברה הועמדה לפירעון מיידי, והדרישה לפירעון מיידי כאמור לא הוסרה ו/או החברה לא פרעה את אגרות החוב מהסדרה המהותית האחרת או את הלוואה המהותית האמורה, לפי העניין, תוך 30 יום ממועד שהועמדו לפירעון מיידי. לעניין זה "סדרת אגרות חוב מהותית אחרת" ו- "הלוואה מהותית אחרת" משמעו (1) סדרת אגרות חוב (אחת או יותר) שאינה נסחרת בכל מערכת מסחר שהיא; או (2) הלוואה (אחת או יותר) של החברה ו/או של חברה מאוחדת שיתרת מי מהן או יתרתן המצטברת, לפי העניין במועד ההעמדה לפירעון מיידי, מהווה (במצטבר) 12.5% או יותר מסך ההתחייבויות הפיננסיות של החברה, על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים הסקורים ו/או המבוקרים האחרונים, לפי העניין, שפרסמה החברה סמוך לפני אותו מועד או 20 מיליון ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע ביום חתימת שטר זה, לפי הנמוך.
פרטי הנאמן	רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, מרחוב יד חרוצים 14, תל-אביב 67778 (טלפון: 03-6389200; פקס: 03-6389222). אשת הקשר אצל הנאמן הינה עו"ד הגר שאול (דוא"ל: hagar@rpn.co.il).

לפרטים אודות המיסוי החל על הקבוצה ראו ביאור 12 לדוחותיה הכספיים.

21. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

הנהלת החברה בוחנת מעת לעת הנחיות והמלצות של משרד התקשורת והמשרד להגנת הסביבה בנושאים הקשורים לסיכונים סביבתיים בתחום פעילותה של החברה.

הפעלת תחנת שידור לוויין:

החברה מפעילה תחנת שידור לוויינית אשר כוללת מספר אנטנות שידור המותקנות על גג מתקני החברה בפתח תקווה. אותן אנטנות מהוות מקור לקרינה בלתי מייננת, אשר עלולה להיות בעלת השפעה שלילית על הסביבה. בהתאם להוראות הדין, עורכת החברה, באמצעות חברה חיצונית בעלת היתר מאת המשרד להגנת הסביבה, בדיקות תקופתיות של הקרינה אשר מקורה בתחנת השידור כאמור. כל הבדיקות, כולל הבדיקה האחרונה אשר בוצעה בשנת 2019 העלו כי הקרינה נמוכה מהקרינה המקסימאלית המותרת בהתאם לתקנים הסביבתיים והתעסוקתיים בישראל.

בהתאם לחוק הקרינה הבלתי מייננת התשס"ו-2006, בחודש אוגוסט 2015 קיבלה גילת טלקום מהמשרד לאיכות הסביבה היתר להקמת ולהפעלת מוקדי שידור מסוג משרד לווייני מדגם BUC. תוקף היתר זה הסתיים והחברה עובדת מול משרד לאיכות הסביבה על חידושו. החברה מעריכה כי לא תהיה מניעה בחידוש.

22. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

תחום שירותי תקשורת נתונים מאופיין בדרישות רגולטוריות שונות הכוללות, בין היתר, דרישות לקבלת רישיונות מגופים שונים כתנאי לפעילות בתחום. הדרישות הרגולטוריות משתנות ממדינה למדינה, הן מבחינת היקף הדרישות והן מבחינת אכיפתן.

22.1. רישיונות משרד התקשורת למתן שירותי תקשורת

חוק התקשורת קובע, כי אספקת שירותי תקשורת, מכל סוג, כפופה לקבלת רישיון משרד התקשורת. בהתאם לאמור, נכון למועד הדיווח, כפופה פעילות החברה לקבלת מספר רישיונות, בהתאם לסעיף 4 לחוק התקשורת וסעיף 5 לפקודת הטלגרף.

הרישיונות קובעים את סוג השירותים אותם רשאית הקבוצה לספק, לרבות הפעולות לצורך אספקת השירותים (למשל, הפעלה ותחזוקה של מערכות, חיבור לקווי בזק, ייצוג לקוחות מול צדדים שלישיים וכו'). כל רישיון קובע תנאים ייחודיים המתאימים לסוג שירותי התקשורת הניתן במסגרתו.

להלן עיקרי הרישיונות מטעם חוק התקשורת:

22.1.1. רישיון מיוחד למתן שירותי בזק - רישיון להעברת מסרים וללימוד מרחוק באמצעות VSAT

לחברה רישיון מיוחד למתן שירותי בזק, הכוללים שידור וקליטה של מסרים באמצעות VSAT וכן, מתן שירותי לימוד והדרכה אינטראקטיביים באמצעות מקטעי לוויין, מהרכות הלוויינית אל תחנות הקצה.

רישיון זה משמש את החברה במסגרת פעילותה בתחום שירותי תקשורת לוויינית ניידת וכן, בתחום שירותי תקשורת נתונים. תוקף הרישיון הוארך עד ליום 29 ביולי, 2024.

החברה רשאית לקבל זכויות שימוש במקטעי חלל לווייניים ממפעילי לוויין לשימושה ו/או לצורך

העמדתם ללקוחותיה ולחבר ציוד קצה של תקשורת לוויינית בין חצרי הלקוח לרשת הבזק הציבורית, כהגדרת בהוראות הדין.

הוראות רישיון זה, מגבילות את מתן השירות לשירותים פנים ארציים בלבד ובאמצעות משיבים של לוויין תקשורת ישראלית של חברת חלל, אלא אם אין ביכולתה של חברת חלל להעמיד את מקטע החלל הנדרש.

בהתאם לתנאי הרישיון, על החברה לעמוד בסטנדרטים טכניים והנדסיים, אשר מאושרים על ידי משרד התקשורת לרבות קבלת אישורים על שינויים במערכת.

עוד נקבע בתנאי הרישיון של משרד התקשורת סטנדרטים לטיב השירות, אשר על החברה לעמוד בהם כתנאי להמשך החזקת הרישיון לרבות פיקוח וחובות דיווח תקופתיים למשרד התקשורת.

22.1.2. רישיון מיוחד למתן שירותי בזק - רישיון לתמסורת חוזי (וידאו) ושמע ואותות משולבים (תמונה וקול)

רישיון מיוחד למתן שירותי בזק ושירותי תמסורת (שידור וקליטה) חוזי קול ושמע, הכולל קבלת זכויות לשימוש במקטעי לוויינים, לשימוש עצמי או לצורך העמדתם לשימוש של לקוחותיה, באמצעות תחנות קרקע נייחות וניידות מול לוויינים.

רישיון זה משמש את החברה במסגרת פעילותה בתחום שירותי תקשורת נתונים. תוקף הרישיון הוארך עד ליום 30 באפריל, 2024.

בהתאם לתנאי הרישיון, על החברה לעמוד בסטנדרטים טכניים והנדסיים, אשר מאושרים על ידי משרד התקשורת לרבות קבלת אישורים על שינויים במערכת.

עוד נקבע בתנאי הרישיון של משרד התקשורת סטנדרטים לטיב השירות, אשר על החברה לעמוד בהם כתנאי להמשך החזקת הרישיון לרבות פיקוח וחובות דיווח תקופתיים למשרד התקשורת.

22.1.3. רישיון מיוחד למתן שירותי בזק - לתמסורת חוץ לארץ

רישיון מיוחד למתן שירותי בזק לתמסורת בינלאומית, הכולל קבלת זכויות לאספקת שירותי תקשורת נתונים, טלפוניה בינלאומית וכן, שירותי תקשורת וידאו עסקית.

רישיון זה משמש את החברה בפעילותה בתחום שירותי תקשורת נתונים ושירותי טלפוניה בינלאומית. החברה פועלת להגיש, מעת לעת, דיווחים תקופתיים בהתאם לנדרש למשרד התקשורת. תוקף הרישיון הינו עד ליום 29 בספטמבר, 2023.

בהתאם לתנאי הרישיון, על החברה לעמוד בסטנדרטים טכניים והנדסיים, אשר מאושרים על ידי משרד התקשורת לרבות קבלת אישורים על שינויים במערכת.

עוד נקבע בתנאי הרישיון של משרד התקשורת סטנדרטים לטיב השירות, אשר על החברה לעמוד בהם כתנאי להמשך החזקת הרישיון לרבות פיקוח וחובות דיווח תקופתיים למשרד התקשורת.

22.1.4. רישיון משרד התקשורת להפעלת ציוד קצה לווייני ברשת אירידיום

רישיון להפעלת ציוד קצה לווייני נייד של רשת אירידיום. תוקף הרישיון הינו עד ליום 31 בדצמבר, 2022.

על פי רישיון זה, החברה רשאית לספק ציוד ללקוחותיה, במדינת ישראל, אשר פועל על רשת אירידיום. עד ל 31.12.22.

22.1.5. רישיון סחר להקמת תחנות קשר ולהחזקתן

רישיון משרד התקשורת שניתן לחברה לצורך סחר בציוד הנדרש לכלל הפעילות בתחום התקשורת הלוויינית הניידת. תוקפו של רישיון הסחר מחודש מדי שנה ותוקפו עד 31.12.22 בהתאם לתנאי הרישיון, על החברה לעמוד בסטנדרטים טכניים והנדסיים. עוד נקבע בתנאי הרישיון של משרד התקשורת סטנדרטים לטיב השירות, אשר על החברה לעמוד בהם כתנאי להמשך החזקת הרישיון לרבות פיקוח וחובות דיווח תקופתיים למשרד התקשורת.

22.1.6. רישיון משרד התקשורת למתן גישה ליציאה לאינטרנט

בהתאם לבקשת החברה מחודש אוקטובר, 2020, אישר משרד התקשורת לחברה, רישיון למתן שירותי גישה לרשת האינטרנט ("רישיון האינטרנט"). רישיון האינטרנט הונפק לטובת גילת, חברת הבת בבעלות מלאה של החברה.

על פי תנאי רישיון האינטרנט, יתאפשר לגילת להציע שירותי גישה לרשת האינטרנט בישראל ולחו"ל על גבי תשתית קווית ו/או באמצעות רשת לוויין באמצעות אתרי החברה בישראל. רישיון האינטרנט כאמור מאפשר לחברה את היכולת למכור Traffic מרשת האינטרנט בישראל ולעולם (כדוגמת חברות תקשורת מובילות כגון, בזק בינלאומי, פרטנר וכיו"ב).

על פי פלטפורמה טכנולוגית זו, לקוחות פוטנציאלים, לרבות לקוחות עסקיים, ישובים ישובים מרוחקים, ספקי תקשורת וכיו"ב - יוכלו לרכוש מהחברה פתרונות וירטואליים, שירותי אינטרנט, שירותי ערך מוסף (שירותי ענן, פיירוול, נתבים וירטואליים, שירותי הוסטינג וכיו"ב). רישיון האינטרנט למעשה יאפשר לחברה לנצל את יכולותיה הטכנולוגיות הקיימות, על מנת להציע ללקוחות בישראל שירותי תקשורת באיכות גבוהה ובאופן תחרותי.

רישיון האינטרנט מאפשר לחברה לפנות לפלח נרחב וחדש של לקוחות, כגון ספקיות אינטרנט בעלות התמחות בקהלי יעד ספציפיים, חברות, VOIP וחברות תשתית שכיום רוכשות שירותים אלו מגורמים אחרים בתעשייה. החברה תפעל לבסס מתן שירות והתקשרויות על בסיס האמור.

יחד עם זאת, מובהר כי הנושא המתואר לעיל ובחינת השוק המבוצעת על ידי החברה - מצויים בשלבים ראשוניים ביותר ואין וודאות בדבר ייסוד התקשרויות מהותיות ו/או ככלל. החברה תבחן את האפשרויות העסקיות והכלכליות העומדות בפניה מכוח הרישיון - וכן תדווח על כל התפתחות מהותית בנושא.

מידע האמור לעיל באשר ליישום בפועל של הרישיון והשפעתו המסחרית על החברה, אם וככל ותהיה - הינו מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר יכול שלא להתממש (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד ושאינן החברה יכולה לצפותן במועד זה, ובכלל זאת התפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה, לרבות משתני שוק, יכולות ביסוס

22.1.7. תיקון לרישיון הפעילות של החברה למתן שירות תמסורת לחו"ל באמצעות לויין

בחודש דצמבר 2020 התקבל בידי גילת תיקון לרישיון פעילות החברה למתן שירות תמסורת לחו"ל באמצעות לויין מטעם משרד התקשורת אשר מסדיר בין היתר, את הנושאים הבאים (להלן: "הרישיון"): (א) חובת "ישראליות" לחברה (לרבות ניהול ומרכז עסקיה) ותושבות ישראלית ביחס לחלק מנושאי המשרה בחברה; (ב) הגבלת העברת אמצעי השליטה בחברה לגורם שאינו ישראלי (כהגדרתו ברישיון) אלא בכפוף לאישור מיוחד (ג) הסדרת אפשרות להעברת אמצעי שליטה בבעל רישיון למספר גופים נפרדים, ללא קיומו של בעל שליטה בחברה (למיטב ידיעת החברה, מדובר על אפשרות אשר נבחנת מעת לעת על ידי בעלת השליטה, במקביל לבחינה שוטפת של אפשרויות שונות למימוש האחזקה בחברה מול מתעניינים, כפי שדווחו בדיווחים קודמים על ידי החברה); (ד) הגבלת האפשרות להשפעה ניכרת של אדם על פעילות החברה; (ה) קביעת התאמה ביטחונית לנושאי משרה ונותני שירותים בחברה; (ו) הסדרת פעולות נוספות הטעונות אישור מראש של משרד התקשורת, כגון פירוק מרצון, פשרה או הסדר, מיזוג עם חברה אחרת, רה ארגון מהותי וכיו"ב; (ז) הסדרת מסירת מידע מהותי למשרד התקשורת.

בהתאם לרישיון, פעולות מסוימות מכוחו לרבות מאלו המתוארות לעיל דורשות את אישור שר התקשורת.

להלן עיקרי התנאים אשר קבועים ברישיון:

1. **ישראליות**

בבעל הרישיון יתקיימו בכל עת כל התנאים הבאים: הוא חברה המאוגדת ורשומה בישראל; הניהול השוטף של בעל הרישיון ומרכז עסקיו בישראל; מקום מושב הנהלת בעל הרישיון ומשרדו הראשי יהיו בישראל.

2. **העברת אמצעי שליטה**

(א) לא תועבר לאדם, בעצמו או יחד עם קרובו או עם אחר הפועלים עמו דרך קבע (בסעיף זה - "המבקש"), החזקה, ישירה או עקיפה, של אמצעי שליטה כלשהו בבעל הרישיון בשיעור של עשרה אחוזים (10%) או יותר מאותו אמצעי שליטה, בין בבת אחת ובין בחלקים, אלא בהתקיים כל אלה: (1) המבקש הוא גורם ישראלי; (2) ניתנה לכך הסכמת השר בכתב מראש.

(ב) לא יירכשו, במישרין או בעקיפין, עשרה אחוזים (10%) או יותר מאמצעי שליטה כלשהו בבעל הרישיון, בין בבת אחת ובין בחלקים, בידי אדם בעצמו או יחד עם קרובו או עם אחר הפועלים עמו דרך קבע (בסעיף קטן זה - "המבקש"), אלא בהתקיים כל אלה: (1) המבקש הוא גורם ישראלי; (2) ניתנה לכך הסכמת השר בכתב מראש.

(ג) לא יועבר בדרך כלשהי, אמצעי שליטה כלשהו בבעל הרישיון, או חלק מאמצעי שליטה כאמור, באופן שכתוצאה מן ההעברה תועבר שליטה בבעל הרישיון מאדם אחד לאדם אחר או יהפוך אדם לבעל השליטה, אלא בהתקיים כל אלה: (1) הגורם אשר הפך לבעל השליטה

הוא גורם ישראלי; (2) ניתנה לכך הסכמת השר בכתב מראש.

(ד) גורמים מקרב מדינות בעלות רגישות ביטחונית שהוגדרו, לא יחזיקו במישרין או בעקיפין 5% ומעלה מאמצעי השליטה בחברה.

4. בעל רישיון ללא בעל שליטה

(א) לא יועברו בדרך כלשהי, אמצעי שליטה בבעל הרישיון, באופן שכתוצאה מן ההעברה יהפוך בעל הרישיון להיות בעל רישיון ללא בעל שליטה, אלא בכפוף לעמידה בהוראות סעיף זה ובכפוף למתן הודעה מראש בת 10 ימי עבודה לשר, ובלבד שהשר לא הביע את התנגדותו בתוך 10 ימי עבודה ממועד ההודעה.

(ב) על העברת אמצעי שליטה בבעל רישיון ללא בעל שליטה, יחולו הוראות סעיף 3 בשינוי הבא: בסעיפים 3(א) ו-3(ב), במקום "עשרה אחוזים (10%) או יותר" יבוא "חמישה אחוזים (5%) או יותר". השינוי האמור לא יחול ביחס למשקיע מוסדי אשר מתקיים בו תנאי מבין התנאים הקבועים בס"ק 2 להגדרת "גורם ישראלי". רשימת המשקיעים המוסדיים המותרת ביחס לסעיף זה, הנה כמפורט ברישיון.

(ג) החזקה בחברה ללא בעל שליטה, השולטת, במישרין או בעקיפין, בבעל הרישיון, בשיעור של חמישה אחוזים (5%) או יותר, ולעניין משקיע מוסדי עשרה אחוזים (10%) או יותר תהיה טעונה אישור השר מראש ובכתב, וזאת אף אם בהתאם לחישוב ההחזקה בהתאם לסעיף 3(יא) שיעור ההחזקה בבעל הרישיון נמוך מהשיעורים האמורים.

לעניין זה, "חברה ללא בעל שליטה" - חברה אשר אף אחד ממחזיקי אמצעי השליטה בה, במישרין או בעקיפין, אינו שולט בה.

(ד) בבעל רישיון ללא בעל שליטה, יחולו לעניין הצעת מועמדים לכהונת דירקטורים הוראות אלה:

(1) יהיו רשאים להציע לאסיפה הכללית של בעל הרישיון, מועמדים לכהונת דירקטורים רק אלה:

(א) גורם המחזיק חמישה אחוזים (5%) או יותר מסוג מסוים של אמצעי שליטה בבעל הרישיון.

(ב) מחזיקים אשר קיבלו אישור לעשות מינוי משותף בהתאם להוראות הרישיון.

(2) מחזיק, או מחזיקים אשר קיבלו אישור לעשות מינוי משותף, לא יציעו יותר ממועמד אחד לכהונה כדירקטור ולא יציעו מועמדים נוספים לכהונת דירקטור כל עוד מכהן דירקטור שמונה על פי הצעתם, אלא על פי אישור שנתן שר התקשורת מראש ובכתב. הוראה זו לא תחול על הצעת מועמד שיחליף דירקטור מכהן אשר נבחר על פי הצעת המחזיק או המחזיקים אשר קיבלו אישור לעשות מינוי משותף.

5. השפעה ניכרת

לא תוקנה לאדם יכולת להשפיע על פעילותו של בעל הרישיון השפעה ניכרת אף שאינה בגדר שליטה - בין לבד ובין יחד עם אחרים או באמצעותם, בין במישרין ובין בעקיפין - אלא אם קיבל את אישור השר, ולמעט אם הזכות האמורה הוקנתה לתאגיד בנקאי ישראלי, לנאמן ישראלי של אגרות חוב שהונפקו בישראל או לתאגיד בנקאי שאינו ישראלי שקיבל את אישור השר. חזקה על אדם שהוא בעל השפעה ניכרת בבעל הרישיון אם הוא מחזיק עשרים וחמישה אחוזים או יותר מאמצעי שליטה כלשהו בבעל הרישיון.

6. אישור וסיווג נושאי משרה ונותני שירותים

(א) שליש לפחות מחברי דירקטוריון בעל הרישיון, ובכל מקרה לא פחות משני חברים, יהיו אזרחי ישראל ותושביה ובעלי התאמה ביטחונית מתאימה לרמת הסיווג הביטחוני שתקבע על ידי הרשות הביטחונית המוסמכת (להלן - "דירקטורים מסווגים").

(ב) בעלי התפקידים ונותני השירותים שהוגדרו בנספח חסוי של הרישיון יהיו אזרחי ישראל ותושבי ישראל, ובעלי התאמה ביטחונית מתאימה בהתאם לרמת הסיווג הביטחוני שתקבע הרשות הביטחונית המוסמכת. דירקטוריון בעל הרישיון ימנה מבין חבריו שהם דירקטורים מסווגים ועדה שתיקרא "ועדה לענייני ביטחון". בוועדה לענייני ביטחון יכהנו לפחות 2 דירקטורים מסווגים.

(ג) תחנות שליטה ובקרה על לווין (בנספח ט' - "תחנות קרקע"), מערכות מידע וציוד תקשורת אשר באמצעותם ניתן שירות ללקוח, יותקנו, יתופעלו ויתוחזקו על ידי גורם ישראלי בעל התאמה ביטחונית מתאימה לרמת הסיווג הביטחוני שתקבע על ידי הרשות הביטחונית המוסמכת.

(ד) המנהל יהיה רשאי, לבקשת הרשות הביטחונית המוסמכת, למנות משקיף בישיבות דירקטוריון החברה ובוועדותיו, בעל סיווג בטחוני והתאמה ביטחונית, כפי שתקבע הרשות הביטחונית המוסמכת. בעל הרישיון לא יהיה חייב לחשוף בפני המשקיף מידע הנוגע ישירות ליחסי בעל הרישיון ללקוחותיו ולספקיו לרבות את המחיר שמשלם לקוח עבור קבלת שירותי בעל הרישיון.

22.1.8. רישיונות מטעם רשויות תקשורת בחו"ל

אספקת שירותי תקשורת בחו"ל כפופה לרגולציה מקומית. פרט לרישיונות המנויים לעיל ולהלן, הקבוצה לא מחזיקה ברישיונות נוספים. בהתאם להסכמים עם הלקוחות, האחריות לרישוי מקומי חלה על הלקוח (ראו גם סעיף 27.2 בפרק זה להלן).

הרישיונות בחו"ל של החברה כוללים באופן רוחבי הוראות מקובלות המתייחסות לנושאים הבאים: א. טיב השירות של החברה; ב. התחייבות של החברה לרציפות השירות; ג. חובות דיווח בגין אירועים מיוחדים; ד. התחייבויות לדיווח בגין אירועי שינוי שליטה; ה. התחייבויות לפתרון תקלות ותחזוקת הרשת באופן סביר - וכיו"ב.

הקבוצה מחזיקה ברישיונות באפריקה, כמפורט להלן:

אוגנדה - לקבוצה רישיון לפעול כ- PSP (Public Service Provider) ולספק שירותי תקשורת (voice and data) באוגנדה באמצעות חברת הבת גילת אוגנדה. לאור שינוי רגולטורי בכל שוק התקשורת באוגנדה, טרם חודשו הרישיונות לכלל חברות התקשורת באוגנדה. בהתאם לשינוי הרגולטורי, והליכים משפטיים ממושכים שננקטו על ידי איגוד חברות התקשורת באוגנדה, החל משרד התקשורת לאחר תקופה ממושכת בה החברות בעלות הרישיון פעלו מכוח הרישיונות הישנים, לבחון את בקשות החברות לקבלת רישיונות לפי תנאי הרגולציה החדשים. לאחרונה התקבלה העתק מהרישיון NPSP החדש (בדומה לרישיון שהחברה החזיקה בו עד כה) ובתקופה הקרובה החברה צפויה לקבל תעודה סופית.

גאנה - רישיון החברה לאספקת שירותי אינטרנט כ ISP במדינה פג לפני מספר חודשים והחברה בוחנת כדאיות חידושו.

ניגריה - לקבוצה רישיון למתן שירותי תקשורת בינלאומית וכן, רישיון למתן שירותי אינטרנט במדינה זו, החברה בוחנת את כדאיות חידוש רישיונות אלו וזאת לאור עליות גבוהות הנדרשות לצורך חידושים אלו.

23. הסכמים מהותיים

ראה ביאור סעיף 15 לדוח הדירקטוריון.

24. הליכים משפטיים

24.1. בתחילת חודש ינואר 2022 הוגשה על ידי קבוצת סקיייוז'ן תביעה כנגד החברה ועובד (ביחד ולחוד) על סך של 1 מיליון דולר.

התובעת, שנמצאת בשלבים מתקדמים לקראת הליכי פירוק ומנהלת הליך של הסדר נושים, ולמיטב ידיעת החברה מצויה בקשיים אל מול לקוחותיה, הגישה תביעה דן כנגד החברה והעובד, אשר קודם לכן עבד אצל התובעת בעקבות גיוס של מספר לקוחות שנטשו אותה לחברה בטענות של שימוש במידע עסקי. נראה כי עיקר טענות התביעה הינם כנגד העובד והחברה צורפה כצד נלווה ועל כן סבורה כי הטענות חסרות בסיס והחשיפה אינה מהותית הן בשל העובדה כי מרבית הלקוחות עליהם התובעת מבססת תביעתה כלל אינם לקוחות החברה. החברה הגישה כתב הגנה ובנסיבות בהן מצויה התובעת, עומדות לחברה טענות הגנה איתנות.

24.2. בחודש מאי 2021, החלה החברה בנקיטת הליכים משפטיים כנגד לקוחה - חברת נקסטל, חברת סלולר הממוקמת בקמרון וכנגד חברת האם שלה bestinver, אשר ערבה לחובותיה, לאחר שניסיונות רבים לגבות את החוב בסך של כ-4.8 מיליון יורו, באמצעים שונים, לרבות הסדר תשלומים שנחתם בין הצדדים, לא צלחו.

החברה נקטה בהליכים משפטיים בבית המשפט בקמרון מול הלקוח, ובהמלצת עורכי דינה הגישה מספר לא מבוטל של צווי עיקול, תפיסה וכיו"ב מול נקסטל ובעלת מניותיה הראשית, כאשר בשלב הנוכחי, בית המשפט דחה את בקשת החברה להטלת צווים מיידיים, והורה לחברה להגיש מספר הבהרות והשלמות לבקשות הצווים השונות אשר הוגשו בשנית, אולם בשלב זה טרם התקבלו החלטות סופיות בנושא מצד בית המשפט. במקביל, פועלת החברה במספר חזיתות נוספות, כגון פניות לשגרירות בקמרון, וניהול מ"מ מחוץ לכותלי בית המשפט. בשלב זה, לא ניתן להעריך באופן מלא את תוצאות ההליכים השונים.

פעילות החברה מאופיינת בערכים חברתיים וסביבתיים גבוהים. גילת בוחרת, מידי שנה, ולמעלה משני עשורים, לייצר עשרות מקומות עבודה, לתמוך במערכות חינוך, בריאות ורווחה במדינות קשות יום באמצעות אספקת משאב חיוני ביותר - שירותי תקשורת מתקדמים, תוך קידום ערכי ESG מרכזיים. פעילות החברה משקפת ערכים חברתיים, סביבתיים, אנושיים וסוציאליים בממשקים רבים וברמה הגבוהה ביותר. במקביל, החברה מקפידה לעבוד מול ספקים ערכיים, שותפים ערכיים, לייצר גיוון ערכי, מגדרי ומוסרי. חלק ניכר המבנה הניהולי של החברה מורכב מנשים (למעלה מ- 8 מנהלות ביניים וסמנכ"ליות).

בראי ערכי ה- ESG מדיניות החברה דוגלת בצמצום הפער במדינות מתפתחות, כאשר באמצעות הנגשת החיבור לאינטרנט לאזורים מרוחקים ובמדינות נחשלות, תושבים במדינות אלו יכולים לקבל גישה לשירותים דיגיטליים שונים לשיפור בריאותם ורווחתם. בזכות הנגשת האינטרנט על ידי החברה, מתאפשרים לתושבים באפריקה גם שירותי למידה מרחוק והגישה לרשתות החברתיות. צעדים אלה מצמצמים בפועל את הפער בין אפריקה למערב.

מעבר לכך, החברה מסייעת מזה שנים לכוחות הביטחון בישראל ומהווה גאווה חברתית של ממש תוך שיקוף ערכי ESG גבוהים.

במהלך שנת 2021 פעלה החברה לקידום פרויקט ESG מקיף ופרסום דוח אחריות תאגידית מקיף. דוח זה, אשר צפוי להתפרסם בקרוב, משקף למחזיקי העניין של החברה את פעילותה לניהול ההשפעות הסביבתיות והחברתיות של פעילותה העסקית, ביצועיה בתחומי הסביבה, החברה והממשל התאגידי והמשאבים המושקעים על ידה בתחומים אלה לטובת מחזיקי העניין.

חזון החברה הינו להיות מובילה בתחומה במטרה להעניק פתרונות תקשורת בעלי ערך ייחודי ללקוחותיה, המבוססים על מקצועיות, הוגנות, אמינות, חדשנות טכנולוגית, שותפות ומחויבות לצרכים המשתנים של הלקוחות, תוך השגת יעדים של מצוינות תפעולית וארגונית.

במקביל, החברה פועלת מתוך תפיסה ארגונית שמבוססת על ערכי ליבה של שקיפות וממשל תאגידי תקין ומוביל ומיישם קוד אתי מקיף, נהלי התנהלות מול ספקים ועובדים, תוכנית אכיפה מלאה, נהלי ציות, נהלי מניעת הונאות ומעילות וכיו"ב. בנוסף, החברה מקפידה על שמירת זכויות העובדים וערכי המשפחה. אמינות ואמון הדדי כחלק מערכי הליבה של החברה.

החברה מחויבות לנהל את עסקיה בהגינות, ביושרה, באמינות ובאחריות, ולוודא כי פעילותה העסקית, בין היתר מחוץ לישראל, מתבצעת בסטנדרטים המוסריים הגבוהים ביותר ובהתאם לחוקים ולתקנות השונים החלים באזורי הפעילות, ולהימנע מסיכונים אפשריים הקשורים לשחיתות. בהתאם לכך, אימצה החברה נוהל מניעת שוחד ונוהל מניעת שחיתות.

החברה פועלת במסגרת שקיפות מירבית בדוחות הכספיים שלה, דוגלת בקיום שיחות עם משקיעים בתדירות שהינה לכל הפחות רבעונית ולעיתים בתדירות גבוהה מכך, בזמינות באופן רציף של בכירים בחברה לשוחח עם משקיעים ומתן מענה לשאלותיהם, ובפרסום באתר החברה ולשוק ההון של מצגות מפורטות אודות תוצאות החברה ופעילותה. ערך השקיפות הינו מרכזי בפעילותה של גילת אנו מאמינים ששקיפות מחזקת את הקשר מול שוק ההון, בעלי מניות וכלל מחזיקי העניין, ומסייעת בהבנה ומיפוי של נושאים המהותיים להתנהלות העסקית כמו גם הלא-עסקית לרבות צמצום החשיפה לסיכונים ניהוליים/תפעוליים.

דירקטוריון ונהלת החברה שמו להם למטרה ליצור תרבות ארגונית שקופה, תהליכית, יוזמת וחדשנית שמטרתה להצמיד את החברה קדימה. אנו מחויבים בכל מעגלי ההשפעה לציות ועמידה בחוקים, תקנות

ונהלים, שהינם חיוניים להמשך פעילותינו ושגשוגנו. במסגרת זו אימצנו נהלים שמטרתם לסייע לנו לעמוד בסטנדרטים המיטביים המקובלים בתעשייה בה אנו פועלים. אנו פועלים בשקיפות ובהוגנות כלפי כלל מחזיקי העניין שלנו, בין היתר באמצעות שמירה על קשר עם משקיעינו ודיווח גלוי, מפורט ותדיר לשוק ההון. אנו מאמינים ששמירה על קשר הדוק עם שוק ההון, מאפשרת למחזיקי העניין שלנו, לרבות הלקוחות, הספקים והציבור הרחב, ללמוד עלינו ועל פעילותנו השוטפת באופן תדיר, ובכך אנו שומרים ומחזקים את אמינותנו והביטחון בנו.

אנו מחויבים לשמירה על ממשל תאגידי תקין כלפי משקיעינו והציבור הרחב. מחויבות זו הינה אינהרנטית להתנהלות היומיומית של החברה. מעבר לכך, החברה מעודדת את עובדיה ופועלת להסברה על החשיבות בשמירה על משאבי הטבע והסביבה. במסגרת זו החברה מעודדת מחזור תוך יצירת מודעות והנגשת מתקנים למחזור (בקבוקים, סוללות, הימנעות מכלים חד פעמיים) וכיו"ב.

אחת לשנה מציגה ההנהלה את האסטרטגיה העדכנית של החברה בפני הדירקטוריון. במסגרת זו מציג כל סמנכ"ל את המטרות והאתגרים שבתחום פעילותו ומתקיימים דיונים אסטרטגיים מעמיקים, במטרה לגבש עם הדירקטוריון את היעדים האסטרטגיים של החברה. הדירקטורים והמנהלים משתתפים בהדרכות והעשרות בעולמות בהם עוסקת החברה, מידי שנה, לצד הדרכות רגולטוריות שונות. החברה מקפידה לערוך הדרכות תקופתיות אודות תכנית האכיפה לכלל עובדים ונושאי המשרה. התוכנית מגדירה את אופן היישום, הפיקוח והבקרה על קיומם של הוראות וחוקים שונים.

26. יעדים ואסטרטגיה עסקית

מרחב הפעולה העיקרי של החברה הינו במדינות אפריקה שמדרום למדבר הסהרה. ישנן כ-46 מדינות המשויכות לאיזור זה ומעל ל-1.1 מיליארד תושבים. מטבע הדברים אין ביכולת החברה לקיים מאמצי שיווק ומכירה של מוצריה בעצימות זהה בכל המדינות שכן הדבר דורש כח מכירה גדול והשקעות כספיות ניכרות.

כמו כן רמת התחרות במדינות אלה עולה גם ממתחרים ישירות וגם מתשתיות מתחרות. לכן רמת הסיכון העסקי גדלה והחברה מתכוונת להיערך למגמה זו כבר בשנה הקרובה.

לצורך האמור - החברה קבעה אסטרטגיה ברורה לעסקי הליבה שלה

1. שירותי לווין נייחים - אסטרטגית רווח: החברה תתמקד בפעילות מכירה שפוטנציאל הרווח שלה גבוה. החברה תפעל בטריטוריות שבהן סיכויי המימוש למכירה גבוהים ומהירים ותפתח שווקים חדשים בזהירות רבה. החברה תוותר על פרויקטים בעלי סיכון גבוה - הן של מכר, הן של ביצוע והן של גביה.

2. שירותי לווין ניידים ו-HLS-D - אסטרטגית צמיחה: החברה תשקיע ביכולות מכר להרחבת פעילותה. תפעל להוספת טריטוריות ותשקיע בפרויקטים מורכבים.

3. VAS - מיקוד במוצרים נבחרים: לחברה סל פתרונות רחב ותחזוקתו הן מבחינת תפעול והן מבחינת מכר עולה על התקבולים הצפויים. החברה תתמקד במוצרים שהיא מאמינה כי יש בהם באמת יתרון יחסי עבור גילת טלקום.

בנוסף:

1. בשל יכולות ליבה בעולמות התקשורת, בוחנת החברה אפשרויות לרכישת פעילויות תקשורת, אשר תהנה סינרגטיות לפעילות החברה ויביאו לגידול בהכנסות וברווח, לרבות בדרך של חדירה לטריטוריות חדשות, לאו דווקא באפריקה.

2. החברה תשאף לשת"פ אסטרטגי עם שחקן נוסף בשוק הלווין.

26.1. תחום תקשורת נתונים :

החברה רואה בלקוחותיה את הנכס האסטרטגי שלה ומתמקדת באספקת שירות איכותי ואמין. על מנת לממש את האסטרטגיה, החברה תתמקד, במדינות ובשירותי עוגן ובכללם מכירת שירותי תקשורת על גבי לווניי O3b, לחברות סלולר ומפעילי תקשורת.

בהתאם לצרכי הלקוח, מספקת החברה מגוון שירותים, שחלקם מסופקים על גבי סיב וחלקם על גבי לווין. מבחינת הלקוח, מדובר על שירותים זהים שמסופקים בתמהיל של טכנולוגיות שונות.

אסטרטגיית המכירות והשיווק של החברה בתחום תקשורת הנתונים מכוונת באופן רציף להצעת סל פתרונות תקשורת מלאים, בהתאם לצרכי הלקוחות הרלוונטיים במדינת היעד. החברה פועלת על מנת להציע ללקוחותיה מגוון רחב של פתרונות תקשורת (אינטרנט, סלולר שירותי ענן וכיו"ב), הן על בסיס טכנולוגיות סיבים והן על בסיס טכנולוגיות לווין, תוך התאמת סוג הטכנולוגיה לצרכי ורצונות הלקוח.

כחלק מאסטרטגיית הפעילות של החברה בתחום תקשורת הנתונים, פועלת החברה על מנת קיים מערכות עסקיות מול מגוון רחב של ספקי שירותים בתחומי הלוויין הסיבים ושירותי ערך מוסף, באופן המאפשר לה לספק ללקוחותיה מגוון רחב של פתרונות תקשורת, באופן, מהיר, זמין ומותאם לצרכי הלקוח - תוך שמירה על גמישות מירבית מול הספקים הרלוונטיים (קיום הסכמי "גב אל גב" מול הספק המותאמים לצרכי הלקוח, שימור מרווחי מחיר תחרותיים וכיו"ב).

שירותי סיבים ו/או לווין ו/או ערך מוסף מוצעים על ידי צוותי המכירות והשיווק של החברה גם, ובמקרים לא מעטים, מוצעים כתמהיל שירותים משולב (לוויין וסיבים במקביל) - לאור ביקוש גובר של חלק מקהל הלקוחות ליצירת גיבוי וחלופות טכנולוגיות, על מנת לשמר רציפות ורמת שירות גבוהה. יחד עם זאת, יצוין כי שירותי החברה הנמכרים כיום בפועל כתמהיל מלא של סיבים/לוויין ללקוחות אינם בהיקף מהותי. כחלק מאסטרטגיית פעילות החברה, מתחזקת החברה צוותי מכירה ייעודיים אשר פועלים על מנת למקסם את הצעת תמהיל השירותים של החברה, תוך התמקדות בלקוחות אותם מזהה החברה כלקוחות אסטרטגיים, בעלי חוסן פיננסי, נפח פעילות משמעותי וכיו"ב.

יחד עם פתרונות תקשורת הנתונים מציעה החברה ללקוחותיה פתרונות אינטגרטיביים של שירותי ערך מוסף מסוגים שונים כגון פתרונות מרכזיה, פתרונות תקשורת אלחוטית ופתרונות אבטחת מידע.

כיוון שהחברה עובדת מול ספקי שירות ומוצרים רבים, יכולה החברה לתפור חליפת שירות ללקוח שתתאים באופן מושלם לצרכים הנדרשים תוך כדי התכנסות לתקציב הלקוח.

ביכולות החברה לספק ללקוח פתרון מקיף מקצה לקצה שכולל תכנון מקדים של הפתרון, הטמעה, מסירה ללקוח וכן שירות תמיכה מתמשך מרחוק או באתר הלקוח.

לחברה ידע רב וניסיון עשיר בעולמות תוכן של אינטגרציה של מערכות תקשורת, ידע אותו היא מביאה לקהל לקוחותיה שרואים בה מומחית תוכן ואוטוריטה בתחום הלוויין, הסיבים ושירותים משלימים כפי שתוארו כאן, וכתוצאה מכך מצליחה החברה לשמר לקוחות רבים לאורך שנים ארוכות שבמהלכן הלקוחות נהנים משירותים איכותיים שמתאימים לאתגרים העסקיים שלהם.

26.2. תחום תקשורת לוויינית ניידת:

החברה פועלת להרחבת פעילותה בתחום התקשורת הלוויינית הניידת הן באמצעות הרחבת סל השירותים המוצע על ידה והרחבת שירותי ערך מוסף כמתואר בסעיף 9.7.2 בפרק 3 לעיל, והן באמצעות פיתוח שוק התקשורת הלוויינית הניידת ביבשות אסיה ומרכז ודרום אמריקה. במהלך שנת 2015 החלה החברה למכור ולספק מוצרי ושירותי PTT לווייני. החברה רואה במכירת מוצר ושירות זה פוטנציאל ופועלת לקידום החדרתו לשוק במדינות שונות בעולם. החברה מעריכה, כי עסקאות מסוג זה יאפשרו לחברה לגייס לקוחות חדשים ולהרחיב את המכירות ללקוחות קיימים.

27. מידע כספי לגבי אזורים גיאוגרפיים

הקבוצה פועלת במספר אזורים גיאוגרפיים עיקריים: במדינת המושב ישראל, כמו כן, לקבוצה פעילויות מהותיות בקונגו.

הרכב הכנסות מלקוחות חיצוניים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
10,597	10,806	12,454	ישראל
25,427	25,499	23,013	הרפובליקה הדמוקרטית של קונגו
20,417	18,259	16,349	אחר
56,441	54,564	51,816	סה"כ

בהמשך למפורט בסעיף 27 לפרק תיאור עסקי התאגיד, יובהר כי מלבד ישראל והרפובליקה הדמוקרטית של קונגו, אין לחברה פעילות בעלת היקפים מהותיים במדינה נוספת אשר הכנסותיה ממדינה זו מהווה 10% או יותר מכלל הכנסות החברה. לחברה פעילויות במדינות רבות אולם, אלו אינם מגיעים כדי הכנסות מהותיות באופן מקובץ למדינה כלשהי.

28. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

החברה ממשיכה בהרחבת פעילותה באפריקה ובפרט בקונגו. לצד שידרוג החוזים עם הלקוחות הקיימים, החברה פועלת להתרחב למדינות נוספות מחוץ לאפריקה, בשירותים בהם מאמצי המכירה והסיכון פחותים. עיקרי הפעילות הצפויה:

- חיזוק היכולות הטכנולוגיות של החברה, הרחבת סל השירותים המנוהלים המוצעים על ידי הקבוצה ללקוחות החברה לרבות שירותי ערך מוסף ושירותי ענן, שיווק שירותי תקשורת מתקדמים, תוך חיזוק יכולות ניהול הפרויקטים המתקדמים של החברה;
- בחינת אפשרויות לרכישת פעילויות חדשות, מערכי תיקי לקוחות חדשים וכיו"ב גם מחוץ לאפריקה;
- שת"פ לניצול יעיל של מערך המכירות של החברה בעיקר לאפריקה;
- השקת פעילויות חדשות ומנועי צמיחה חדשים (כדוגמת השקת הזרוע החדשה בישראל, כמתואר ברישא לפרק זה);
- שיתופי פעולה אל מול חברות הלוויין כזרועה מבצעת של פרויקטים מרוכבים.

צפי החברה וכוונותיה כאמור לעיל הינו בגדר מידע צופה פני עתיד. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים גם על גורמים שמעצם טבעם, אינם בשליטתה

של החברה. מובהר, כי תוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מציפיותיה כאמור.

29. גילוי ייעודי בדבר אבטחת מידע וסייבר

במסגרת פעילותה העסקית קיימים אצל החברה מאגרי מידע שונים (ספקים, לקוחות וכיו"ב), תשלומים (גבייה ותשלום), עובדים וכיו"ב. החברה מסתייעת במערכות טכנולוגיות שונות, וזאת, בין היתר, לצורך תיעוד מאגרי המידע. במקביל, מנהלת החברה מערכות טכנולוגיות מורכבות, לצרכי אספקת שירותי תקשורת ללקוחותיה, תפעול שירותי לווין וכיו"ב.

החברה פועלת בסיוע יועצים מקצועיים, הן להגנת המערכות מפני מתקפת סייבר והן לקיום יכולת התאוששות מהירה במקרה של מתקפה, בנוסף, החברה מעדכנת באופן שוטף את האמצעים השונים בהתאם להתפתחות הטכנולוגית הרלבנטית.

כמו כן, החברה, עושה שימוש במערכות טכנולוגיות מידע, תקשורת ומערכות עיבוד נתונים לצורך פעילותה השוטפת. פגיעה פיזית או לוגית במערכות המנהליות ו/או התפעוליות כאמור, מכל סיבה שהיא, עלולה לחשוף את החברה לעיכובים ולשיבושים בהספקת שירותי חשמל החברה, לרבות גרימת נזק למידע או גניבת מידע.

סיכון הסייבר מוגדר פוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות אירוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. אירוע סייבר הינו אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות תשתיות מחשב אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר.

החברה, כארגון העוסק בתקשורת, מהווה מטרה אטרקטיבית לתוקפים שונים. מערכות המחשב, רשתות התקשורת והמערכות הממוחשבות המשרתות את לקוחות החברה הינן יעד להתקפות סייבר, החדרת נזקות, קודים זדוניים, התקפות דיוג Phishing וחשיפות נוספות שמטרתן פגיעה בשירותי החברה, גניבת מידע או פגיעה בבסיס נתונים של החברה.

הפעילות העסקית של החברה נסמכת ונתמכת במידה רבה על מערכות טכנולוגיות. על כן, זמינות המערכות, מהימנות הנתונים והשמירה על סודיות הנתונים חיוניים לפעילות עסקית תקינה. כמו כן, החברה רואה במידע העסקי ובמידע על לקוחותיה הקיים במערכותיה ואצל ספקיה נכס עיקרי ומשקיעה מאמצים ומשאבים רבים ביישום מנגנונים ותהליכים של בקרה והגנה מתקדמים בתחום אבטחת המידע.

האסטרטגיה לאבטחת מידע והגנת סייבר מגדירה את תפיסת החברה ויעדיה בנושא אבטחת מידע והגנת הסייבר בהתאם לאסטרטגיה העסקית של החברה.

מטרת האסטרטגיה להוות מסגרת למדיניות אבטחת מידע והגנת הסייבר ויישום נהלי העבודה בתחום זה, אשר מגדירים את עקרונות הניהול והיישום, תחומי האחריות, בעלי התפקידים, טווחי הסמכויות, סדרי הפעולות והטכנולוגיות אשר משמשות את החברה.

המדיניות מפרטת, בין היתר, עקרונות מנחים לנושא אבטחת מידע לרבות שמירת אמינות, סודיות וזמינות המידע, צמצום דלף מידע, עקרונות יסוד לצמצום חשיפה של החברה להתממשות סיכונים והסדרת תחום ההרשאות.

כחלק מההיערכות להתמודדות עם איומי הסייבר השונים, החברה מקיימת ומובילה תהליכים פנימיים וחיצוניים להפחתת סיכוני הסייבר נגדה ונגד ולקוחותיה. במסגרת זו, סיכוני הסייבר מנוהלים באמצעות מספר מעגלי אבטחה ובקרה במספר רבדים, זאת מתוך מטרה להקטין את החשיפות הפוטנציאליות בגין איום זה.

משבר הקורונה מוביל לעלייה משמעותית בתקיפות סייבר על ארגונים בעולם בדגש על עלייה בניסיונות Phishing והנדסה חברתית. כמו כן תצורת העבודה מרחוק והשינוי בתהליכי העבודה והבקורות מגדילים את

משטחי התקיפה הפוטנציאליים לתקיפות סייבר על החברה ומגבירים את איום דלף המידע.

החברה נוקטת במספר רב של צעדים על מנת למזער את החשיפה לסיכונים אלו ובכלל זה: הקשחת מדיניות העבודה ברשת החברה, צמצום הקישוריות לספקים וגופים חיצוניים, הקשחת מדיניות הרשאות משתמשים, הדרכות והעלאת המודעות בתחום אבטחת המידע, הגברת הניטור לשם הסרת אתרים מתחזים, התאמת הפתרונות הטכנולוגיים ותהליכי הניטור לרגישות התפקיד ומתווה העבודה מרחוק. גילת טלקום ממשיכה לעקוב אחר מגמות, איומים ותקיפות בעולם הסייבר.

על מנת לתת מענה לצרכים הנוכחיים ולאפשר המשכיות עסקית, מחלקות רבות בחברה עברו לתצורת עבודה חדשה המשלבת עבודה נרחבת מהבית.

החברה מבצעת גיבויים בתדירות יומית עבור כל המערכות הקריטיות שלה, כולל שכפול של הגיבויים לאתר נוסף וכן מבצעת באופן סדיר שחזורים לצורך ווידוא היכולת לשחזר נתונים בהצלחה מגיבויים אלו.

בשנת 2021 לא הייתה תקרית קיברנטית אחת או יותר שהשפיעה מהותית על המוצרים או השירותים של החברה או על קשרים עם לקוחות.

סקרי אבטחת מידע ומבדקי חדירה למערכות החברה מבוצעים על ידי חברות חיצוניות בלתי תלויות המתמחות בתחום אבטחת מידע וסיכוני IT. תדירות עריכת הסקר על כל מערכת, נקבעת בהתאם לקריטיות המערכת והסיכון הטמון בה.

ככל שתתרחש מתקפת סייבר על החברה, עשויה להיות לכך השפעה מהותית על פעילותה וכן מוניטין החברה עלול להיפגע. בנוסף, החברה עשויה להידרש לשאת בעלויות כדי להגן מפני פגיעות במערכות המידע, כמו גם לתקן את הנזק שייגרם מפגיעות כאלו ככל שיתרחשו כולל, למשל, הקמת מערכות הגנה פנימיות, יישום אמצעי הגנה נוספים מפני איומי סייבר, הגנה מפני התדיינות משפטית כתוצאה ממתקפת סייבר, תשלום פיצויים או נקיטת צעדים מתקנים אחרים כלפי צדדים שלישיים.

מימוש יעדי אבטחת המידע והגנת הסייבר מתבצע באמצעות יישום שורה של אמצעי הגנה, מתקדמות, ניטור הרשת 24/7 ע"י מוקד שליטה ובקרה אשר מומחה בתחום אבטחת המידע, וכלה בשיטות לטיפול באירועים והתאוששות מאסון. אין וודאות באשר ליכולתה של החברה למנוע מתקפות סייבר או פגיעות במערכות המידע.

30. גורמי סיכון

סיכונים ענפיים

30.1. שוק התקשורת בישראל - רגולציה

שוק התקשורת בישראל הינו שוק המוסדר רגולטורית, באופן המשפיע על דרך פעולת הקבוצה. בשוק התקשורת שוררת אי ודאות רגולטורית רבה, ובכלל זה ביחס למדיניות מתן רישיונות ופתיחת שוק התקשורת לתחרות.

הקבוצה פועלת על פי רישיונות, כמפורט בסעיף 21 בפרק זה לעיל. הרישיונות מוגבלים בזמן וניתן לחדשם מעת לעת, הכל על פי הוראות הדין. אין ביטחון כי הרישיונות יחודשו בעתיד. לאי חידוש של הרישיונות או מי מהם, תהיה השפעה מהותית לרעה על עסקיה ו/או תוצאותיה העסקיות של החברה.

כמפורט ברישיונות, רשאי השר להגביל ו/או להשהות ו/או לבטל רישיון ספציפי, בין היתר, במקרה בו הפרה הקבוצה תנאי מהתנאים המופיעים ברישיון, במקרה בו הקבוצה לא יכולה להעמיד ו/או לתת את השירות הספציפי בגינו ניתן הרישיון וכן, במקרה בו הקבוצה לא תוכל לשמור על רמת שירות נאותה

לרווחת הציבור. בנוסף, יכול השר לתקן את תנאי הרישיון בהתאם למדיניות הממשלה ביחס למגזר התקשורת ולאינטרסים הציבוריים. במקרה בו שר התקשורת יחליט לפעול כאמור, עשוי הדבר להשפיע על הקבוצה באופן שאינה יכולה לצפותו.

במסגרת עליית דור 5 בישראל, קיבלו ספקי הסלולר רישיון להשתמש בתדרים שהם חופפים לתדרי הלווין (בקליטה). לאור כך, שימוש בתדרים אלו עלול להשפיע על שירותי הלווין C-Band ללקוחות גילת טלקום. במסגרת הטיפול בנושא, הוקם פורום משותף בנוכחות ספקי לוויין, ספקי שירות לוויין, משרד התקשורת וספקי הסלולר. כל הפעלה באזור התחתון של ספקי שירותי הלוויין מצריכה שיתוף פעולה ותיאום, בנוסף הוסיפה החברה ציוד הגנה מכל הפרעה סולרית.

30.2. שוק התקשורת מחוץ לישראל - רגולציה

נכון למועד הדוח, פועלת הקבוצה במדינות רבות ברחבי העולם, חלקן מדינות מפותחות וחלקן מדינות מתפתחות.

במדינות רבות בעולם קיימים חוקים או הוראות רגולטוריות המתייחסים או המגבילים את הפעילות בתחומי שירותי התקשורת בהם עוסקת הקבוצה ואשר יכול והם משפיעים על פעילותה של הקבוצה ו/או על פעילות לקוחותיה של הקבוצה ו/או ספקים שהינם מפעילי תקשורת במדינות אלה.

קיימת האפשרות כי מדינות אלה תטענה כי בקשר עם העמדת השירותים כאמור על ידי הקבוצה, על לקוחותיה של הקבוצה ו/או ספקיה שהינם מפעילי התקשורת, לעמוד בקריטריונים ו/או מגבלות באותן מדינות, לרבות דרישות לקבלת היתרים או רישיונות לצורך זה. הקבוצה אינה יודעת האם היא ו/או לקוחותיה ו/או ספקיה עומדים ו/או יעמדו בדרישות כאמור.

לאור האמור, להחמרה בדרישות הרגולטוריות כאמור ו/או הגברת האכיפה של דרישות רגולטוריות קיימות ו/או לאי עמידת הקבוצה ו/או לקוחותיה ו/או ספקיה בדרישות כאמור, עלולה להיות השפעה מהותית לרעה על עסקיה ו/או תוצאותיה של הקבוצה, לרבות האפשרות כי ייאסר על הקבוצה ו/או על לקוחותיה של הקבוצה ו/או על ספקיה מלבצע, לתת או לקבל שירותי תקשורת במדינות אלה.

החברה נוהגת להתעדכן בשינויי רגולציה במדינות היעד, בין היתר, באמצעות ובפיקוח המחלקה המשפטית של החברה.

30.3. שינויים טכנולוגיים

מגזר התקשורת מאופיין בשינויים מהירים ומשמעותיים בטכנולוגיה. שינויים טכנולוגיים מהותיים עשויים לגרום לשינויים מהותיים בעסקי החברה, לרבות בשל ניווד לקוחות בין טכנולוגיות שונות, טכנולוגיות אשר עשויות להשפיע על תמחור השירותים וכיו"ב. לאור זאת החברה פועלת באופן רציף ועקבי על מנת לייצר גישה לכל טכנולוגיה חדשה ולהרחיב ללא לאות את סל המוצרים שלה, על מנת לאפשר ללקוחותיה מגוון מלא ורציף של טכנולוגיות אגב "הדבקת" הקצב למול ההתפתחויות הטכנולוגיות.

החברה נוהגת להתעדכן באופן שוטף בחידושים הטכנולוגיים בתחום התקשורת, בין היתר, באמצעות קבלת אינפורמציה כתובה, רכישת דוחות מחברות המתמחות במחקר בתחום התקשורת בטריטוריות בהן החברה פועלת, שליחת עובדים מרכזיים לקורסים ולכנסים (בעיקר בחו"ל) ותוך שמירה על קשר שוטף עם ספקים בתחום לגבי חידושים טכנולוגיים.

30.4. מקטעי לוויין

פעילות החברה תלויה במצבו של שוק התקשורת באמצעות לוויין: מחירי מקטעי הלוויין, היצע מקטעי הלוויין, הביקוש לשירותי תקשורת באמצעות לוויין וכן, הטכנולוגיה בה נעשה שימוש. כל שינוי באחד מהפרמטרים לעיל עשוי להשפיע מהותית על פעילות החברה.

להערכת החברה, לא קיימת תלות בספק מקטעי לוויין ספציפי כל שהוא. במקרה בו ספקי מקטעי לוויין מהם חוכרת הקבוצה מקטעי לוויין, יחדלו לפעול או יפסיקו, מסיבה עסקית או טכנית, באופן מלא או חלקי, את ההתקשרות עמה. החברה מעריכה כי יש ביכולתה למצוא ספקי מקטעי לוויין חלופיים לצורך אספקת שירותי התקשורת הניתנים על ידה. עם זאת, מעבר לספקים אלטרנטיביים יהיה כרוך בהוצאות נוספות, הנובעות מהחלפת ספק מקטעי הלוויין (כגון: כיוון אנטנות ו/או החלפת חלק מרכיבי הציוד המותקנים אצל הלקוחות ו/או במתקני הקבוצה) וכן, ייתכן שיהיה כרוך אף באיבוד חלק מלקוחות אשר יהיה צורך להעבירם לספק האלטרנטיבי.

בנוסף לאמור, הקבוצה התקשרה עם מספר ספקים לרכישת מקטעי לוויין, בהיקפים ולתקופות קבועות בתמורה לסכומים קבועים (לפרטים נוספים ראו סעיף 15 בפרק זה לעיל). רכישות אלו מבוססות על ציפיותיה של החברה לגבי הביקושים שיהיו בשוק. הקבוצה פועלת בזהירות ובמידתיות ברכישת מקטעי לוויין, אולם אין כל וודאות כי קיבולת מקטעי הלוויין הנרכשת מספקיה תנוצל במלואה. במקרה בו לא תנוצל במלואה קיבולת מקטעי הלוויין הנרכשת, עלולה להיות לכך השפעה לרעה על תוצאותיה העסקיות של החברה.

החברה שינתה את התנאים המסחריים עם ספקי הלוויין באופן שמאפשר לה התאמה מהירה יותר של ההוצאות לשינויים בשוק המשפיעים על הכנסות החברה. כתוצאה מכך, הצליחה החברה להגדיל את יעילות השימוש במשאב ובתוך כך להוריד את עלויותיו.

30.5. תחרות

ראו סעיף 6.3 בפרק 2 לעיל.

30.6. סיכוני מטבע

החברה פועלת בשוק התקשורת בכלל ובשוק הלווייניות בפרט, בהם נהוג לבצע עסקאות במטבע הדולר האמריקאי. במטרה להקטין את החשיפה הכלכלית לסיכון זה, מדיניות החברה הינה השקעת מאמצים ביצירת עסקאות עם ספקים בתנאים דומים או טובים יותר, ככל האפשר, לתנאי העסקאות מול לקוחותיה בכל הקשור למטבע ולתנאי התשלום, ובכך למעשה, מייצרת החברה הגנה "טבעית" לפעילותה.

לחברה החזקה בחברות בנות באפריקה בהן קיימת פעילות עסקית במטבע מקומי, דבר היוצר חשיפה למטבע המקומי. יחד עם זאת, מרבית פעילותן של חברות הבת מבוססות על חוזים דולריים, ולכן להערכת החברה אין מדובר בחשיפה מהותית.

בחודש יוני 2021 הנפיקה החברה לציבור 60,000,000 ע"ג אגרות חוב להמרה (סדרה ג') בתמורה ל 57,630 אלפי ש"ח. אגרות החוב נקובות בש"ח ואינן צמודות. לאור העובדה כי מטבע הפעילות של החברה הינו דולר ארה"ב, קיימת לחברה חשיפה למטבע השקל. נכון למועד הדוח, החוב העיקרי השיקלי של החברה (אג"ח ג') מגודר באמצעות פקדון שיקלי, ולכן, טרם בוצעו עסקאות הגנה בגינו. יחד עם זאת, ביצעה החברה עסקת פרוורד מוגן בסכום של 1.5 מיליון ש"ח לחודש עד לסוף אוקטובר 2022.

30.7. פעילות באפריקה

נכון למועד דוח זה, כ-74% מהכנסותיה של הקבוצה מתחום שירותי תקשורת נתונים נובעים מלקוחות שונים הפועלים במדינות אפריקה (בעיקר הרפובליקה הדמוקרטית של קונגו, אשר ההכנסות ממנה עומדות על כ-52% מהכנסות הקבוצה מתחום זה). נוסף לאמור בסעיף 30.2 לעיל, התפתחות שוק התקשורת המקומית ו/או פיתוח תשתיות מתחרות לתקשורת הלוויינית ו/או הגברת התחרות הספציפית במדינות אלו, עלולים להשפיע באופן מהותי לרעה על עסקיה ו/או תוצאותיה העסקיות של החברה. החברה פועלת על מנת לפתח מנועי צמיחה חדשים, לבצע רכישות איכותיות ולהגדיל את מגוון לקוחותיה ועסקיה, גם מחוץ לאפריקה, כמפורט בפרק זה להלן.

30.8. הכנסות ממספר מועט של לקוחות גדולים

החשיפה לריכוזי סיכון האשראי בקשר למי מהלקוחות הינה מוגבלת. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את טיב הלקוחות, על מנת לקבוע את סכום ההפרשה הדרושה לחובות מסופקים. החברה פועלת באופן קבוע במטרה להגדיל את בסיס הלקוחות שלה, בעיקר תוך ניסיון להשגת לקוחות "גדולים".

30.9. סיכוני אשראי

הקבוצה אינה מכוסה על ידי פוליסת ביטוח אשראי ייצוא. מרבית מכירות הקבוצה מגיעות ממדינות בעלות סיכוני סחר ואשראי גדולים וצפוי כי הקבוצה תמשיך לסחור במדינות כאלו. לצורך הקטנת החשיפה הנובעת מסיכון זה, במקרים בהם מוכרת החברה ציוד בהיקף מהותי, דורשת החברה מלקוחותיה לשלם מראש וזאת על מנת להגביל את סיכוני התשלום. בנוסף, בוחנת החברה התקשרות עם מבטח.

30.10. גביה מלקוחות

כמפורט בסעיף 27.13 להלן, חלק ניכר מהכנסותיה של החברה מבוססים על לקוחותיה במדינות מתפתחות ביבשת אפריקה, אשר מאופיינת בחוסר יציבות פוליטית וכלכלית. בהתאם, החברה נדרשת לעיתים להשקיע משאבים תפעוליים וכספיים לצורך גביה של תשלומים מלקוחות. לפרטים בדבר גביית חובות לקוחות ראו סעיף 2 בדוח הדירקטוריון וביאור 4 ב' לדוחות הכספיים.

30.11. איתנות טכנולוגית, אבטחת מידע וסייבר

פעילות החברה מבוססת על מערכות מידע וזרימת המידע, לרבות הקשר עם לקוחותיה, מבוצעת בחלקה הארי על בסיס אלקטרוני. משכך, חשופה החברה לאיומי והתקפות סייבר כגון חדירה למערכות של גורמים בלתי מורשים אשר ככל ויצליחו עשויים להביא לנזקים ישירים ועקיפים כגון אובדן הכנסות ופגיעה במוניטין. על מנת למזער את הסיכונים האמורים, משקיעה החברה משאבים רבים באיתנותה הטכנולוגית ובאבטחה נאותה של מערכותיה.

סיכוני מאקרו

30.12. שוק התקשורת

החברה תלויה בצמיחה של שוק מתן שירותי התקשורת. גודלו העתידי של שוק זה ושל שווקים פוטנציאליים אחרים לשירותים וטכנולוגיות של הקבוצה, אינו ודאי ותלוי במספר גורמים שאינם בשליטת החברה. במקרה בו התפתחותו של ענף זה בשוק התקשורת לא תהא בהתאם לציפיות, הדבר

עלול להשפיע לרעה באופן מהותי על עסקיה, מצבה הפיננסי, תוצאות פעילותה ותזרים המזומנים של החברה. ענפי שוק התקשורת בהן פועלת הקבוצה מצויים, באופן כללי, במדינות בהן התשתיות אינן מפותחות מספיק על מנת לאפשר לחברה להציע בהן את מרבית שירותיה המתקדמים ביותר. מאידך, אם שווקים אלו יתפתחו התחרות בהם עלולה לגבור והביקוש לשירותי התקשורת של הקבוצה עלול לרדת בהתאם.

30.13. אי יציבות פוליטית בשווקי החברה

הקבוצה מייצרת חלק משמעותי מהכנסותיה ומתכונות לייצר מכירות עתידיות במדינות מתפתחות. על כן, עסקי הקבוצה חשופים לסיכון של אי יציבות כלכלית או פוליטית מקומית או אזורית. בחלק מהמדינות בהן פועלת החברה התקיימו בחירות במהלך תקופת הדוח. תקופת בחירות עשויה להשפיע על כלכלת המדינה (הקפאת תקציבים, פרויקטי ממשלה וכו'). סיכונים בפעילותה הבינלאומית של הקבוצה כוללים השפעות מס שליליות, סיכון אשראי, תנודות מטבע, הגבלות על רכישת מטבע זר או הוצאתו מהמדינה הרלבנטית וכן, חוקים ותקנות המעדיפים מתחרים מקומיים. אם הקבוצה לא תצליח את האתגרים בפעילותה הבינלאומית, עסקיה עלולים להיות מושפעים לרעה באופן מהותי. על מנת למגר סיכונים פוליטיים, החברה מבזרת את פעילותה במספר רב של מדינות.

30.14. חבויים בגין אחריות

לעניין מדיניות מתן אחריות הקבוצה ראו סעיף 16.5 לעיל.

בשל אופי לקוחות הקבוצה, ייתכן שהיקף אחריותה של הקבוצה כלפי ספקיה יעלה בפועל על האחריות של לקוחות אלו כלפי הקבוצה, וזאת מהטעם שהקבוצה לא תצליח לממש את אחריות הלקוחות כלפיה או להיפרע מהם.

להלן הערכת החברה לגבי מידת ההשפעה של גורמי הסיכון האמורים על

תיאור גורם הסיכון			מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה
קטנה	בינונית	גדולה	
סיכונים ענפיים			
+			שוק התקשורת בישראל - רגולציה
	+		שוק התקשורת מחוץ לישראל - רגולציה
	+		שינויים טכנולוגיים
	+		מקטעי לוויין
	+		תחרות
	+		סיכוני מטבע
סיכונים ייחודיים לחברה			
		+	פעילות באפריקה
		+	הכנסות ממספר מועט של לקוחות גדולים
+			סיכוני אשראי
	+		גביה מלקוחות
+			איתנות טכנולוגית, אבטחת מידע וסייבר
סיכוני מאקרו			
	+		אי יציבות פוליטית בשוקי החברה
	+		שוק התקשורת
+			חבויים בגין אחריות

המידע בסעיף הוא מידע צופה פני עתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדיווח, וכולל הערכות של החברה. התוצאות בפועל או התממשות התחזיות וההערכות עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלו המופיעות בדוח זה.

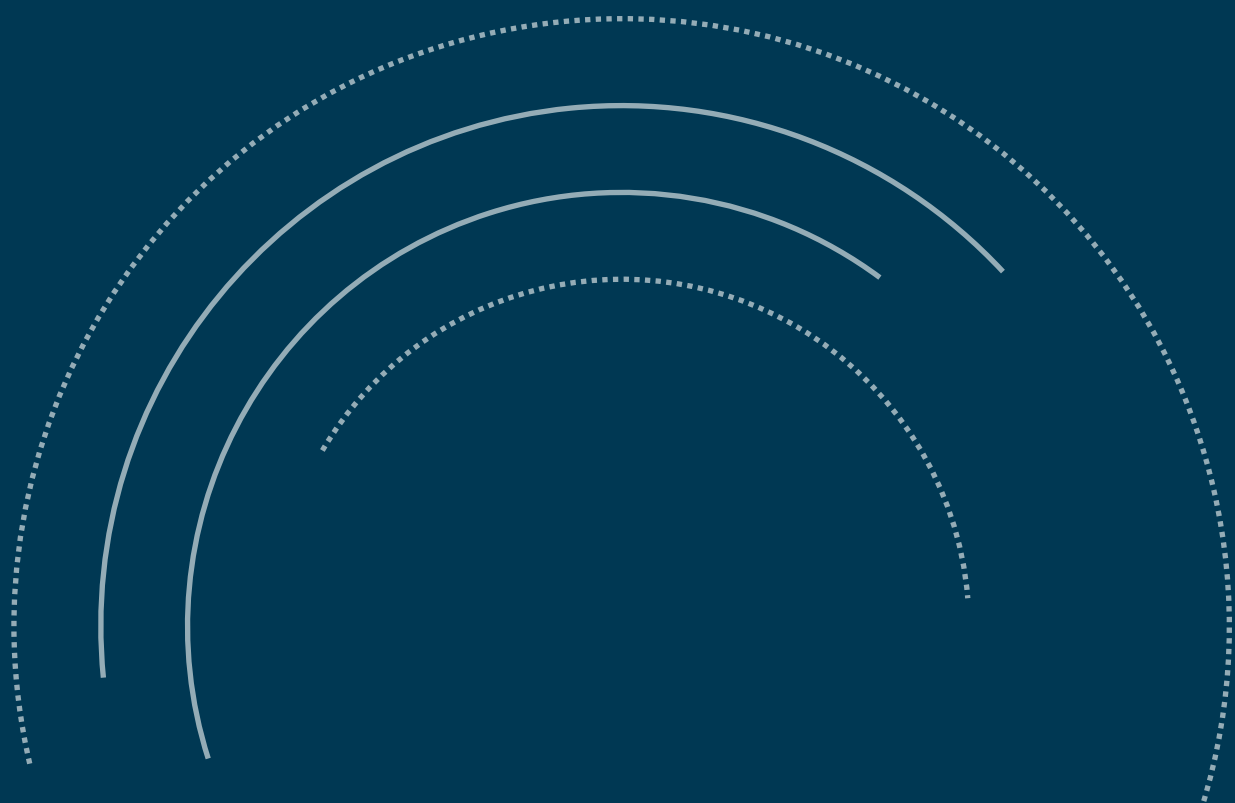
תאריך: 30 במרץ 2022

גילת טלקום גלובל בע"מ

שמות החותמים ותפקידם:

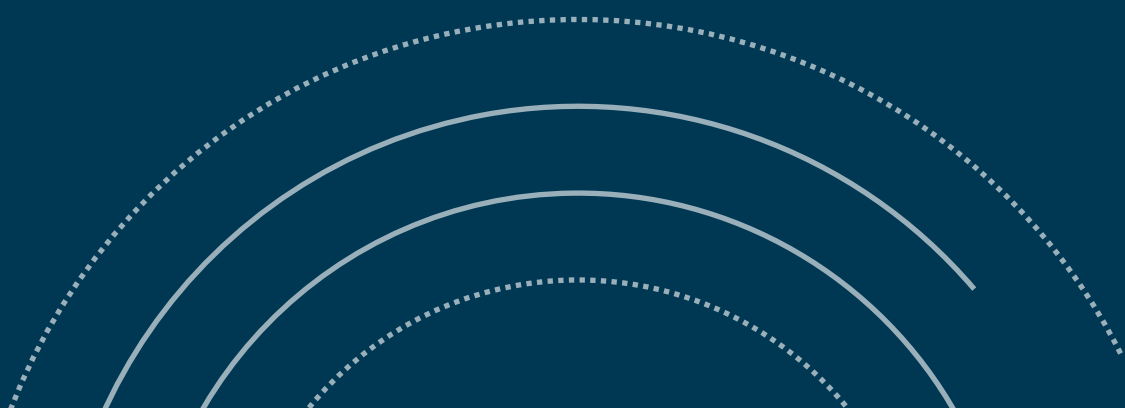
עמי ברלב, יו"ר דירקטוריון

איציק בן אליעזר, מנכ"ל החברה



גילת טלקום גלובל בע"מ

דוח דירקטוריון לשנת 2021



החברה הנה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה במתווה ההקלות לתאגידים קטנים במסגרת תיקון תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ודירקטוריון החברה אימץ והחיל על החברה את כל ההקלות הרלוונטיות לעניין זה.

גילת טלקום גלובל בע"מ (לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)

דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

הדירקטוריון של גילת טלקום גלובל בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון ("הדוח") של החברה ושל החברות המוחזקות על ידה¹ (יחד: "הקבוצה") אשר דוחותיהן הכספיים מאוחדים עם דוחותיה של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ("הדוח השנתי" ו-"תקופת הדוח", בהתאמה).

כללי - תיאור תמציתי של עסקי החברה

1. אירועים עיקריים בתקופה אשר השפיעו על תוצאות הפעילות ואירועים מהותיים מהתקופה האחרונה

1.1 השלמת עסקת Wioce

ביום 21 בנובמבר, 2021 דיווחה החברה כי הושלמו בהצלחה מלוא התנאים למכירת אחזקותיה בתאגיד "Wioce", בתמורה לסך של 9,438,357 דולר ארה"ב, ברוטו.

תמורת העסקה התקבלה ביום 24 בנובמבר, 2021. מתמורת העסקה נוכו, בהתאם לתנאי העסקה, סכומי הוצאות עסקה (עמלות, משפטיות וכיו"ב), וסגירת יתרת הוצאות פתוחות מול Wioce, בגין רכש שירותים שוטפים), באופן בו סך התשלום אשר הועבר לנאמן אגרות החוב עומד על סך נטו של 7,548,800 דולר ארה"ב, אגב צמצום משמעותית בהיקף חובות הספקים של החברה.

בעצם ביצוע העסקה, החברה ממשיכה להציג יכולת מוכחת באיתור והשבחת חברות ופעילויות, תוך מימושן באופן מיטבי. במהלך השנים האחרונות, החברה על מנת להשביח את פעילותה ועסקיה של Wioce, תוך קיום נוכחות אקטיבית בדירקטוריון Wioce, ניהול וועדות Wioce, וקידום אקטיבי של עסקאות ומיזמים רבים בתוך Wioce. פעילות השבחה זו הובילה לאיתור משקיעים איכותיים ולמימוש מוצלח ביותר של ההשקעה. מעורבותה של גילת בעסקת ההשקעה הייתה מכרעת וכרוכה בתפעול עסקה מורכבת ביותר אשר כללה למעלה מ-13 צדדים שונים, צורך בהשגת אישורים רגולטוריים רבים ועוד.

תמורת העסקה שימשה, בהתאם לתנאי העסקה שהושגה ולתנאי אגרות החוב של החברה לביצוע: א. פירעון מוקדם של סדרות אגרות החוב ו' ו- ב' של החברה, בהתאם לתנאי אגרות החוב, באופן אשר הותר יתרה לא מהותית לפירעון עתידי בגין אגרות החוב מסדרה ב'; ב. שמירת עתודה לתשלום מס בגין העסקה (אם וככל ויידרש). לפירוט נוסף ראה דיווחים מידיים מתאריכים 5.12.2021 ו- 20.12.2021 (מספרי אסמכתא: 2021-01-111688 ו- 2021-01-106216).

עסקה זו, שיפרה משמעותית את מבנה החוב של החברה, תוך הקטנת רמות המינוף של החברה, קיטון בהוצאות המימון, ומשקפת את יכולות הביצוע העסקיות והניהוליות הגבוהות של הנהלת החברה, אשר

¹ גילת טלקום בע"מ (בשמה הקודם גילת סאטקום) ("גילת טלקום"), איי.פי. פלאנט נטוורקס בע"מ ("איי.פי. פלאנט"), גאיה קום בע"מ, ישראלס תקשורת בינלאומית בע"מ, Gilat Satcom Nigeria Ltd., Gilat Satcom Network Ltd, TNL Teleserve, TNL Teleserve Network Ltd, TCL Communication Ltd, Gilat Telecom Uganda, (להלן יחד: "החברות המוחזקות").

פעלה לאורך השנים להשבחתה של Wioec בהצלחה, עד למכירתה.

1.2 כניסת החברה לשוק ספקי האינטרנט בישראל והשקת תשתית אינטרנט סיבים ושירותי גישה לענן

במהלך החודש האחרון דיווחה החברה על החלטתה להיכנס לתחום קישוריות האינטרנט בישראל כספקית אינטרנט (ISP) על בסיס סיבים ותשתיות קרקעיות מתקדמות, בשילוב שירותי ענן מתקדמים. לחברה תשתיות תקשורת ונכסים המאפשרים לה לתת שירותים הן במתכונת סיטונאית והן במתכונת קמעונאית ובכוונת החברה לפעול בשתי החזיתות. מבחינה קמעונאית בכוונת החברה להתמקד בשלב ראשון במגזר העסקי בשילוב עבודה עם משווקים מורשים, כאשר בהמשך, בכוונת החברה להשיק מוצרים נוספים, כדוגמת תשתיות תקשורת מאובטחות, שירותי נתב מתקדמים, פתרונות אלחוט ייחודיים ושירותי קישורי לעננים הציבוריים הבינלאומיים.

החברה צופה, כי בשנים הקרובות, עם כניסת העננים הגלובאליים, תחול תמורה בשוק התקשורת הישראלי והחברה מתכוונת להיות שחקן משמעותי בתחום. החלטת החברה כאמור לעיל, מהווה צעד ראשון לקראת הפיכת החברה, מעבר לפעילותה הקיימת בישראל ובחו"ל בתחומים שונים, גם לגורם איכותי בתחומי הסיבים, הענן והתשתיות המתקדמות, וזאת מעבר ליכולות הלוויין הקיימות והאיכותיות של החברה. בכוונת החברה להביא את ניסיונה הגלובלי בתחומי התשתית, השירות ופתרונות התקשורת, גם לשוק ה-ISP הישראלי, תוך הצעת ערך חדשה ומשמעותית ללקוחות החברה.

מידע צופה פני עתיד:

מובהר כי אין וודאות מלאה בדבר צפי התוצאות העסקיות של הפעילות החדשה ו/או הצלחתה, והאמור לעיל ביחס לאפשרות הצלחת הפעילות מהווה מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר יכול שלא להתממש (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד ושאינן החברה יכולה לצפותן במועד זה, ובכלל זאת, הסביבה התחרותית והתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה.

1.3 תחומי פעילות

הקבוצה עוסקת בשני תחומי פעילות עיקריים והמדווחים כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים: (1) שירותי תקשורת נתונים - הכנסות החברה מתחום זה היוו כ- 85% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח ("שירותי תקשורת נתונים"). תחום הפעילות האמור כולל שני שירותי תקשורת - שירותי תקשורת נתונים לוויין אשר הכנסות החברה מהם היוו כ- 76% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח ושירותי תקשורת נתונים סיבים, אשר הכנסות החברה מהם היוו כ- 8% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח (לפירוט ראו ביאור 21 לדוחות הכספיים המאוחדים המצורפים לדוח זה); (2) שירותי תקשורת לוויינית ניידת - הכנסות החברה מתחום זה היוו כ- 15% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח ("שירותי תקשורת לוויינית ניידת").

1.4 להלן פילוח הכנסות החברה לפי אזורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	
43,607	41,248	38,213	אפריקה
301	648	173	אסיה
1,666	1,351	385	אירופה
10,867	11,317	13,045	אחרים
56,441	54,564	51,816	סה"כ

1.5 שיעור קיבולת פנויה :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		
שעור קיבולת פנויה לשיווק	סך הקיבולת	שעור קיבולת פנויה לשיווק	סך הקיבולת	שעור קיבולת פנויה לשיווק	סך הקיבולת	
7.9%	1,101	4.4%	963	0.7%	897	Mhz
0%	-	0%	1,526	0%	1,441	Mbps
1%	4,203	0%	4,181	0%	1,824	O3B

1.6 להלן תמצית הנתונים הכספיים המאוחדים המדווחים באלפי דולר :

2020	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	סה"כ 2021	
54,564	12,919	12,850	13,721	12,325	51,816	הכנסות
(39,423)	9,860	9,394	10,630	9,533	39,418	עלות ההכנסות
15,141	3,059	3,456	3,091	2,792	12,398	רווח גולמי
27.7%	23.7%	26.9%	22.5%	22.6%	24%	שיעור הרווח הגולמי
5,257	1,146	1,199	1,114	1,284	4,744	הוצאות מכירה ושיווק
6,521	2,408	2,007	2,063	4,014	10,492	הוצאות הנהלה וכלליות
3,363	(495)	250	(86)	(2,507)	(2,838)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני הכנסות אחרות
286	-	-	-	-	-	הכנסות (הוצאות) אחרות
3,649	(495)	250	(86)	(2,507)	(2,838)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
22,795	4,026	4,972	4,784	1,718	15,500	EBITDA(*)
(4,234)	(371)	(598)	(803)	(194)	(1,967)	הוצאות מימון, נטו
(1,068)	(77)	(83)	(65)	(408)	(632)	מיסים על הכנסה
(1,653)	(943)	(431)	(954)	(3,109)	(5,437)	רווח (הפסד) לתקופה

(*) מדד ה- EBITDA מחושב כרווח נקי בנטרול מימון, מיסים, פחת והפחתות.

מדד ה- EBITDA בנטרול השפעת תקן IFRS16 (סיווג חוזי חכירת לווין כחכירה וכתוצאה מכך רישום של הוצאות פחת בשוטף) הסתכם לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021 לסך של 2,301 אלפי דולר. מדד זה משקף את הרווחיות התזרימית מפעילות החברה והוא משמש את מקבלי ההחלטות בחברה. להערכת הנהלת החברה מדד זה עשוי לתרום לקוראי הדוחות בנייתו והבנת פעילות החברה.

1.7 בחודש יוני 2018 חתמה החברה על הסכם לרכישת זכויות העיקריות של השותף במיזם ברפובליקה הדמוקרטית של קונגו. השווי ההוגן של הזכויות שנרכשו (100%) הינו 15.6 מיליון דולר. כתוצאה מעסקת הרכישה רשמה החברה בשנת 2018 רווח חד פעמי בסך של 9.2 מיליון דולר. כתוצאה מהטיפול החשבונאי רושמת החברה החל מיום 1 ביולי 2018 הוצאות פחת והפחתות בגין הנכסים שנרשמו בעקבות הרכישה. סך ההוצאות שנרשמו במהלך שנת 2021 היה כ- 808 אלפי דולר.

בכדי להציג את הפעילות העסקית של החברה, הנתונים הכספיים המובאים בפסקאות להלן ובטבלה להלן יהיו מבוססים על דוחות הנהלה, נתוני הדוחות הכספיים בניכוי ההפחתות האמורות (non-gaap).

תוצאות הפעילות של הקבוצה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021 כוללות הוצאות פחת והפחתות בגין עודפי עלות שנוצרו במסגרת רכישת הפעילות בקונגו, בסך של כ- 808 אלפי דולר אשר נזקפו לסעיף הוצאות מכירה ושיווק.

תוצאות הפעילות של הקבוצה לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2020 כוללות הוצאות פחת והפחתות בגין עודפי עלות שנוצרו במסגרת רכישת הפעילות בקונגו, בסך של כ- 2,311 אלפי דולר אשר נזקפו לסעיף עלות המכר (כ- 549 אלפי דולר) ולסעיף הוצאות מכירה ושיווק (כ- 1,762 אלפי דולר).
הרווח הגולמי בשנת 2021 הסתכם לסך של כ- 12,398 אלפי דולר.

הרווח הגולמי בשנת 2020 הסתכם לסך של כ- 15,141 אלפי דולר. בנטרול הוצאות פחת והפחתות שנוקפו לעלות המכר, הרווח הגולמי לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2020 הסתכם לסך של כ- 15,690 אלפי דולר (שיעור של כ- 28.7%).

הקיטון ברווח הגולמי בשנת 2021 לעומת שנת 2020 נבע בעיקר מירידה בהכנסות.

ההפסד התפעולי בשנת 2021 הסתכם לסך של כ- (2,838) אלפי דולר. בנטרול הוצאות פחת והפחתות שנוקפו להוצאות מכירה ושיווק, ההפסד התפעולי הסתכם לסך של כ- (2,029) אלפי דולר.

הרווח התפעולי בשנת 2020 הסתכם לסך של כ- 3,363 אלפי דולר. בנטרול הוצאות פחת והפחתות שנוקפו להוצאות מכירה ושיווק, הרווח התפעולי הסתכם לסך של כ- 5,674 אלפי דולר.

המעבר מרווח התפעולי בשנת 2020 להפסד תפעולי בשנת 2021 נבע בעיקר מירידה ברווח הגולמי בעקבות ירידה במחזורי הפעילות וכתוצאה מעדכון ההפרשה לחומ"ס ואי הכרה בהכנסה בגין לקוח נקסטל בקמרון בסך של כ- 4.3 מיליון דולר.

ההפסד הנקי בשנת 2021 הסתכם לסך של כ- 5,437 אלפי דולר, בנטרול פחת והפחתות כאמור לעיל, ההפסד הנקי הסתכם לסך של כ- 4,629 אלפי דולר.

ההפסד הנקי בשנת 2020 הסתכם לסך של כ- 1,653 אלפי דולר, בנטרול פחת והפחתות כאמור לעיל, הרווח הנקי הסתכם לסך של כ- 658 אלפי דולר.

להלן ההתאמות שבוצעו לדוח הרווח והפסד של החברה לתקופת הדיווח, בהתאם להסברים לעיל:

רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021 (NON GAAP)	התאמות	רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021	
51,816	-	51,816	הכנסות
39,418	-	39,418	עלות ההכנסות
12,398	-	12,398	רווח גולמי
24%	-	24%	שיעור הרווח הגולמי
3,936	(808)	4,744	הוצאות מכירה ושיווק
10,492	-	10,492	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,030)	(808)	(2,838)	הפסד מפעולות רגילות
15,500	-	15,500	EBITDA
(1,967)	-	(1,967)	הוצאות מימון, נטו
(632)	-	(632)	מיסים על הכנסה
(4,629)	(808)	(5,437)	רווח (הפסד) לתקופה

רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2020 (NON GAAP)	התאמות	רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2020	
54,564	-	54,564	הכנסות
(38,874)	549	(39,423)	עלות ההכנסות
15,690	-	15,141	רווח גולמי
28.7%	-	27.7%	שיעור הרווח הגולמי
(3,495)	1,762	(5,257)	הוצאות מכירה ושיווק
(6,521)	-	(6,521)	הוצאות הנהלה וכלליות
5,674	2,311	3,363	רווח מפעולות רגילות לפני הכנסות אחרות
286	-	286	הכנסות אחרות
5,960	2,311	3,649	רווח מפעולות רגילות
22,795	-	22,795	EBITDA
(4,234)	-	(4,234)	הוצאות מימון, נטו
(1,068)	-	(1,068)	מיסים על הכנסה
658	2,311	(1,653)	רווח (הפסד) לתקופה

(*) בהמשך לדיווח החברה מיום 22.04.2021 (אסמכתא: 2021-01-068580) בדבר תהליכי גביית החוב מול לקוח הפועל כחברה לאספקת שירותי סלולר בקמרון (חברת "נקסטל") (להלן: "הלקוח"), עדכנה החברה את ההפרשה בגין החוב הפתוח על שירותים מקצועיים שסופקו ללקוח, בסך של כ- 4,345 אלפי דולר בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 (סך של כ- 1,625 אלפי דולר באמצעות אי הכרה בהכנסות לתקופה ועוד סך של כ- 2,720 אלפי דולר באמצעות הפרשה לחובות מסופקים). החברה נקטה בהליכים משפטיים בבית המשפט בקמרון מול הלקוח, ובהמלצת עורכי דינה הגישה מספר לא מבוטל של צווי עיקול, תפיסה וכיו"ב מול נקסטל ובעלת מניותיה הראשית, כאשר בשלב הנוכחי, בית המשפט דחה את בקשת החברה להטלת צווים מיידיים, והורה לחברה להגיש מספר הבהרות והשלמות לבקשות הצווים השונות אשר הוגשו בשנית, אולם בשלב זה טרם התקבלו החלטות סופיות בנושא מצד בית המשפט. במקביל, פועלת החברה במספר חזיתות נוספות, כגון פניות לשגרירות בקמרון, וניהול מו"מ מחוץ לכותלי בית המשפט. בשלב זה, לא ניתן להעריך את תוצאות ההליכים השונים.

בנטרול ההפרשה הנוספת כאמור, ההפסד הנקי של החברה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 הסתכם לסך של כ- (284) אלפי דולר.

גילוי ייעודי בנושא השפעות והשלכות נגיף הקורונה

כללי:

בהמשך לעדכוני החברה במסגרת דוחותיה השנתיים והרבעוניים האחרונים, יצוין כי נכון למועד זה לאירועי נגיף הקורונה הגלובליים, לא היו השפעות מהותיות על פעילות החברה. מעת לעת, ובהתאם לקצב התחלואה במדינות בהן החברה פעילה, חלות מגבלות תנועה, התקהלות או טיסות, וזאת בהתאם ובכפוף להוראות הרשויות ו/או ארגוני הבריאות בכל מדינה ומדינה. החברה מקפידה ליישם את ההנחיות הרלוונטיות, אולם תחת המציאות הנוכחית והמגבלות המשתנות, מצליחים עובדי ומנהלי החברה לפעול באופן סדיר ותקין במדינות היעד השונות, תוך טיסות תקינות ליעדי החברה השונים.

בישראל, החברה מוגדרת כמפעל חיוני ולכן המשיכה בפעילותה גם בתקופת המגבלות כאמור לעיל, כאשר במקביל, במהלך השנתיים האחרונות פיתחה החברה יכולות התמודדות איכותיות לעבודה מרחוק, הפעלת עובדים מרחוק, ביצוע פעולות אינטגרציה תחת המגבלות הנוכחיות.

יחד עם זאת יובהר, כי החמרה קיצונית באירועי התחלואה - ככל שתהא - בישראל ו/או במדינות היעד של החברה - עשויה להקשות על פיתוח העסקים של החברה בחו"ל, יכולתה להעניק תמיכה ישירה לפעילות בחו"ל, להקשות על תהליכי גבייה, על מימוש עסקאות ופרויקטים אשר מצויים בצבר ההזמנות של החברה וכן לפגוע בשיעור מסוים מהכנסותיה.

החברה פועלת באופן אינטנסיבי על מנת למתן השפעות עתידיות אפשריות ולבסס חלופות אשר יאפשרו ניהול תהליכי פיתוח העסקי וצמיחה, תחת המגבלות הגלובליות הקיימות. לאור היות המשבר אירוע דינאמי ומתמשך המאופיין באי וודאות, מידת השפעתו על הפעילות העסקית העתידית בארץ ובעולם תלויה בהיקף התממשותם של המשתנים השונים הקשורים בהתמודדות עם התפשטות הנגיף בארץ ובעולם - ובהם, היקף ההגבלות על הפעילות העסקית כתוצאה מכך ; רמת התמיכה הממשלתית במשקים השונים בעולם, המצב הכלכלי הבינלאומי וכיו"ב.

למען הסר ספק, יובהר כי הערכות החברה כאמור לעיל בדבר ההשפעות של נגיף הקורונה, אינן וודאיות ואינן בשליטת החברה, ועל כן הן בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה, התממשותם של ההערכות כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה לרבות ההנחיות במדינות היעד בהן פעילה החברה, עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתתפתח בארץ ובעולם ועוד.

היבטים פרטניים:

על אף האמור לעיל, להלן מספר היבטים בקשר עם אירועי נגיף הקורונה אשר עשויים להיות להם השפעה על פעילות החברה :

א. תנודות חדות בשערי מטבע עשויות להשפיע על עלויות החברה מול ספקים והתחייבויותיה כלפי צדדים שלישיים בחו"ל.

ב. בשלב זה, ייתכנו ביטולים זמניים של שירות או הפחתות שירות מצד לקוחות שאינם לקוחות עוגן של החברה, כגון לקוחות הקשורים לתחום המלונאות, מוסדות חינוך וכיו"ב - אולם מדובר על סכומים שאינם מהותיים בשלב זה בראי החברה, כאשר החברה פועלת בשיתוף פעולה מלא מול לקוחותיה ונוטה לסייע להם בתקופה זו, מתוך ראייה ארוכת טווח. במהלך התקופה האחרונה מרכזת החברה מאמצי גבייה נרחבים, בשים לב להאטה זמנית שחלה בתקופת משבר הקורונה. נכון למועד הדוח שיעור הגבייה של החברה עומד על כ- 105%.

ג. שינויים בשווקים הפיננסיים, לרבות שינויים במרווחי המימון ותפיסות הסיכון של הגורמים המממנים בישראל ובעולם עשויה לייצר שינויים בתנאי מימון עתידיים.

יודגש כי בשלב זה לא ניתן להעריך את השפעת נגיף הקורונה על פעילות החברה ככל ואירוע הקורונה יימשך לטווח הביניים ולטווח הארוך. במקרה שכזה, ההאטה הכלכלית עשויה לגרום לעולם ולישראל להיכנס למיתון עולמי אשר יכול להשפיע על פעילות המשק בכללותו ובפרט על שוק ההון, יכולות המימון של החברה ועל תחומי פעילותה.

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

2. המצב הכספי

התוצאות הכספיות משקפות את נתוני הדוחות המאוחדים של החברה, המאחדים את התוצאות של החברות המוחזקות על ידי החברה.

הסעיף בדוח	תקופת הדיווח		הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות
	31.12.2021	31.12.2020	
2.1. חון עצמי	14,439	17,811	הקיטון בהון העצמי לעומת 31 בדצמבר 2020 נובע בעיקר מההפסד לתקופה.
2.2. נכסים שוטפים	30,891	26,784	להסברים לגבי השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 2.2.1-2.2.4 להלן.
2.2.1. מזומנים ושווי מזומנים	21,245	4,880	להסברים לגבי השינויים העיקריים ראו סעיף 4 להלן.
2.2.2. לקוחות	5,809	9,865	הקיטון ביתרת הלקוחות לעומת 31 בדצמבר 2020 נובע בעיקר משיפור עיתוי תשלומים מלקוחות, גביית חובות עבר ומהפחתה של לקוח בקמרון.
2.2.3. מלאי	333	527	הקיטון במלאי לעומת 31 בדצמבר 2020 נובע מניפוק מלאי שנרכש עבור לקוחות.
2.2.4. נכס פיננסי מוחזק למכירה	-	9,487	הקיטון בנכס פיננסי מוחזק למכירה נובע מהשלמת העסקה למימוש אחזקות החברה ב-WIOCC.
2.3. לקוחות זמן ארוך	-	797	הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2020 נובע מהפחתה שבוצעה בגין לקוח בקמרון.
2.4. מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך	75	3,191	הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2020 נובע בעיקר מפירעון אג"ח וי בעקבות מכירת מניות WIOCC ושחרור המזומנים בהתאם.
2.5. רכוש קבוע	4,529	6,074	הקיטון ברכוש הקבוע נובע בעיקר מהפחתה שוטפת.
2.6. נכסים בגין זכות שימוש	14,937	25,588	הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2020 נובע מהפחתה שוטפת בתקופה.
2.7. רכוש אחר	10,485	11,164	הקיטון נובע מהפחתה שוטפת.
2.8. התחייבויות שוטפות	25,570	35,672	להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 2.8.1-2.8.8 להלן.
2.8.1. חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ב')	1,892	2,703	הגידול בחלויות השוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ב') הינו בהתאם ללוח הסילוקין של האג"ח.
2.8.2. חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ו')	-	448	הקיטון בחלויות השוטפות בגין אג"ח להמרה (סדרה ו') נובע מפירעון אג"ח וי בעקבות מכירת מניות WIOCC.

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות	תקופת הדיווח		הסעיף בדוח	
	31.12.2020	31.12.2021		
הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2020 נובע מהתקדמות במרוצת התשלומים, מנגד גידול בגין חכירות חדשות שנוספו במהלך התקופה.	12,735	6,814	2.8.3.	חלויות שוטפות בגין חכירה מימונית
הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2020 בעיקר מתשלומים בגין הסכם פריסת חוב עם ספק לוויין.	16,258	11,802	2.8.4.	ספקים ונותני שירותים
הגידול לעומת 31 בדצמבר 2020 הינו בהתאם ללוח הסילוקין של ההלוואה.	142	427	2.8.5.	הלוואה בערבות המדינה
הקיטון נובע משינוי בשע"ח של הדולר ומעדכון שווי הוגן.	173	23	2.8.6.	התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ב')
הקיטון נובע משינוי בשע"ח של הדולר ומעדכון שווי הוגן.	439	-	2.8.7.	התחייבות בגין אופציות לא סחירות
הגידול לעומת תקופות קודמות נובע מהנפקת אג"ח להמרה בחודש יוני 2021.	-	451	2.8.8.	התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח פרטני בסעיפים 2.9.7-2.9.1 להלן.	20,135	20,945	2.9.	התחייבויות לא שוטפות
הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2020 נובע מהתקדמות במרוצת התשלומים.	7,060	3,008	2.9.1.	התחייבות בגין חכירה מימונית
הקיטון בחלויות השוטפות בגין אג"ח להמרה (סדרה ו') נובע מפירעון אג"ח ו' בעקבות מכירת מניות WIOCC.	1,180	-	2.9.2.	אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ו')
הקיטון נובע מפירעונות של האג"ח בהתאם ללוח הסילוקין.	7,648	-	2.9.3.	אגרות חוב (סדרה ב')
הגידול לעומת תקופות קודמות נובע מהנפקת אג"ח להמרה בחודש יוני 2021.	-	16,386	2.9.4.	אגרות חוב (סדרה ג')
הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2020 הינו בהתאם ללוח הסילוקין של ההלוואה.	1,330	1,060	2.9.5.	הלוואה בערבות המדינה
הקיטון נובע מתשלומים לפי הסכם מערך תשלומים עם ספק לוויין, לפיו יתרה של כ-6 מיליון דולר תיפרס על פני 24 חודשים. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 נותרו שני תשלומים בלבד אשר ההתחייבות בגינם מוצגת במסגרת ההתחייבויות השוטפות.	1,145	434	2.9.6.	התחייבויות לספקים זמן ארוך
הקיטון נובע מהשלמת העסקה למימוש אחזקות החברה ב WIOCC.	1,680	-	2.9.7.	התחייבויות מיסים נדחים

3. תוצאות הפעילות העסקית

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות				הסעיף בדוח	
	2019	2020	2021		
להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 3.1.2-3.1.1 להלן.	56,441	54,564	51,816	הכנסות	3.1
הקיטון בהכנסות משירותי תקשורת נתונים לעומת שנים קודמות נובע עיקר מאי הכרה בהכנסה בגין לקוח בקמרון, מסיום חוזה שירותים עם לקוח בקמרון, סיום חוזה עם לקוח ב- DRC וחידוש בהיקף נמוך משמעותית ומהכנסות מזדמנות בשנים קודמות.	48,418	47,042	43,848	הכנסות - משירותי תקשורת נתונים	3.1.1
הגידול בהכנסות משירותי תקשורת לוויינית ניידת לעומת שנת 2020 נובע מגידול בהכנסות שירות בפעילות זו. ללא שינוי מהותי לעומת 2019.	8,023	7,522	7,968	הכנסות - תקשורת לוויינית ניידת	3.1.2
ללא שינוי מהותי בעלות ההכנסות לעומת 2020 למרות הירידה בהיקפי הפעילות, נובע מחריגה בעלות שירותי לוויין בעיקר בשל חוזה שירותים עם לקוח ב- DRC. הקיטון לעומת 2019 נובע בעיקר מירידה בהיקפי הפעילות.	41,092	39,423	39,418	עלות ההכנסות	3.2
-	15,349	15,141	12,398	רווח גולמי	3.3
הקיטון בשיעור הרווח הגולמי לעומת תקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מאי הכרה בהכנסה בגין לקוח בקמרון וזיכויים שהתקבלו מספק לוויין בשנים קודמות.	27.2%	27.7%	24%	שיעור הרווח הגולמי	3.4
הגידול לעומת שנים קודמות נובע בעיקרו מחיזוק מערך המכירות של החברה ומגידול בשל הפרשה לחובות מסופקים בעיקר בגין לקוח בקמרון.	14,645	11,778	15,236	הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות	3.5
הקיטון בהכנסות אחרות לעומת שנים קודמות נובע מדיבידנד וריבייט מ-WIOCC בשנים קודמות.	721	286	-	הכנסות (הוצאות) אחרות	3.6
ה-EBITDA בשנת 2021 הסתכם לסך של כ-15,500 אלפי דולר לעומת סך של כ-22,794 אלפי דולר וכ-15,714 אלפי דולר בשנת 2020 ובשנת 2019, בהתאמה. יצוין כי ה-EBITDA לשנת 2021 בנטרול השפעת IFRS16 הסתכמה לסך של כ-2,301 אלפי דולר לעומת סך של כ-9,454 אלפי דולר וכ-8,869 אלפי דולר, בשנת 2020 ובשנת 2019, בהתאמה.	1,425	3,649	(2,838)	רווח מפעולות רגילות	3.7
הוצאות המימון כוללות בעיקר הוצאות מימון בגין חכירות מימוניות, שערך התחייבות בגין אופציות, הוצאות ריבית בגין אגרות חוב (סדרה ג'), אגרות חוב (סדרה ב') ואגרות חוב להמרה (סדרה ו') ושינויים הנובעים מהפרשי שער. הקיטון לעומת תקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר משערך אופציות ומקיטון בהתחייבות בגין חכירות מימוניות.	(2,907)	(4,234)	(1,967)	הוצאות מימון, נטו	3.8
הקיטון בהוצאות מיסים על הכנסה לעומת תקופות מקבילות אשתקד לעומת שנים קודמות נבע בעיקר מירידה של הוצאות בגין ניכוי מס במקור ומביטול הפרשה למס בגין דיבידנד מ-WIOCC.	(733)	(1,068)	(632)	מיסים על הכנסה	3.9
ראו פירוט לעיל.	(2,215)	(1,653)	(5,437)	הפסד לתקופה	3.10

4. נזילות ומקורות מימון

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות				הסעיף בדוח	
	2019	2020	2021		
הקיטון בתזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת נבע בעיקר מתוצאות הפעילות בכל שנה (גידול בהפסד השנה).	15,110	18,264	14,028	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	4.1.
הגידול בתזרים המזומנים מפעילות השקעה בשנת 2021 לעומת תזרים ששימש לפעילות השקעה בשנים קודמות נבע בעיקר ממימוש האחזקות במניות WIOCC ומשחרור מזומנים מוגבלים בשימוש.	(4,057)	(4,776)	9,714	תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה	4.2.
הקיטון בתזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון נבע בעיקר מהנפקת אגרות חוב (סדרה ג') וקבלת אשראי בנקאי בשנת 2021.	(10,604)	(12,166)	(7,982)	תזרים מזומנים לפעילות מימון	4.3.

5. גילוי ייעודי לעניין ההון החוזר של החברה

ההפסד לשנת 2021 הסתכם לסך של 5,437 אלפי דולר. יחד עם זאת, לחברה הון חוזר חיובי ליום 31 בדצמבר 2021 בסך של כ- 5.3 מיליון דולר.

במהלך השנה האחרונה והחודשים האחרונים בפרט, שיפרה החברה משמעותית את תזרים המזומנים שלה, באמצעות חתימת עסקאות וכן הנפקות לציבור, כמפורט להלן, אשר בין היתר, הזרימו הון לחברה, הובילו להארכת מח"מ מערך החוב של החברה, אגב שיפור בעלויות המימון, וכן באמצעות קידום עסקת Wiooc, כמפורט להלן.

כמו כן, לצורך חיזוק מצבה הפיננסי, ממקדת החברה את מאמציה בתחומים הבאים:

- שיפור הרווחיות תוך הגדלה מתונה של ההכנסות, בין היתר באמצעות חיזוק מערך ההתקשרויות של החברה, חיזוק מערך המכירות וההנדסה של החברה, וכניסה לאפיקי מכירה והכנסות חדשים, אגב, בין היתר, השקת מוצרים ושירותים חדשים.
- ניסיון ליצירת מנועי צמיחה חדשים - בין היתר, במהלך החודש האחרון דיווחה החברה על החלטתה להיכנס לתחום קישוריות האינטרנט בישראל כספקית אינטרנט (ISP) על בסיס סיבים ותשתיות קרקעיות מתקדמות, בשילוב שירותי ענן מתקדמים. החלטת החברה כאמור לעיל, מהווה צעד ראשון לקראת הפיכת החברה, מעבר לפעילותה הקיימת בישראל ובחול"ל בתחומים שונים, גם לגורם איכותי בתחומי הסיבים, הענן והתשתיות המתקדמות, וזאת מעבר ליכולות הלוויין הקיימות והאיכותיות של החברה. בכוונת החברה להביא את ניסיונה הגלובלי בתחומי התשתית, השירות ופתרונות התקשורת, גם לשוק ה-ISP הישראלי, תוך הצעת ערך חדשה ומשמעותית ללקוחות החברה.
- ניהול משאים ומתנים לחידוש התקשרויות עם לקוחות וחתימה על התקשרויות חדשות.
- משא ומתן שוטף עם ספקים לצורך הוזלת עלויות.
- שיפור בגביית חובות לקוחות תוך שימוש במגוון אמצעי גבייה כולל בין היתר באמצעות גובים חיצוניים.
- חיזוק מבנה ההון של החברה.

יצוין, כי המקורות הנכללים בתחזית תזרימי המזומנים הקיימת של החברה מבוססים על מקורות הכנסה שוטפים, בהנחת עלייה מתונה של הרווח הגולמי ועל קיבולת משאבי לוויין זמינה וכן, כי תזרימי המזומנים אינם מותנים במימושים של נכסים. עוד יצוין, כי התוכנית הקיימת של החברה מניחה שמירה בקירוב על יחס ההון החוזר התפעולי שלה.

להלן מספר דגשים ביחס למבנה ההון והתזרים של החברה:

1. לחברה צבר חוזים משמעותי בהיקף של כ- 31.7 מיליון דולר עד לשנת 2025, וכן הנה מצויה במח"מ לחידוש התקשרויות וחתימה על עסקאות נוספות, אשר צפויות לשפר, ככל שתחתמנה, את צבר החוזים של החברה.
2. בנוסף, בחודש נובמבר 2021, השלימה החברה בהצלחה תהליך מורכב למכירת אחזקותיה בתאגיד וויק (כ-)

5.9%), בתמורה לסך של 9.4 מיליון דולר ארה"ב ברוטו. סכום זה, בניכוי הוצאות עסקה, כגון תשלומי יתרת ספקים שוטפים לוויק, תשלומי רשויות (ככל ויידרשו לתשלום), כמקובל, שימש לפירעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ו') ואגרות חוב (סדרה ב') של החברה, בהתאם לתנאי אגרות החוב, באופן אשר הותיר יתרה זניחה לפירעון עתידי בגין אגרות החוב מסדרה ב'. עסקה זו, שיפרה משמעותית את מבנה החוב של החברה, תוך הקטנת רמות המינוף של החברה, קיטון בהוצאות המימון, ומשקפת את יכולות הביצוע העסקיות של החברה, אשר פעלה לאורך השנים להשבחתה של וויק בהצלחה.

3. בחודש יוני 2021, השלימה החברה הנפקת אגרות חוב להמרה בהיקף של כ- 57,630,000 ש"ח ברוטו (סדרה ג'). הנפקה זו הובילה לטיוב משמעותי של מבנה ההון והחוב של החברה. אגרות החוב תעמודנה לפירעון (קרן), ב- 8 תשלומים כדלקמן: שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 5% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2023; שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 8% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2024; שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 10% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2025; תשלום אחד (1) בשיעור של 20% מקרן אגרות החוב אשר ישולם ביום 1.3 של שנת 2026; תשלום אחד (1) בשיעור של 34% מקרן אגרות החוב אשר ישולם ביום 1.9 של שנת 2026. בתקופה שהחל ממועד הרישום של סדרת אגרות החוב (סדרה ג') למסחר בבורסה ועד ליום 1.1.2024 כל- 1.15 ש"ח ערך נקוב של אגרות החוב (סדרה ג') ניתן להמרה למניה רגילה אחת של החברה; ו- (2) בתקופה שהחל מיום 2.1.2024 ועד ליום 22.8.2026 כל 1.35 ש"ח ערך נקוב של אגרות החוב (סדרה ג') ניתן להמרה למניה רגילה אחת של החברה (כפוף להתאמות המפורטות בשטר).

4. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022, חוותה מחלקת ה- HLS ו- Defense של החברה עלייה בקצב ההזמנות, וזאת בשים לב לאירועים הגלובליים הרלוונטיים לפעילותה, סך ההכנסות הצפויות ממחלקה זו ברבעון הראשון של 2022 מוערך בסך של כ- 3.6 מיליון דולר.

5. כמו כן, בחודש יולי 2021, הועמדה לטובת החברה מסגרת אשראי מטעם תאגיד בנקאי מוביל, בהיקף של 5 מיליון שקלים לטובת שירות צרכי ההון החוזר של החברה.

6. בחודש ינואר 2020 הנפיקה החברה בהנפקה פרטית סך כולל של 11,680,600 מניות רגילות למשקיעים מוסדיים ביחד עם כתבי אופציה למניות. סך התמורה המיידית של החברה מההנפקה הינו כ- 10,512 אלפי ש"ח (כ- 3,045 אלפי דולר).

7. בנוסף, בחודש אוקטובר 2020 הנפיקה החברה בהנפקה פרטית סך כולל של 7,000,000 מניות רגילות למשקיעים מוסדיים ומשקיעים נוספים. סך התמורה המיידית של החברה מההנפקה הינו כ- 7,035 אלפי ש"ח (כ- 2,064 אלפי דולר).

8. בחודש מרץ 2020 חתמה החברה על הסכם מערך תשלומים עם ספק לוויין מהותי שלה - Intelsat Global Sales and Marketing Ltd ("אינטלסאט") במסגרתו ביצעה החברה טיוב משמעותי של מערך התשלומים מול אינטלסאט, אגב ייעול ועדכון הסכמי הקבוצה עם הספק. במסגרת ההסכמות שהושגו, היתרה לתשלום מעבר לתנאי התשלום השוטפים שעומדת על סכום של כ- 6 מיליון דולר תיפרס באופן שווה על פני 24 חודשים. נכון למועד הדוח, נותרו לחברה שני תשלומים להשלמת התחייבותה במסגרת הסכם הפריסה כאמור.

9. בחודש ספטמבר 2020 חתמה החברה על הסכם עם תאגיד בנקאי לקבלת הלוואה בערבות מדינה בסך של 5 מיליון ש"ח בתנאים מטיבים, בשים לב לזכאות שנקבעה לחברות במסגרת קרן ההלוואות לעסקים בערבות המדינה ("ההלוואה"). ההלוואה נושאת ריבית שנתית השווה לריבית הפריים, בתוספת מרווח של 1.5% (כאשר החברה פטורה מתשלומי ריבית בגין השנה הראשונה). קרן ההלוואה תשולם ב- 48 תשלומים חודשיים רצופים וזאת החל מתום שנה ממועד העמדתה של ההלוואה בפועל. להערכת החברה הלוואה זו, אשר מגלמת תנאים מטיבים ביותר, משפרת את תזרים המזומנים של החברה ותתמוך בפעילות הפיתוח העסקי של החברה בטווח הבינוני והארוך.

10. ביום 29 במרץ, 2021 בהמשך לדיווח החברה מיום 3 ספטמבר, 2020 (אסמכתה: 2020-01-097866) בדבר הסכם עם לקוח בניז'ר - אפריקה, לאספקת שירותי תקשורת לוויינית בטכנולוגיית O3B וכן שירותי תקשורת נלווים נוספים, לתקופה של 12 חודשים, בהיקף של כ- 1,000,000 דולר ארה"ב, דיווחה החברה על חתימת הסכם להרחבה נוספת של ההתקשרות בהיקף של כ- 625,000 דולר ארה"ב נוספים לתקופה של 12 חודשים. תחילת השירותים המורחבים, החלה במהלך הרבעון השני של שנת 2021.

המידע האמור לעיל באשר להכנסות הצפויות מן העסקאות המצוינות בסעיפים 5-11 לעיל הינו מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר יכול שלא להתממש (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד ושאינן החברה יכולה לצפותן במועד זה, ובכלל זאת התפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה והמפורטים בסעיף גורמי הסיכון בפרק א' לדוח תקופתי זה.

לחברה גירעון בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים, המהווה "סימן אזהרה" כאמור בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("התקנות").

אולם, על אף הגרעון בהון החוזר בתקופה של שניים עשר חודשים, קבע דירקטוריון החברה כי אין בו כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה, וכי ביכולתה של החברה לעמוד בהתחייבויותיה הצפויות ככלל, ובמהלך תקופת התזרים בפרט, בהתאם לנדרש בתקנות, ובהתאם, החברה אינה נדרשת בפרסום דוח תזרים חזוי.

דירקטוריון החברה סקר את מקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים, סקר את צרכי ההשקעות של החברה, וכן, סקר את מקורות המימון ואת היקפי המימון הפוטנציאליים הזמינים לחברה ואת הפירעונות הצפויים של אגרות החוב אותן הנפיקה החברה.

במסגרת שיקוליו ודיוניו, ציין הדירקטוריון את הנקודות הבאות:

(1) לחברה תזרים יציב מלקוחות איכותיים וחברות תקשורת מובילות במדינות פעילותה, כאשר במקביל החברה מציגה תזרים איכותי ושיעורי גבייה יציבים וגבוהים.

(2) בחודש מרץ 2017 התקשרה החברה באמצעות גילת טלקום עם חברת Vodacom, חברת תקשורת הממוקמת ברפובליקה הדמוקרטית של קונגו, בהסכם לאספקת קיבולת לוויינית ושירותי תקשורת נוספים. בחודשים יוני 2017, ינואר 2019 ומאי 2019 הורחבה ההתקשרות עם Vodacom, והחברה הגדילה את היקף הקיבולת הלוויינית המסופקת ללקוח זה. במהלך השנים 2018 – 2020 הניבה ההתקשרות כאמור לחברה הכנסות בהיקף של כ- 33.8 אלפי דולר.

לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מתאריכים 15.3.2017, 28.6.2017, 15.1.2019 ו-19.5.2019 (אסמכתאות: 2017-01-024540, 2017-01-066273, 2019-01-005925 ו-2019-01-042186, בהתאמה).

בחודש אוקטובר 2019 חודשה ההתקשרות עם Vodacom למשך תקופה של 3 שנים נוספות - החל מיום 1.4.2020 (תום החוזה הנוכחי) ועד ליום 31.3.2023. התמורה הכוללת בגין ההסכם, צפויה לעמוד על כ- 27.7 מיליוני דולר ארה"ב על פני 36 חודשים (כ-770 אלפי דולר לחודש על בסיס ממוצע חודשי). בנוסף, כולל ההסכם הכנסה חד פעמית בסך של כ-600 אלפי דולר בגין מכירת ציוד ללקוח.

לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 22 באוקטובר, 2019 (אסמכתה: 2019-01-089286).

בחודש יולי, 2021 דיווחה החברה כי גילתה התקשרה בהסכם חדש ונפרד עם חברת "Vodacom" לפיו תספק גילת ללקוח קיבולת לוויינית ושירותי תקשורת נוספים בתמורה לסך כולל של 1,806,000 דולר ארה"ב לתקופה בת 12 חודשים. השירות החדש צפוי לעלות במהלך התקופה הקרובה. ההסכם כולל חידוש אוטומטי למשך תקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת, אלא אם מי מבין הצדדים הודיע מראש על רצונו שלא להאריך את ההתקשרות.

במקביל, החברה פועלת במספר מישורים לשם שיפור וחיזוק צבר הכנסותיה לשנים הקרובות, וביססה תוכנית אסטרטגית אשר כוללת, בין היתר;

א. אפשרויות לביצוע רכישות סינרגטיות של פעילויות מניבות אשר יתרמו משמעותית לתוצאות החברה;

ב. חדירה לתחומים חדשים והשקת מוצרים ושירותים, כמפורט לעיל.

ג. ניהול מו"מ להתקשרויות חדשות במדינות יעד נוספות, אגב חיזוק מערכי המכירות במדינות נוספות.

ד. תוכנית התייעלות משאבי לוויין, אשר יישומה באופן מוצלח, צפוי לשפר את תוצאות החברה.

מובהר כי אין וודאות מלאה בדבר התממשות המידע האמור לעיל.

למועד אישור הדוחות הכספיים, דירקטוריון החברה והנהלתה סבורים כי לחברה יהיו מקורות מספיקים להמשך פעילותה ולפירעון התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין. במקביל לפעילותה הקיימת, פועלת החברה באופן מתמיד לחיזוק מנועי ומקורות הצמיחה שלה, תוך יצירת מיזמים חדשים.

(3) ביום 19 בנובמבר, 2020 התקשרה גילת עם לקוח בטחוני ישראלי מוביל בהסכם מסגרת לאספקת שירותי תקשורת לוויינית ושירותי טלפורט, לתקופה של שנתיים, בהיקף של 1,300 אלפי דולר ארה"ב. עסקת המסגרת עמדה בראשיתה על היקף של 300,000 דולר ארה"ב והורחבה לסך של 1,300 אלפי דולר ארה"ב. נכון למועד זה נוצל סכום משמעותי מתוך היקף המסגרת. היקף הניצול הכולל מותנה בביקוש ובצרכי הלקוח, אולם במקביל יש לציין כי היקפי הצריכה וקצבי השימוש, היוו כשלעצמם נתח משמעותי מסך היקף המסגרת ועסקת המסגרת.

לפרטים נוספים בדבר ההתקשרות ראו דיווח מיידי מיום 19.11.2020 (אסמכתה: 2020-01-124452).

יובהר כי המידע האמור לעיל באשר לפוטנציאל הכלכלי מהעסקה הינו מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר יכול שלא להתממש (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד שאין החברה יכולה לצפותו במועד זה, ובכלל זה, צרכי הלקוח, התפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה והמפורטים בסעיף גורמי הסיכון בפרק א' לדוח תקופתי זה. בנוסף, סיכויי התממשות המידע מושפעים, בין היתר, מהיותם נסמכים על מידע הקיים בחברה למועד דוח זה, וכן על ההנחה כי ההסכם יתממש באופן מלא.

(4) בחודש יוני 2021 חודשה התקשרותה של גילת עם החשב הכללי במשרד האוצר בישראל לאספקת ציוד ושירותי תקשורת, בין היתר באמצעות תיווך לווייני - וכן, ושירותי תחזוקה עבור משרדי הממשלה, בהתאם לתנאי מכרז שבו זכתה גילת במקור בחודש נובמבר 2012 ("ההתקשרות" ו-"המכרז", בהתאמה). במסגרת ההתקשרות, תספק גילת שירותי תקשורת ניידת באמצעות לוויין אשר כוללים, בין היתר, שירותים על רשתות Iridium ו-Inmarsat, וכן שירותי תקשורת ניידת. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 9 ביוני, 2021 (אסמכתה: 2021-01-036913). ההתקשרות הנה ל- 24 חודשים כאשר לחשב הכללי עומדת האופציה לחידוש ההתקשרות ב- 24 חודשים נוספים.

(5) בחודש יוני, 2021, גילת טלקום, ברת הבת של החברה, זכתה במכרז "כאן 11" לאספקת שירותי תקשורת והפצת שידורי טלוויזיה ורדיו באמצעות לוויין, בהיקף של כ- 5 מיליון ש"ח למשך תקופה כוללת בת 3 שנים. התקשרות זו מהווה חדירה של החברה לתחומים חדשים ולהערכת החברה מהווה אבן דרך בפיתוח העסקי.

(6) בתחילת שנת 2021 דיווחה החברה על התקשרותה של גילת טלקום, עם לקוח ממשלתי ישראלי מוביל (להלן בסעיף זה: "הלקוח"), בהסכם מסגרת לאספקת ציוד ושירותי תקשורת לוויינית, על בסיס בלעדי לטובת גילת, לתקופה של שלוש שנים, בהיקף של עד 40,000,000 ש"ח ("עסקת המסגרת" ו- "היקף המסגרת"). עסקת המסגרת החדשה מהווה שדרוג וחידוש של עסקת מסגרת קודמת בהיקף של כ- 37,500,000 ש"ח לארבע שנים - עסקה אשר הסתיימה לאחרונה, לאחר ניצול של כ- 80% מהיקף המסגרת הקודמת על פני התקופה, באופן המצביע לדעת החברה על יציבות הפעילות, צרכי הלקוח הגבוהים ומערכת היחסים העסקית האיכותית השוררת בין הצדדים. יובהר כי הלקוח אינו מחויב לרכוש ו/או להזמין ציוד ו/או שירותים בפועל על פי עסקת המסגרת (הן החדשה והן הקודמת), וכל הזמנה תהא מותנית בצרכי הלקוח. יחד עם זאת, בשים לב להיקפי ההזמנות והצריכה על ידי הלקוח במהלך השנים האחרונות, כמו גם הזמנות ראשונות אשר התקבלו מכוח המסגרת החדשה, סבורה החברה כי קיימת היתכנות איכותית לשיתוף פעולה עסקי פורה מכוח עסקת המסגרת, ובהיקפים אשר לא יפחתו מהיקפי הניצול הקודמים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18.1.2021 (אסמכתה: 2021-01-007222).

(7) בהמשך לדיווח החברה מיום 18 בינואר, 2021 (אסמכתה: 2021-01-007222) בדבר התקשרותה של גילת טלקום בע"מ, חברת בת בבעלותה המלאה של החברה, עם לקוח ממשלתי ישראלי מוביל, בהסכם מסגרת לאספקת ציוד ושירותי תקשורת לוויינית, דיווחה החברה בחודש אוקטובר, 2021 על קבלת הזמנה מהלקוח לשירותי תקשורת לוויינית אשר תספק גילת, בסך כולל של 6,800,000 ש"ח. השירותים מכוח הזמנה זו יסופקו במשך שנה החל מחודש אוקטובר 2021, בתשלומים חודשיים שווים.

(8) בהמשך לדיווח החברה מיום 29.12.2019 (אסמכתה: 2019-01-114528), בדבר התקשרות עם חברת

"אינטלויז'ן" לאספקת שירותי אינטרנט על גבי לוויין ושירותי תקשורת נוספים (להלן בסעיף זה: "ההסכם" ו- "הלקוח"), לתקופה של שנתיים (1.1.2020-1.1.2022), דיווחה החברה בחודש ינואר, 2021 על שדרוג ההתקשרות בהיקף של כ- 470,000 דולר ארה"ב נוספים אשר יתפרסו על פני תקופת ההתקשרות הקיימת. על פי ההסכם הקיים ההכנסות מהלקוח עומדות על סך של כ- 100,000 דולר בחודש בגין שנת 2021 ועד לתום תקופת ההתקשרות הראשית כמפורט לעיל.

בחודש נובמבר, 2021 דיווחה החברה על חתימת הסכם ארוך טווח לחידוש ושדרוג ההתקשרות, למשך תקופה בת 18 חודשים, החל מיום 1.1.2022, בהיקף מצטבר כולל של כ- 3,500,000 דולר ארה"ב, אשר יתפרסו על פני תקופת ההתקשרות החדשה. סכום זה משקף רכש נוסף של שירותים ומוצרים אשר יבוצע על ידי הלקוח מאת החברה במהלך תקופת ההתקשרות².

(9) לחברה קיימת נגישות גבוהה יחסית לשוק ההון, אשר הוכחה מספר פעמים במהלך השנה האחרונה, נגישות אשר שופרה משמעותית לאחר שינוי מבנה השליטה בחברה אשר הטיב את מצבה של החברה.

כמו כן, דירקטוריון החברה ציין במסגרת שיקוליו את העובדה לפיה החברה פועלת באופן מתמיד לשיפור מבנה העלויות וההוצאות שלה מול ספקיה, ובפרט ספקי שירותי הלוויין שלה, כפי שדווח בעבר מספר פעמים לציבור המשקיעים - תוך הוזלת עלויות משמעותית ושיפור של מבנה הוצאותיה הקיימות. הנחות החברה באשר להתממשות תהליכי שיפור מבנה ההוצאות מול ספקי החברה מבוססות על ניסיון העבר הכולל, בין היתר, מימוש תוכניות כאמור, ועל הדיונים השוטפים הנערכים מעת לעת עם ספקיה.

החברה צפויה לשלם במהלך השנתיים הקרובות למחזיקי אג"ח (סדרה ג') תשלומי ריבית בסך כולל של כ- 1,714 אלפי דולר ותשלומי קרן בסך כולל של כ- 1,929 אלפי דולר (תשלומי הקרן בגין אגרות החוב (סדרה ג') נפרעים החל משנת 2023 בלבד). כמו כן, החברה מעריכה כי ה-EBITDA הצפוי לתקופה זו בתוספת יתרות המזומנים שבקופת החברה, יאפשרו עמידה צפויה ואיתנה בצרכי החברה ומקורות המימון שלה.

דירקטוריון החברה בחן את סבירות מקורות המזומנים השונים ואת סבירות ההתממשות של כל מקור ובחירתו מראש, וכן בחן את החלטתו תחת תרחיש קיצון ועל סמך ניתוח רגישות של הרעה משמעותית בתזרים החברה. האמור לעיל, ובפרט ביחס לנתונים המתייחסים למימון יתרת הגירעון בהון החוזר, הינו מידע צופה פני עתיד, כמשמעות מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומבוסס על הנחות החברה, הערכות הנהלה, תחזיות פנימיות ותוכניות עבודה בהתאם לנתונים הקיימים במועד זה. מידע צופה פני עתיד זה עלול שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מן הצפוי, בשל גורמים שאינם תלויים בחברה, לרבות שינויים כלכליים, משתנים רגולטוריים, משתני שוק שונים ובפרט ביחס לגורמי הסיכון המפורטים בפרק תיאור עסקי התאגיד המצורף כפרק א' לדוח תקופתי זה.

² המידע האמור לעיל באשר להכנסות הצפויות מן העסקה הינו מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר יכול שלא להתממש (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד ושאינן החברה יכולה לצפותן במועד זה, ובכלל זאת התפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה והמפורטים בסעיף גורמי הסיכון בדוח התקופתי של החברה. בנוסף, סיכויי התממשות המידע מושפע, בין היתר, מהיותו נסמך על מידע הקיים בחברה במועד הדוח, עלויות שירותי הלוויין הנרכשות על ידי החברה לשם אספקת השירותים וכן על ההנחה, כי ההסכם יתממש באופן מלא.

חלק ב' - פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

6. האחראית על ניהול סיכוני השוק בתאגיד

גברת אורית גל, סמנכ"ל הכספים של החברה מכהנת כאחראית על ניהול סיכוני השוק של החברה. האחראית על ניהול סיכוני השוק מדווחת לדירקטוריון החברה מעת לעת על פעולותיה לשם הקטנת סיכוני השוק של החברה ועל התוצאות של אותן פעולות. לפרטים בדבר השכלתה, כישוריה וניסיונה העסקי של האחראית על ניהול סיכוני שוק ראו פרק ד' לדוח תקופתי זה.

לפרטים אודות סיכונים אפשריים בקשר עם אירועי וירוס הקורונה ראו באור 22 לדוחות הכספיים המאוחדים.

6.1. תיאור סיכוני השוק אליהם חשופה החברה ומדיניות החברה בניהולם

6.1.1. רגולציה בשווקי התקשורת במדינות היעד של החברה

במדינות בהן יש לחברה חברת בת מקומית, קיים רישיון תקשורת רלוונטי לשירותים אותן מספקת החברה. המחלקה המשפטית של החברה מתעדכנת באמצעות היועצים המשפטיים המקומיים על שינויי רגולציה במדינות הנ"ל.

לגבי פעילות במדינות בהן אין חברות בת מקומיות, החברה מקפידה להתקשר עם נציגים מקומיים בשווקי היעד אשר מחזיקים רישיונות מתאימים לספק שירותים במדינות היעד. כמו כן, החברה מקפידה להתעדכן בשינויי רגולציה במדינות היעד, בין היתר באמצעות ובפיקוח המחלקה המשפטית של החברה, ולהתקשר בהתאם עם בעלי רישיונות מתאימים לשווקי היעד תוך התאמת הסכמי החברה והתקשרויות החברה לרגולציה וצמצום החשיפות על בסיס חוזי.

6.1.2. שינויים טכנולוגיים בתחום התקשורת

החברה מקפידה להתעדכן באופן שוטף אודות חידושים טכנולוגיים בתחום התקשורת, בין היתר, באמצעות קבלת אינפורמציה כתובה, שליחת עובדים מרכזיים לקורסים ולכנסים (בעיקר בחו"ל), תוך תקשורת רצופה עם הספקים בתחום לגבי חידושים טכנולוגיים. בשנה האחרונה הטמיעה החברה את טכנולוגיית ה SDWAN המהווה בשורה משמעותית בתחום עיסוקה.

6.1.3. אי יציבות פוליטית בשווקי היעד וסיכונים פוליטיים

אי יציבות פוליטית בשווקי היעד של החברה, עשויה לכלול השלכות על פעילות המטבע הזר באותן מדינות, שערי מטבע וכו'. לאור האמור, החברה מקפידה על קבלת תשלומים בדולר ולא במטבע מקומי, בחלק הארי של התשלומים. על מנת למזער סיכונים פוליטיים מקפידה החברה לבזר את פעילותה תוך פעילות במספר רב של מדינות, וניסיון להקטין את ההשקעות "הקרעיות" באפריקה, אשר ככל שהן מבוצעות, אלו נבנות על בסיס מודל ייצור רווחים תוך טווח קצר.

6.1.4. חשיפה לאפריקה

לחברה פעילות במספר מדינות שונות באפריקה, כגון: DRC, אוגנדה, גאנה, צ'אד, דרום סודן. החברה פועלת להגדיל את המכירות שלה לשווקים נוספים, בין השאר באמצעות מענה על מכרזים גלובליים, בין היתר כדי לפזר את הסיכונים ולא לפתח תלות במדינה אחת. הנהלת החברה פועלת באופן תדיר על מנת לשפר את אסטרטגיית הפעילות שלה תוך מקסום פוטנציאל הצמיחה של החברה, וכן מבצעת עבודות בהקשר זה מול יועצים חיצוניים מומחים בתחום.

מרבית הכנסות החברה הינן בדולר וכמו כן גם רכש המשאבים, שהינו ההוצאה המהותית של החברה. יחד עם זאת, לחברה יש התחייבויות שקליות מהותיות בגין הלוואה בערבות המדינה, אונקול ואג"ח ג' שהונפקו בחודש יוני 2021. בגין התחייבויות אלו קיימת לחברה חשיפה לשינויים בשע"ח של השקל. החברה בוחנת מעת לעת חלופות גידור. נכון למועד הדוח, החוב העיקרי השיקלי של החברה (אג"ח ג') מגודר באמצעות פקדון שיקלי, ולכן, טרם בוצעו עסקאות הגנה בגינו. יחד עם זאת, ביצעה החברה עסקת פורוורד מוגן בסכום של 1.5 מיליון ש"ח לחודש עד לסוף אוקטובר 2022.

7. נתונים בדבר נכסים והתחייבויות של הקבוצה לפי מטבעות ובסיסי הצמדה ליום 31.12.2021

ערך בספרים ליום 31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר)					
סך הכל	פריטים לא כספיים	שקלים חדשים ללא הצמדה	שקלים חדשים בהצמדה למדד	דולר או בהצמדה לו	
					נכסים
					נכסים שוטפים
21,245	-	20,329	-	916	מזומנים ושווי מזומנים
1,930	-	1,930	-	-	מזומנים המוגבלים בשימוש
5,809	-	2,342	-	3,467	לקוחות
941	768	5	-	168	חייבים ויתרות חובה
333	333	-	-	-	מלאי
633	-	194	-	439	נכסי מיסים שוטפים
					נכסים לא שוטפים
75	-	75	-	-	מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך
37	-	37	-	-	נכסים בגין הטבות לעובדים
4,529	4,529	-	-	-	רכוש קבוע נטו
14,937	14,937	-	-	-	נכסים בגין זכות שימוש
10,485	10,485	-	-	-	רכוש אחר
60,954	31,052	24,912	-	4,990	
					התחייבויות והון עצמי
					התחייבויות שוטפות
1,892	-	1,892	-	-	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ב')
6,814	-	-	-	6,814	חלויות שוטפות בגין חכירות
965	-	965	-	-	אשראי לזמן קצר
427	-	427	-	-	הלוואה בערבות המדינה
11,802	-	987	-	10,815	ספקים ונותני שירותים
2,986	1,562	1,012	-	412	זכאים ויתרות זכות
210	-	-	-	210	התחייבויות מסים שוטפות
23	-	23	-	-	התחייבות בגין כתבי אופציה סדרה ב'
451	-	451	-	-	התחייבות בגין כתבי אופציה סדרה ג'
					התחייבויות לא שוטפות
434	-	197	-	237	התחייבות זמן ארוך לספקים
16,386	-	16,386	-	-	אגרות חוב להמרה סדרה ג'
1,060	-	1,060	-	-	הלוואה בערבות המדינה
56	-	56	-	-	הכנסות מימון נדחות בגין הלוואה בערבות המדינה
-	1	-	-	-	התחייבות מסים נדחים
3,008	-	-	-	3,008	התחייבויות בגין חכירות
14,439	14,439	-	-	-	הון עצמי
60,954	16,001	23,456	-	21,496	

8. ניתוח רגישות

אגרות החוב (סדרה ב') של החברה נושאות ריבית קבועה.

אגרות החוב (סדרה ב')

אגרות החוב (סדרה ב') שקליות, הטבלה להלן מציגה את ההשפעה של שינוי בשער הדולר בהינתן שכל שאר המשתנים יוותרו קבועים:

מבחן רגישות לשינויים בשער הדולר					
רווח (הפסד) מהשינויים		31.12.2021	רווח (הפסד) מהשינויים		המכשיר הרגיש ביותר לשינויים
ירידה של 2%	ירידה של 1%		עליה של 2.5%	עליה של 5%	
39	19	1,892	(46)	(90)	אגרות החוב (סדרה ב')

אגרות החוב (סדרה ג')

אגרות החוב (סדרה ג') שקליות, הטבלה להלן מציגה את ההשפעה של שינוי בשער הדולר בהינתן שכל שאר המשתנים יוותרו קבועים:

מבחן רגישות לשינויים בשער הדולר					
רווח (הפסד) מהשינויים		31.12.2021	רווח (הפסד) מהשינויים		המכשיר הרגיש ביותר לשינויים
ירידה של 2%	ירידה של 1%		עליה של 2.5%	עליה של 5%	
334	166	16,386	(400)	(780)	אגרות החוב (סדרה ג')

חלק ג' - היבטי ממשל תאגידי

9. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

נכון למועד פרסום הדוח, מכהנים בחברה 4 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: יהל שחר, עמי ברלב, עמית בריקמן ואמיר תמרי. לפרטים בדבר השכלתם כישוריהם וניסיונם ראו פרק ד' לדוח תקופתי זה.

10. שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות). נכון למועד הדוח רוב חברי הדירקטוריון בחברה הינם בלתי תלויים.

11. מורשי חתימה בחברה

נכון למועד הדוח, אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים כהגדרת מונח זה על פי חוק ניירות ערך.

12. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

החברה הינה תאגיד קטן כהגדרת מונח זה בתיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התשע"ה-2014 ("התיקון"). בהתאם לדיווח מידי שפרסמה החברה ביום 16.02.2014 (אסמכתה: 2014-01-03977) אשר המידע הכלול בו מובא על דרך ההפניה, דירקטוריון החברה החליט לאמץ את מלוא ההקלות אשר אושרו כאמור לתאגידים קטנים במסגרת התיקון, וזאת החל מהדוח התקופתי לשנת 2014. לפיכך, הצהרת המנהלים להלן הינה בנוסחה המצומצמת.

13. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי

לפרטים בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים.

14. אחריות תאגידית ומדיניות החברה בנושא תרומות

החברה מקדמת מודל ESG מתקדם, בסיוע מומחים חיצוניים, וצפויה לפרסם את דוח האחריות התאגידית הראשון שלה במהלך החודשים הקרובים.

מודל ה- ESG של החברה יקדם ערכים תאגידיים, עסקיים, סביבתיים, ארגוניים וחברתיים, במקביל ליישום מדיניות ניהול וניטור סיכונים מבוקרת.

במקביל, פועלת החברה להרחבה מתמדת של פעילות קשרי המשקיעים שלה, קיום שיחות משקיעים וכיו"ב.

לחברה אין מדיניות תרומות בשלב זה, אולם הנה מקיימת תרומות באמצעות עשייה חברתית והתנדבות נרחבת בקהילה.

15. אירועים מהותיים

15.1. ביום 20 בדצמבר, 2021 בהמשך להודעת החברה בדבר מכירת אחזקותיה בתאגיד "וויק" דיווחה

החברה על ביצוע פדיון מוקדם מלא ביוזמת החברה ובהתאם לתנאי אגרות החוב להמרה (סדרה ו') של החברה אשר בוצע ביום 22 בדצמבר, 2021 (להלן: "מועד הפדיון המוקדם"). החברה בצעה פדיון מוקדם מלא של אגרות חוב (סדרה ו') בסך של 4,060,812 ש"ח בגין קרן וריבית. שיעור הריבית שתשולם במועד הפדיון המוקדם המלא הכוללת את שיעור הריבית הנצברת וכן עמלת הפדיון המוקדם, תהיה בסך של 312,428 ש"ח המהווה שיעור ריבית של 8.34705% מהיתרה הבלתי מסולקת של החוב. לפרטים נוספים

15.2. ביום 5 בדצמבר, 2021 בהמשך לקבלת התמורה בגין עסקת מכירת אחזקות החברה בתאגיד "וויוק", דיווחה החברה בדבר החלטת דירקטוריון החברה שהתקבלה ביום 29 בנובמבר, 2021 לביצוע פדיון מוקדם חלקי ("הפדיון המוקדם החלקי") של אגרות החוב (סדרה ב'), ביוזמת החברה, אשר התבצעה ביום 22 בדצמבר, 2021 ("מועד הפדיון המוקדם החלקי") במועד הפדיון, החברה בצעה פדיון מוקדם חלקי של קרן אגרות החוב (סדרה ב') בסך של 19,149,689 ש"ח ע.ג, תשלום ריבית נצברת על יתרת הקרן הנפדית כאמור בפדיון מוקדם החלקי 326,069 ש"ח ותוספת תשלום בשל הפדיון מוקדם החלקי בסך 271,929 ש"ח כך שתשלם החברה במועד הפדיון המוקדם החלקי כמפורט להלן סכום כולל של 19,747,687 ש"ח. לפרטים נוספים ראו אסמכתא 2021-01-106216.

15.3. ביום 12 באפריל, 2021, דיווחה החברה כי גילת טלקום, התקשרה עם חברה ישראלית מובילה (להלן בסעיף זה: "הלקוח"), אשר זכתה במכרז עם גוף ממשלתי במערב אפריקה (להלן בסעיף זה: "לקוח קצה") לאספקת מערכות לוויין מתקדמות לרבות התקנת HUB אצל לקוח הקצה בהיקף של כ-700,000 דולר ארה"ב ומתן שירותי תחזוקה ל-HUB בהיקף של כ-130,000 דולר ארה"ב לתקופה של 28 חודשים. יצוין, כי תשתיות המערכות אשר תסופקנה על ידי החברה הינן לשימוש לאומי של לקוח הקצה. עוד יובהר, כי בהתאם לתנאי ההסכם, ללקוח ישנה אופציה שלא למשוך ציוד בהיקף של כ-130,000 דולר ארה"ב. לפירוט והרחבה ראו דיווח החברה מיום 12.4.2021 (אסמכתא: 2021-01-061659).

בהמשך לדיווח החברה מיום 18.3.2021 (אסמכתא: 2021-01-038745), בדבר תהליכי גביית החוב מול לקוח הפועל כחברה לאספקת שירותי סלולר בקמרון (חברת "נקסטל") (להלן בסעיף זה: "הלקוח"), דיווחה החברה ביום 22 באפריל, 2021 כי נכון למועד הדיווח, לאחר מספר פגישות ודיונים מול הלקוח, הנהלת החברה והלקוח טרם הגיעו להבנות בדבר הסדרת תשלום החוב הפתוח, אשר נכון למועד דוח זה עומד על סך של כ-6 מיליון דולר.

החברה נקטה בהליכים משפטיים בבית המשפט בקמרון מול הלקוח, ובהמלצת עורכי דינה הגישה מספר לא מבוטל של צווי עיקול, תפיסה וכיו"ב מול נקסטל ובעלת מניותיה הראשית, כאשר בשלב הנוכחי, בית המשפט דחה את בקשת החברה להטלת צווים מידיים, והורה לחברה להגיש מספר הבהרות והשלמות לבקשות הצווים השונות אשר הוגשו בשנית, אולם בשלב זה טרם התקבלו החלטות סופיות בנושא מצד בית המשפט. במקביל, פועלת החברה במספר חזיתות נוספות, כגון פניות לשגרירות בקמרון, וניהול מו"מ מחוץ לכותלי בית המשפט. בשלב זה, לא ניתן להעריך באופן מלא את תוצאות ההליכים השונים.

לאחרונה העביר הלקוח לחברה סך של כ-120,000 דולר ארה"ב על חשבון החוב הפתוח, אולם אין באמור כדי לעכב את ההליכים המשפטיים כאמור לעיל.

המידע האמור לעיל באשר למאמצי גביית החוב של החברה ועדכון גובה ההפרשה, הינו מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר יכול שלא להתממש (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד ושאינן החברה יכולה לצפותן במועד זה, ובכלל זאת, מו"מ בין הצדדים, התפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר

אינם מצויים בשליטת החברה והמפורטים בסעיף גורמי הסיכון בפרק א' להיל. החברה בוחנת את האפשרויות הכלכליות והמשפטיות העומדות בפניה ותפרסם דיווח מיידי בגין כל התפתחות מהותית בנושא.

15.4. ביום 11 במאי, 2021 דיווחה החברה כי גילת טלקום וחלל תקשורת בע"מ, השיקו שיתוף פעולה מסחרי רחב במסגרתו יפעילו הצדדים שירותי אינטרנט, שירותי גיבוי וקישוריות רחבי פס בטכנולוגיית Ka-Band המבוססים על הלוויין המתקדם עמוס-17 ותחנת הממסר הקרקעית של החברה. השירות החדש מיועד, בין היתר, לעסקים, חברות, רשויות מקומיות, עירויות וארגונים מבוססי תקשורת, בכל נקודה בישראל - אך גם באיזורי כיסוי נוספים במזרח התיכון.

נכון למועד זה, שיתוף הפעולה והשירותים על פיו מצויים בשלבים ראשוניים ולפיכך, לא ניתן להעריך את תוצאותיו הכלכליות של שיתוף הפעולה, אשר מותנה, בין היתר, בצרכי וביקושי השוק.

נכון למועד זה תהליכי אסטרטגיית מכירת ושיווק השירות מצויים בשלבים ראשוניים, אגב ניהול מספר פילוטרים עם לקוחות פוטנציאליים ברחבי המדינה. להערכת החברה, השירות החדש שהושק מהווה נדבך איכותני נוסף לפעילות החברה, אשר עשוי לאפשר חדירת שירות לאזורים בהם קיים חוסר בתשתית חזקה או במקרים הנדרשים לגיבוי בעת עומס או תקלות בתשתיות קרקעיות, תוך הסרת התלות הקיימת כיום מצד לקוחות, ארגונים וצרכנים בתשתיות קרקעיות מסורתיות. לפירוט והרחבה ראו דיווח החברה מיום 11.5.2021 (אסמכתה: 2021-01-061659).

המידע האמור לעיל באשר לצפי הצלחת שיתוף הפעולה והשקת השירות, הינו מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר יכול שלא להתממש (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד ושאינן החברה יכולה לצפותן במועד זה, ובכלל זאת, שינויים בביקושי השוק, הצלחת מאמצי השיווק של הצדדים, התפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה והמפורטים בסעיף גורמי הסיכון בדוח השנתי של החברה לשנת 2020.

15.5. ביום 12 במאי, 2021 דיווחה החברה על זכייתה של גילת טלקום, במכרז חדש מטעם לקוח ממשלתי ישראלי מוביל (להלן בסעיף זה: "הלקוח") לאספקת ציוד לווייני בהיקף של כ- 2,400,000 ש"ח, כאשר אספקת הציוד והתשלום בגינה צפויים לחול במהלך הרבעון השלישי של שנת 2021. כמו כן, דיווחה החברה כי גילת קיבלה הזמנה נוספת מטעם לקוח נוסף, לאספקת שירותי תקשורת באמצעות לוויין, בהיקף מוערך של כ- 470,000 ש"ח. אספקת השירות תתפרס על פני תקופה של 11 חודשי שירות, החל מהתקופה הקרובה.

15.6. על-פי סעיף 15ב(1)(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") ותקנות ניירות ערך (פרטי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים), התש"ס-2000 ("תקנות המתאר"), להצעת אופציות לעובדים (ביניהם נושאי משרה) של החברה, פרסמה החברה ביום 27.7.2021 מתאר להצעה של עד 3,500,000 אופציות (לא רשומות למסחר) הניתנות למימוש לעד 3,500,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת של החברה (בכפוף להתאמות), בהתאם לשווי ההטבה הכספי הגלום באופציות במועד המימוש (Cashless Exercise), על-פי תכנית אופציות משנת 2014 של החברה, המוצעות, ללא תמורה, לעובדים (ביניהם

נושאי משרה) של החברה; מתוך כמות האופציות המתוארת לעיל, 2,508,000 אופציות תוקצנה בפועל על פי המתאר זה יחד עם דוח הצעה פרטית ל- 49 עובדים שאינם נושאי משרה בחברה ו- 4 עובדים שהינם נושאי משרה בחברה, כאשר יתרת האופציות תוקצנה לניצעים נוספים אשר יוגדרו על ידי הנהלת החברה מעת לעת, בהתאם למתאר ולהוראות הדין. בשלב זה טרם התקבל אישור הבורסה לביצוע ההקצאות כאמור.

15.7. לפירוט בדבר אירועים מהותיים נוספים בתקופת הדוח ראו סעיף 5 לעיל.

גילוי בקשר עם הערכת שווי מהותית לבחינת ירידת ערך מוניטין

ליום 31 בדצמבר 2021 זיהתה החברה סממנים לירידת ערך, בעיקר בשל סיום חוזה של לקוח מהותי בקונגו. החברה פנתה למעריך שווי חיצוני לצורך בחינת ירידת ערך המוניטין. המוניטין מיוחס כולו למגזר תקשורת נתונים. בהתאם לבחינה הנ"ל, נכון ליום 31 בדצמבר 2020 סכום בר ההשבה של מגזר תקשורת נתונים היה גבוה מערך נכסי המגזר בספרים ולפיכך לא חלה ירידה בערך המוניטין.

נושא	תיאור
1	זיהוי נושא ההערכה בחינת ירידת ערך מוניטין
2	עיתוי ההערכה 31 בדצמבר, 2021
3	שווי נושא ההערכה (נכסי המגזר) בספרי החברה סמוך לפני הערכת השווי 20,800
4	שווי נושא ההערכה שנקבע בהערכת השווי 22,738
5	פרטים בדבר מעריך השווי
	זיהוי המעריך ואפיוניו ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, ביצוע הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, בדיקות נאותות, תהליכי גיוסי הון, עריכת תוכניות עסקיות וחומר נלווה למשקיעים, חוות דעת מומחה לבית המשפט, בניית מודלים ובדיקות כלכליות ועוד. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רוי"ח זוהר אברהם, שותף.
	השכלה רוי"ח זוהר אברהם הינו בוגר החוגים כלכלה וחשבונאות מטעם אוניברסיטת חיפה.
	ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה
	תלות במזמין ההערכה אין תלות.
	הסכמי שיפוי עם מעריך השווי אין.
6	מודל הערכת השווי שווי השימוש של פעילות המגזר כיחידה מניבה מזומנים חושב על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים, הצפויים לחברה. תזרימי המזומנים העתידיים הונו בשיעור ניכיון מתאים לתזרים לפני מס, המשקף את הסיכון הגלום בפעילות דנן.
7	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות
	שיעור ההיוון (WACC) 17.2%
	שיעור הצמיחה שיעור הצמיחה האינסופי הינו 2%.
	אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה (Terminal Value) לא רלוונטי.
	סטיית תקן ל.ר.
	מחירים ששימשו בסיס להשוואה ל.ר.
	מספר בסיסי השוואה ל.ר.

מבקר פנימי

1.1 פרטי המבקר הפנימי בחברה:

- 1.1.1 שם: רו"ח אילן חייקין.
- 1.1.2 מועד תחילת כהונה: 5.5.2008.
- 1.1.3 המבקר הפנימי עומד בכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית").

להערכת החברה הכישורים המכשירים את רו"ח אילן חייקין לתפקידו הינם השכלתו כרואה חשבון וניסיונו הרב בביקורת כרואה חשבון ומבקר הפנימי של חברות ציבוריות.
- 1.1.4 למיטב ידיעת הנהלת החברה, בהתאם להצהרת המבקר הפנימי, המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 146 לחוק החברות ובסעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.
- 1.1.5 המבקר הפנימי אינו עובד של החברה, אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנים חיצוניים והינו שותף במשרד חייקין, כהן, רובין ושות'.
- 1.1.6 מבקר הפנים אינו ממלא בחברה תפקיד נוסף על הביקורת הפנימית, אינו בעל עניין בחברה, אינו נושא משרה (למעט כמבקר פנים) או קרובו של כל אחד מאלה וכן, אינו רואה החשבון המבקר של בעל השליטה בחברה או מי מטענו.
- 1.1.7 המבקר הפנימי אינו ממלא מחוץ לחברה תפקיד היוצר או העלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי. המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור לה. למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור לה. המבקר הפנימי אינו קשור לרואה החשבון המבקר של החברה.

1.2 דרך המינוי של המבקר הפנימי:

- 1.2.1 מינוי המבקר הפנימי אושר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה ביום 5 במאי 2008. לאחר בחינת השכלתו, כישוריו וניסיונו של המבקר הפנימי ובהתחשב בסוג, היקף ומורכבות הפעילות בחברה.
- 1.2.2 תמצית הנימוקים לאישור המינוי הינם ניסיונו הרב של המבקר, יכולתו להעמיד צוות ביקורת מיומן והבנתו את החברה והעסק המבוקר.

1.3 זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי:

יו"ר דירקטוריון החברה.

1.4 תוכנית העבודה:

- 1.4.1 תוכנית העבודה של המבקר הפנימי היא תכנית שנתית, המבוססת על הצעת תוכנית עבודה רב שנתית.
- 1.4.2 ועדת הביקורת היא הגורם הבוחן את תוכנית העבודה לביקורת פנים וממליצה לדירקטוריון על אישורה.
- 1.4.3 לאחר קיום דיונים עם הנהלת החברה, המבקר הפנימי ממליץ, אחת לשנה, בפני ועדת הביקורת

על נושאים אפשריים לביקורת פנימית. לרוב, המבקר הפנימי והנהלת החברה נוהגים להמליץ על נושאים בהם לדעתם ביקורת פנימית תוכל לעזור לשפר את התהליכים הפנימיים בחברה ותוכל לסייע להנהלה לשפר את הבקרה הפנימית. אחת לשלוש עד ארבע שנים (בהתאם להמלצת המבקר הפנימי) מבצע מבקר הפנים סקר סיכונים, ובעקבותיו מציע תוכנית עבודה רב שנתית. ועדת הביקורת בוחנת את המלצות מבקר הפנים והנהלת החברה ולאחר מכן מחליטה על אישור התוכנית (קובעת את הנושאים לביקורת השנתית והיקף התקציב המיועד לכל נושא).

1.4.4. תוכנית העבודה מותירה בידי מבקר הפנים שיקול דעת האם לסטות ממנה, בהתאם לנסיבות תוך התייעצות עם אורגני החברה.

1.4.5. מבקר הפנים מקבל זימון, לרבות חומרי רקע, לישיבות ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בהן נבחנות, מסווגות ומאושרות עסקאות לפי סעיף 270 לחוק החברות. כמו כן, מבקר הפנים מקבל, על פי דרישתו, פרוטוקולים של ישיבות ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה.

1.4.6. השיקולים בקביעת תוכנית הביקורת השנתית והרב שנתית: בקביעת תוכנית הביקורת הרב שנתית נלקחה בחשבון העובדה שהחברה הינה חברה בין לאומית הפועלת במדינות שונות בעולם, בעלת היקפי רכש גדולים והליכי מכירה וחייב לקוחות (בילינג) מורכבים. בקביעת תוכנית הביקורת השנתית נלקחה בחשבון העובדה שהחברה מבצעת רכש מורכב וכי מתבצעות עסקאות מכר/רכש מהותיות עם חברות בינלאומיות. בסוף שנת 2020, קיימו חברי הדירקטוריון דיון בתוכנית הביקורת לשנת 2020 ואישרו אותה כדיון. כמו כן, במהלך השנה נבחנת תוכנית הביקורת ומעת לעת מבוצעות התאמות בהתאם לשיקול דעתה העצמאי של הוועדה - ממצאי המבקר הפנימי כפי שבאו לידי ביטוי בדוחות קודמים הוגשו ליו"ר הדירקטוריון, ליו"ר ועדת הביקורת למנכ"ל ולסמנכ"לית הכספים בכתב - וועדת הביקורת דנה בממצאי המבקר הפנימי ועל סמך דוחות אלה, גיבשה המלצותיה למנכ"ל החברה.

1.4.7. שיקולים נוספים אשר מנחים את המבקר הפנימי בבניית תוכנית הביקורת הינם: (א) צורכי החברה; (ב) ממצאים של ביקורת קודמת והזמן שחלף מביקורת קודמת באותו נושא או בנושא רלוונטי; (ג) משמעות ניהולית תפעולית או כלכלית של נושאי הביקורת; (ד) הסתברות לגבי קיומם של ליקויים ניהוליים ומנהלתיים ו-(ה) אופי פעילות החברה. תוכנית העבודה מותירה בידי המבקר שיקול דעת באם לסטות ממנה, בהתאם לנסיבות, תוך מודעות אורגני החברה. דוחות הביקורת מוגשים בכתב ליו"ר ועדת הביקורת, ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל החברה.

1.5. ביקורת של חברות מאוחדות וביקורת בחו"ל:

במסגרת ביצוע תכנית העבודה, נערכת הביקורת גם בחברות הבנות של החברה. המבקר הפנימי של החברה בוחן את פעילות החברה בישראל ובחו"ל באופן רוחבי, תוך בקרה על פעילות החברה בחו"ל.

1.6. היקף העסקה:

בשנת 2021 השקיע המבקר הפנימי 300 שעות עבודה. כל השעות הושקעו בביקורת בישראל, מאחר שמרבית פעילותה של הקבוצה בוצעה בשנה זו מישראל. דירקטוריון החברה מעריך כי היקף של 300 שעות הינו היקף מספיק כדי לבחון את הנושאים הנבחרים לעומק בהתחשב במורכבות החברה ובגודלה.

יצוין כי אף במהלך הביקורת השוטפת, שעות הביקורת אינן נגזרות באופן שרירותי, אלא נדונות באופן

שוטף מול המבקר על מנת לבחון האם החלטת אורגני החברה עולה בקנה אחד עם פעילות וצורכי הביקורת בפועל.

פעילות הביקורת מתחילה לרוב, לאחר "לימוד" של המבקר הפנימי את הפעילות הרלוונטית וסקירת מאפייניה, לשם זיהוי מוקדי הביקורת העיקריים. כך למעשה, מתמקדות שעות עבודת המבקר בביקורת גרידא, וזאת לאחר שהמבקר למד וסקר את נושאי הביקורת.

1.7. עריכת הביקורת:

1.7.1. המבקר הפנימי עורך את הביקורת על פי תקנים מקצועיים מקובלים בארץ ובעולם וכאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית.

1.7.2. הדירקטוריון הסתמך על דיווחיו של מבקר הפנימי בדבר עמידתו בתקנים המקצועיים לפיהם הוא עורך את הביקורת.

1.8. גישה למידע:

1.8.1. למבקר הפנימי הומצאו מסמכים ומידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית וניתנה לו גישה מלאה, בלתי מוגבלת ובלתי אמצעית למערכות המידע ולנתונים כספיים של החברה.

1.8.2. המבקר הפנימי זומן לכל ישיבה של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה.

1.9. דין וחשבון המבקר הפנימי:

1.9.1. דוחות הביקורת מוגשים בכתב.

1.9.2. להלן פירוט מועדי ההגשה של ממצאי המבקר ומועדי הדיון בוועדת הביקורת בתקופת הדיווח:

נושא הדוח	תאריך הגשה	תאריך דיון
רכש	01.09.2021	13.09.2021
גזברות וכספים	25.01.2022	23.02.2022

1.9.3. בהמשך להצגת דוחות ממצאי הביקורת לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ולקיומו של דיון מעמיק בממצאים, הדירקטוריון הניח את דעתו כי המבקר הפנימי עמד בכל הדרישות שנקבעו בתקנים שצוינו.

1.10. הערכת דירקטוריון החברה את פעילות מבקר הפנים:

לדעת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, כמו גם לאור פעילות החברה בשנת 2021, היקף, אופי ורציפות פעילות הביקורת הפנימית ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הנם סבירים בנסיבות העניין, מתאימים לתאגיד מסוגה של החברה, בהתייחס לגודלה מורכבותה ואופי פעילותה, ויש בהם כדי להגשים וליישם את מטרות הביקורת הפנימית בחברה, היות והנושאים שנבחרו הינם מהותיים בחברה ונבדקו מאספקטים שונים. היקף הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר נבחנים על ידי הדירקטוריון וועדת הביקורת של החברה מעת לעת.

1.11. תגמול:

1.11.1. החברה שילמה למבקר הפנימי סכום כולל של כ- 23 אלפי דולר בתוספת מע"מ, עבור הביקורת שביצע בשנת 2021. שכר מבקר הפנים נקבע על פי היקף שעות, בהתאם לתוכנית הביקורת המאושרת על ידי האורגנים של החברה.

1.11.2. הנהלת החברה סבורה כי תגמול המבקר הפנימי הולם את היקף פעילותו ותפקידו ואינו חריג בהשוואה לחברות בגודלה ומסוגה של החברה, ברמת הפעילות של החברה והיקף האחריות של המבקר הפנימי וכי אין בכך כדי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

2. רואה חשבון מבקר

2.1. רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד בריטמן אלמגור זהר ושות', מרכז עזריאלי 1, תל-אביב.

2.2. להלן פרטים בדבר התשלומים ששולמו לרואה החשבון המבקר של החברה:

שירותי ביקורת ושירותי מס	שירותים אחרים	
אלפי דולר	אלפי דולר	
116	141	2021
154	24	2020

שכר הטרחה של רואי החשבון המבקרים לשנת 2021 אושר על ידי דירקטוריון החברה לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת של החברה, ונקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לבין רואי החשבון המבקרים של החברה. לדעת הנהלת החברה שכר הטרחה הינו סביר ומקובל בהתאם לאופי החברה והיקפי הפעילות שלה.

2.3. עקרונות לאישור שכר טרחת רואה החשבון המבקר, כפי שנדונו על ידי הנהלת החברה והוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה:

רמת הכשירות והמקצועיות:

לדעת אורגני החברה, לצוות הביקורת האחראי על ביקורת דוחותיה הכספיים של החברה שבראשו עומדים השותף האחראי ומנהל הביקורת ניסיון ויכולת מקצועית מספקים לצורך ביצוע ביקורת דוחות כספיים של החברה. כמו כן, לצוות הביקורת יש את הידע הנדרש בתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), בתקני ביקורת מקובלים בישראל כנדרש. בהתאם לכך, אושרה התאמת כשירותם כרואי חשבון מבקרים לביצוע ביקורת בחברה וזאת לאור אופי פעילות התאגיד ומורכבותו.

משרד רואי החשבון המבקרים, בריטמן אלמגור זהר, הינו חלק מרשת של פירמות המסונפות ל"דלויט" העולמית שהינה אחת מ-4 פירמות ראיית החשבון הבינלאומיות הגדולות והמובילות בעולם לביקורת, שירותים פיננסיים וייעוץ עסקי. בין לקוחות הפירמה בישראל נמנות עשרות חברות וארגונים מובילים, המהווים את עמוד התווך של הכלכלה הישראלית בתחומים רבים. לפירמה ניסיון עשיר בארץ ובעולם במתן השירותים המבוקשים.

היקף פעילות רואה החשבון בחברה:

שכר טרחת רואי החשבון המבקרים נקבע לאחר בחינת צרכי החברה, מידת המורכבות של פעילות החברה והדיווח הכספי שלה והמשימות שעמדו בפניה בשנת 2020, בהתייחס לשנים קודמות ולאחר מו"מ בין הנהלת החברה למשרד רואה החשבון המבקר.

2.4. במסגרת בחינה של המבקר הפנימי את תהליכי עבודת הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, נבחנו בין יתר פעולת רואה החשבון המבקר לרבות התייחסות לנהלים החלים עליו, היקף עבודתו, השכר המשולם לו וכיו"ב.

גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

3. אגרות חוב קיימות (סדרה ב')

להלן יובא תיאור סדרת אגרות החוב של החברה שבמחזור נכון למועד פרסום דוח זה :

אגרות חוב (סדרה ב') ("אגרות החוב")	
מועד ההנפקה הראשונה	נרשמו למסחר בחודש פברואר 2018, על פי דוח הצעת מדף מיום 31 בינואר 2018 אשר פורסם מכוח תשקיף מדף מיום 4 ביולי 2017, הנושא תאריך 5 ביולי 2017.
היקף ע.ג. אגרות חוב במועד ההנפקה (בש"ח)	44,800,000
היקף ע.ג. אגרות חוב למועד פרסום הדוח (בש"ח)	3,817,497
מועד תחילת פירעון הקרן	1.3.2019
מספר תשלומים שנתיים לפירעון הקרן	2 תשלומים בשיעור של 5% כל אחד אשר שולמו ב-1.03.2019 ו-1.09.2019; 2 תשלומים בשיעור של 7% כל אחד אשר שולמו ב-1.03.2020 ו-1.09.2020; 2 תשלומים בשיעור של 10% כל אחד אשר שולמו ב-1.03.2021 ו-1.09.2021; תשלום אחד בשיעור של 20% אשר ישולם בתאריך 1.03.2022; תשלום אחד בשיעור של 36% אשר ישולם בתאריך 1.09.2022.
סכום הריבית שנצברה למועד הדוח	למועד פרסום דוח זה, סכום הריבית שנצברה עומד על כ- 18 אלפי ש"ח.
שווי בורסאי למועד הדוח	למועד פרסום דוח זה, השווי הבורסאי של אגרות החוב עומד על 3,859 אלפי ש"ח.
סוג הריבית	ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.5% אשר משולמת פעמיים בשנה.
מועדי תשלום הריבית	בימים 1 במרץ ו-1 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2018 עד 2022 (כולל).
סוג הצמדה	אגרות החוב אינן צמודות למדד או למטבע כלשהו.
זכות לבצע פדיון מוקדם או המרה כפויה	פדיון מוקדם בעקבות מחיקה מהמסחר בבורסה - במקרה בו תירשמה אגרות החוב למסחר ויוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב מפני ששווי החזקות הציבור בסדרת אגרות החוב פחת מהסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר של אגרות חוב. פדיון מוקדם ביוזמת החברה - החברה תהא רשאית לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב (סדרה ב') ביוזמתה, בהתאם להוראות סעיף 6.2 לשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ב') (להלן: "שטר הנאמנות") ולהנחיות הבורסה. כמו כן, במקרה של מכירת מניות WIOCC שבעלות החברה (במישרין או בעקיפין), החברה תעשה שימוש בתמורת המכירה כאמור, נטו, שתתקבל בידה, לאחר מיסים, הוצאות וניכויים, ולאחר ביצוע תשלומי קרן, ריבית והפרשי הצמדה קרובים (קרי ל-18 החודשים הקרובים) (לרבות יצירת כרית לתשלומים כאמור, בכפוף לשיקול דעת החברה) לשם פדיון חלקי ו/או מלא (בהתאם לגובה התמורה), של אגרות החוב (סדרה ב'). יובהר, כי שימוש בתמורת המכירה לצורך פירעון אגרות החוב (סדרה ב') (לרבות יצירת כרית לתשלומי קרן, ריבית והפרשי הצמדה כאמור לעיל) לרבות בדרך של פדיון מוקדם בהתאם לסעיף זה, יבוצע רק בכפוף לכך שהחברה עשתה שימוש בתמורת המכירה תחילה כדי לפרוע באופן מלא את סדרת אגרות החוב (סדרה ו') של החברה, ככל שרלוונטי בהתאם לאמור בסעיף 5.4 לשטר הנאמנות וככל שסדרה זו טרם נפרעה במועד האמור, בהתאם להוראות שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה ו') מיום 10 ביולי 2016.
ערבות לתשלום התחייבויות	החברה וכן גילת טלקום בע"מ ו Gilat Satcom Nigeria Limited ("גילת סאטקום") ³ , כהגדרתן בשטר הנאמנות מתחייבות כי בכל עת, החל ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ב') ועד למועד פירעון מלוא התחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות, תגרומנה לכך כי מלוא התקבולים שיחולקו במזומן בלבד על ידי WIOCC בגין מניות WIOCC ובגין כל מניות WIOCC נוספות שיוקצו לחברה (במישרין ואו בעקיפין) יופקדו בחשבון נאמנות לטובת המחזיקים תוך מועד שהוגדר בשטר. לפרטים נוספים ראו סעיף 5.4 לשטר הנאמנות. החברה וכן גילת סאטקום וגילת טלקום בע"מ, מתחייבות, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן וכל עוד לא מולאו כל יתר התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב על פי שטר הנאמנות ואגרת החוב, הן לא תיצורנה ולא יסכימו ו/או יתחייבו ליצור לטובת צד שלישי כלשהו שעבודים כלשהם בדרגה כלשהי על רכושן, לרבות שעבוד להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, אלא בהסכמה מראש של מחזיקי אגרות החוב בהחלטה רגילה, והכל בכפוף להוראות סעיף 5.3 לשטר

³ גילת סאטקום הינה חברה פרטית בבעלות מלאה של גילת טלקום בע"מ ("גילת טלקום"), שהינה חברה בבעלות מלאה של החברה. המניות יכול ותוחזקה על ידי מי מבין החברות הנ"ל (Gilat Satcom Nigeria Limited או גילת טלקום) ובלבד שהחברות כאמור תיוותרנה בבעלות מלאה של החברה במישרין או בעקיפין.

הנאמנות.	דירוג
אין	מהותיות (מעל 5%)
כן	מהותיות (מטה 5%)
יחס חוב פיננסי נטו למאזן - כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן, יחס החוב הפיננסי נטו לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יעלה על 75% במשך למעלה משני רבעונים רצופים. נכון למועד זה שיעור היחס עומד על (1%). יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA - כל עוד אגרות החוב (סדרה ו') לא נפרעו במלואן, יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על 6 במשך למעלה משני רבעונים רצופים. נכון למועד זה שיעור היחס עומד על (0.04). התחייבויות נוספות - בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב'), החברה מאשרת כי- Gilat Satcom Nigeria Limited לא נטלה חוב באופן הנוגד את האמור בסעיף 5.5 לשטר הנאמנות כאמור, ומתחייבת לפעול לכך כי Gilat Satcom Nigeria Limited לא תיטול חוב שכזה בעתיד. החברה, גילת טלקום בע"מ וכן, Gilat Satcom Nigeria Limited מאשרת כי לא יצרו כל שעבודים בניגוד לאמור בסעיף 5.3 לשטר הנאמנות בגין אגרות החוב (סדרה ב'), למעט שעבודים מותרים כאמור בסעיף 5.3 (ו) לשטר הנאמנות, כמפורט להלן: במהלך הרבעון השני של שנת 2020 החברה לא רשמה שעבודים לטובת ערבויות. כמו כן, החברה מאשרת כי החל מיום 1.1.2020 קיבלה החברה מ-WIOCC תקבולים בהיקף של כ-286 אלפי דולר ארה"ב – 152 אלפי דולר מתוכם כדיבידנד והיתרה כריבייט. בנוסף, החברה מאשרת כי במהלך תקופת הדוח לא הועמדו הלוואות בעלים כאמור בסעיף 5.9 לשטר הנאמנות. החברה מאשרת כי היא עומדת בכל ההתחייבויות על פי השטר. כמו כן, החברה מאשרת כי לא ביצעה עסקה עם בעל שליטה חריגה בניגוד להוראות השטר, לא מכרה מניות של WIOCC בניגוד להוראות השטר ולא קיימות הלוואות בעלים בניגוד להוראות השטר. אם סדרה אחרת של אגרות חוב שהנפיקה החברה הועמדה לפירעון מיידי או במקרה שבו הועמד לפירעון מיידי חוב פיננסי מהותי אחר של החברה, (בסעיף זה: "חוב פיננסי מהותי": קרי, בגובה של למעלה מ-15 מיליוני ש"ח שהינו Recourse לחברה (קרי, חוב שהינו ללא יכולת חזרה לחברה, משמע שהינו Non-recourse, לא ייחשב "חוב פיננסי מהותי") וההעמדה לפירעון מיידי כאמור לא בוטלה תוך 30 ימים מהמועד בו קיבלה החברה הודעה בכתב עליה. רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, מרחוב יד חרוצים 14, תל-אביב 67778 (טלפון: 03-6389200; פקס: 03-6389222). אשת הקשר אצל הנאמן הינה עו"ד הגר שאול (דוא"ל: hagar@rpn.co.il).	אמות מידה פיננסיות
אם סדרה אחרת של אגרות חוב שהנפיקה החברה הועמדה לפירעון מיידי או במקרה שבו הועמד לפירעון מיידי חוב פיננסי מהותי אחר של החברה, (בסעיף זה: "חוב פיננסי מהותי": קרי, בגובה של למעלה מ-15 מיליוני ש"ח שהינו Recourse לחברה (קרי, חוב שהינו ללא יכולת חזרה לחברה, משמע שהינו Non-recourse, לא ייחשב "חוב פיננסי מהותי") וההעמדה לפירעון מיידי כאמור לא בוטלה תוך 30 ימים מהמועד בו קיבלה החברה הודעה בכתב עליה. רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, מרחוב יד חרוצים 14, תל-אביב 67778 (טלפון: 03-6389200; פקס: 03-6389222). אשת הקשר אצל הנאמן הינה עו"ד הגר שאול (דוא"ל: hagar@rpn.co.il).	סעיפי Cross Default המהווים עילה לפירעון מיידי
	פרטי הנאמן

4. אגרות חוב קיימות (סדרה ג')

להלן יובא תיאור סדרת אגרות החוב של החברה שבמחזור נכון למועד פרסום דוח זה:

אגרות חוב (סדרה ג') ("אגרות החוב")	
מועד ההנפקה הראשונה	נרשמו למסחר בחודש יוני, 2021 על פי דוח הצעת מדף מיום 22 ביוני, 2021 אשר פורסם מכוח תשקיף מדף מיום 31, הנושא תאריך 5 ביולי 2017.
היקף ע.ג. אגרות חוב במועד ההנפקה (בש"ח)	60,000,000
היקף ע.ג. אגרות חוב למועד הדוח (בש"ח)	60,000,000
מועד תחילת פירעון הקרן	1.3.2023
מספר תשלומים שנתיים לפירעון הקרן	אגרות החוב עומדות לפירעון (קרן), ב- 8 תשלומים כדלקמן:
	א. שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 5% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2023;
	ב. שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 8% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2024;
	ג. שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 10% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2025;

ד. תשלום אחד (1) בשיעור של 20% מקרן אגרות החוב אשר ישולם ביום 1.3 של שנת 2026 ;	
ה. תשלום אחד (1) בשיעור של 34% מקרן אגרות החוב אשר ישולם ביום 1.9 של שנת 2026.	
למועד דוח זה, סכום הריבית שנצברה עומד על כ- 222 אלפי ש"ח.	סכום הריבית שנצברה למועד הדוח
למועד פרסום דוח זה, השווי הבורסאי של אגרות החוב עומד על 53,640 אלפי ש"ח.	שווי בורסאי למועד הדוח
ריבית שנתית קבועה בשיעור של 4.5% אשר משולמת פעמיים בשנה.	סוג הריבית
בימים 1 במרץ ו-1 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2021 - 2026 (כולל).	מועדי תשלום הריבית
אגרות החוב אינן צמודות למדד או למטבע כלשהו.	סוג הצמדה
פדיון מוקדם בעקבות מחיקה מהמסחר בבורסה - אם יוחלט על ידי הבורסה על מחיקה מרישום למסחר של אגרות החוב מפני ששווי אגרות החוב (סדרה ג), פחת מהסכום הקבוע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר, תבצע החברה פדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ג) ותפעל כמפורט בסעיף 6 לשטר הנאמנות ובהתאם לכללי הבורסה.	זכות לבצע פדיון מוקדם או המרה כפויה
אין.	ערבות לתשלום התחייבויות
אין	דירוג
יחס חוב פיננסי נטו למאזן: החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג) לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב הפיננסי נטו לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יעלה על 60% במשך שני רבעונים רצופים. נכון למועד זה שיעור היחס עומד על 0%. יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA: החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג) לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על 5 במשך שני רבעונים רצופים. נכון למועד זה שיעור היחס עומד על (0.01). יחס הון עצמי למאזן: החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג) לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס ההון העצמי לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יפחת מ- 12% במשך שני רבעונים רצופים. נכון למועד זה שיעור היחס עומד על 25%. מגבלות חלוקה: החברה מתחייבת כי לא תבצע חלוקה אלא בכפוף לתנאי הבאים: החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; לא מתקיימת עילה לפירעון מיידי ואין חשש לקיומה של עילה כאמור; ההון העצמי של החברה (בניכוי סכום החלוקה) לא יפחת מ- 35 מיליון ש"ח; יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA לא יעלה על 4.5; לא מתקיימים במועד ההחלטה על ביצוע חלוקה "סימני אזהרה" כלשהם כאמור בתקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970, למעט סימני אזהרה המתייחסים ל- "תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת"; החברה לא תבצע חלוקה של רווחי שיערוך; כל עוד תהיינה אגרות החוב (סדרה ג) במחזור, החברה לא תבצע חלוקה, אלא בכפוף לקיום יתרת נזילות, אשר תאפשר לפחות 18 חודשי שירות חוב, בניכוי סכום החלוקה בפועל. קיימות מגבלות בקשר להרחבת סדרת אגרות חוב במקרה שבו ההנפקה תפגע בדירוג קיים (ככל שיהא) ו/או במקרי הפרה שהוגדרו, הפרות של אמות מידה פיננסיות וכיו"ב. החברה לא תהיה רשאית לבצע הרחבת סדרה במידה ויתקיימו אחד או יותר מהתנאים שלהלן: (1) הרחבת הסדרה תגרום להורדת דירוג הסדרה, לעומת דירוג הסדרה ערב הרחבת הסדרה, ככל ואגרות החוב ידורגו; (2) אם טרם ההרחבה ו/או בעקבות ההרחבה האמורה, קמה איזו מהעילות לפירעון מיידי המפורטות בסעיף 7.1 מבלי להתחשב בתקופת הריפוי; (3) אם החברה אינה עומדת באיזו מאמות המידה הפיננסיות מבלי להתחשב בתקופות המצוינות בסעיפים האמורים; (4) החברה אינה עומדת באיזו מהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות השטר; (5) קיים חשש שהרחבת הסדרה תפגע בכושר הפירעון של החברה את אגרות החוב (6) היקף הסדרה לאחר הרחבת הסדרה יעלה על סך של 90 מיליון ש"ח ע"ג. התאמת ריבית: ככל שיחולו אחד או יותר מהאירועים המפורטים בסעיף 5.1.1 לתנאים שמעבר לדף, ובמהלך התקופות המפורטות בסעיף הנ"ל ובחן בלבד, תתווסף לריבית הבסיס או לריבית שתשא קרן אגרות החוב הבלתי מסולקת באותה עת, לפי העניין, ריבית בשיעור שנתי של 0.25% (עשרים וחמש נקודות בסיס) בגין הפרה של כל אחד מהאירועים כאמור אך בשום מקרה לא תעלה תוספת הריבית לפי סעיף זה ביותר מ- 0.75% לשנה.	אמות מידה פיננסיות ותנאים משפטיים נוספים

	ואלה הם האירועים המפורטים בסעיף 5.1.1 לתנאים שמעבר לדף כאמור - החל ממועד פרסום הדוחות שבו חלה הפרה ביחס לסעיפים הבאים: החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג) לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב הפיננסי נטו לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יעלה על 60%. החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג) לא נפרעו במלואן, יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על 5. החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג) לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס ההון העצמי לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יפחת מ-12%. עילות לפירעון מיידי: הפרת ההתחייבויות לעיל, מהווה עילה לפירעון מיידי, בכפוף לתקופות ריפוי שהוגדרו.
סעיפי Cross Default המהווים עילה לפירעון מיידי	אם סדרת אגרות חוב של החברה הנסחרת בכל מערכת מסחר שהיא או סדרת אגרות חוב מהותית אחרת של החברה או הלוואה מהותית אחרת של החברה הועמדה לפירעון מיידי, והדרישה לפירעון מיידי כאמור לא הוסרה ו/או החברה לא פרעה את אגרות החוב מהסדרה המהותית האחרת או את הלוואה המהותית האמורה, לפי העניין, תוך 30 יום ממועד שהועמדו לפירעון מיידי. לעניין זה "סדרת אגרות חוב מהותית אחרת" ו-"הלוואה מהותית אחרת" משמעו (1) סדרת אגרות חוב (אחת או יותר) שאינה נסחרת בכל מערכת מסחר שהיא; או (2) הלוואה (אחת או יותר) של החברה ו/או של חברה מאוחדת שיתרת מי מהן או יתרתן המצטברת, לפי העניין במועד ההעמדה לפירעון מיידי, מהווה (במצטבר) 12.5% או יותר מסך ההתחייבויות הפיננסיות של החברה, על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים הסקורים ו/או המבוקרים האחרונים, לפי העניין, שפרסמה החברה סמוך לפני אותו מועד או 20 מיליון ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע ביום חתימת שטר זה, לפי הנמוך.
פרטי הנאמן	רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ, מרחוב יד חרוצים 14, תל-אביב 67778 (טלפון: 03-6389200; פקס: 03-6389222). אשת הקשר אצל הנאמן הינה עו"ד הגר שאול (דוא"ל: hagar@rpn.co.il).

30 במרץ 2022

תאריך

עמי ברלב
יו"ר הדירקטוריון

איציק בן אליעזר
מנכ"ל

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)

דוחות כספיים מאוחדים לשנת 2021

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)

דוחות כספיים לשנת 2021

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח רואי החשבון המבקרים
	הדוחות הכספיים:
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-62	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

גילת טלקום גלובל בע"מ

(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של **גילת טלקום גלובל בע"מ** (לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ, להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, את הדוחות המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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 שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 30 במרץ, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור
2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	
4,880	21,245	'א5
868	1,930	10ב', 10ג'
9,865	5,809	'ב5
849	941	'ג5
308	633	
527	333	
17,297	30,891	
9,487	-	'ב6
26,784	30,891	

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים המוגבלים בשימוש
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
נכסי מס שוטפים
מלאי

נכסים שוטפים

נכס פיננסי מוחזק למכירה

סה"כ נכסים שוטפים

3,191	75	10ב', 10ג', 10ד'
797	-	'ב5
5	-	
15	37	12
25,588	14,937	11
6,074	4,529	7
11,164	10,485	'א8
46,834	30,063	
73,618	60,954	

נכסים לא שוטפים

מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך
לקוחות זמן ארוך
נכסים אחרים לזמן ארוך
נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
נכסים בגין זכות שימוש
רכוש קבוע, נטו
רכוש אחר

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור
2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

2,703	1,892	10א', 10ד'	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ב')
448	-	10א', 10ה'	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב להמרה (סדרה ו')
12,735	6,814	11	חלויות שוטפות בגין חכירה מימונית
142	427	10ד'	הלוואה בערבות מדינה זמן קצר
-	965		אשראי לזמן קצר
16,258	11,802	9א'	ספקים ונותני שירותים
2,617	2,986	9ב'	זכאים ויתרות זכות
157	210		התחייבויות מיסים שוטפים
439	-	10א'	התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים
173	23		התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ב')
-	451	10א', 10ב'	התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')

סה"כ התחייבויות שוטפות

35,672	25,570
--------	--------

התחייבויות לא שוטפות

7,060	3,008	11	התחייבות בגין חכירה מימונית
7,648	-	10א', 10ד'	אגרות חוב (סדרה ב')
1,180	-	10א', 10ה'	אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ו')
-	16,386	10א', 10ב'	אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
1,330	1,060	10ד'	הלוואה בערבות מדינה
92	56	10ד'	הכנסות מימון נדחות בגין הלוואה בערבות מדינה
1,145	435	10א'	התחייבויות לספקים לזמן ארוך
1,680	-	13	התחייבויות מיסים נדחים

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

20,135	20,945
--------	--------

55,807	46,515
--------	--------

סך התחייבויות

14,973	14,973	15	הון
13,940	13,985		הון מניות רגילות 1 ש"ח ע.נ.
6,147	(383)		פרמיה על מניות
405	405		קרנות הון
(17,654)	(14,541)		תקבולים ע"ח אופציות
			יתרת הפסד

סה"כ הון

17,811	14,439
--------	--------

סה"כ התחייבויות והון

73,618	60,954
--------	--------

30 במרץ, 2022

אורית גל סמנכ"ל כספים	איציק בן אליעזר מנכ"ל	עמי בר לב יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	--------------------------	-------------------------------	----------------------------

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2019	2020	2021		
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר		
56,441	54,564	51,816	16א'	הכנסות
41,092	39,423	39,418	16ב'	עלות ההכנסות
15,349	15,141	12,398		רווח גולמי
8,350	5,257	4,744	16ג'	הוצאות מכירה ושיווק
6,295	6,521	10,492	16ד'	הוצאות הנהלה וכלליות
14,645	11,778	15,236		סה"כ הוצאות
704	3,363	(2,838)		רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני הכנסות אחרות
721	286	-	11ה' (2), 20	הכנסות (הוצאות) אחרות
1,425	3,649	(2,838)		רווח (הפסד) מפעולות רגילות
(2,954)	(4,255)	(4,173)	16ה'	הוצאות מימון
47	21	2,206	16ה'	הכנסות מימון
(2,907)	(4,234)	(1,967)		הוצאות מימון, נטו
(1,482)	(585)	(4,805)		הפסד לפני מיסים על ההכנסה
(733)	(1,068)	(632)	13ג'	מיסים על ההכנסה
(2,215)	(1,653)	(5,437)		הפסד לשנה
				רווח (הפסד) כולל אחר:
(5)	(4)	22		סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
				מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
227	(179)	-		רווח (הפסד) ממימוש נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס
-	-	1,980		מימוש השקעה בנכס פיננסי מוחזק למכירה, נטו
222	(183)	2,002		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לשנה
(1,993)	(1,836)	(3,435)		סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה
				הפסד למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלי המניות של החברה:
(0.056)	(0.032)	(0.093)	15	הפסד למניה בסיסי
(0.056)	(0.032)	(0.093)	15	הפסד למניה מדולל
39,756	52,428	58,438		הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניה:
				בסיסי
39,756	52,428	58,438		מדולל

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ

(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים ע"ח אופציות	קרן הון בגין שינויים בשווי הון של השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הון דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי דולר	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ	רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב	יתרת הפסד	סה"כ
14,973	13,940	405	6,548	607	198	(1,263)	25	32	(17,654)	17,811
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,437)	(5,437)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	22	22
-	-	-	(8,528)	-	-	-	-	-	8,528	-
-	-	-	1,980	-	-	-	-	-	-	1,980
-	-	-	(6,548)	-	-	-	-	-	3,113	(3,435)
-	45	-	-	-	(45)	-	--	-	-	-
-	-	-	-	-	63	-	-	-	--	63
-	45	-	-	-	18	-	-	-	-	63
14,973	13,985	405	-	607	216	(1,263)	25	32	(14,541)	14,439

יתרה ליום 1 בינואר 2021

הפסד לשנה
מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
מיון קרן הון לעודפים בשל מימוש השקעה
בנכס פיננסי מוחזק למכירה
מימוש השקעה בנכס פיננסי מוחזק למכירה, נטו

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

פקיעת אופציות
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ

(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים ע"ח אופציות	קרן הון בגין שינויים בשווי הוגן של השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן הון בגין עסקאות משלום מבוסס מניות אלפי דולר	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ	רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב	יתרת הפסד	סה"כ
9,534	14,566	405	6,727	607	265	(1,263)	25	32	(15,997)	14,901
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,653)	(1,653)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
-	-	-	(179)	-	-	-	-	-	-	(179)
-	-	-	(179)	-	-	-	-	-	(1,657)	(1,836)
3,384	(604)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,780
2,055	(58)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,997
-	36	-	-	-	(36)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(31)	-	-	-	-	(31)
5,439	(626)	-	-	-	(67)	-	-	-	-	4,746
14,973	13,940	405	6,548	607	198	(1,263)	25	32	(17,654)	17,811

יתרה ליום 1 בינואר 2020

הפסד לשנה
מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
הפסד בגין השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

הנפקת מניות
הנפקת מניות פרטית
פקיעת אופציות
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
דוחות מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים ע"ח אופציות	קרן הון בגין שינויים בשווי הוגן של השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי דולר	קרן הון עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ	רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב	יתרת הפסד	סה"כ
9,534	14,566	405	6,500	607	212	(1,263)	25	32	(13,675)	16,943
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102)	(102)
9,534	14,566	405	6,500	607	212	(1,263)	25	32	(13,777)	16,841
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,215)	(2,215)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
-	-	-	227	-	-	-	-	-	-	227
9,534	14,566	405	227	607	212	(1,263)	25	32	(2,220)	(1,993)
-	-	-	-	-	53	-	-	-	-	53
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53
9,534	14,566	405	6,727	607	265	(1,263)	25	32	(15,997)	14,901

יתרה ליום 1 בינואר 2019

השפעת שינויים במדיניות חשבונאית כתוצאה מיישום תקנים חדשים:

" IFRS 16 חכירות"

יתרה ליום 1 בינואר 2019 לאחר תיאומים למפרע

הפסד לשנה

מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת

רווח בגין השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס

סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה

תשלום מבוסס מניות

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(2,215)	(1,653)	(5,437)
13,701	18,681	18,340
-	-	33
-	90	85
327	-	-
733	956	632
(22)	(12)	4
603	2,044	1,426
1,813	952	2,491
-	274	(439)
25	51	(150)
-	-	(1,610)
(532)	(133)	-
(190)	(153)	-
53	(67)	63
(212)	(109)	(605)
14,084	20,921	14,833

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

הפסד לשנה
פחת והפחתות
שיערוך הלוואה זמן קצר
הוצאות מימון הלוואה בערבות המדינה
שערוך התחייבות מותנית
הוצאות מסים שהוכרו ברווח לשנה
שיערוך התחייבות בגין מסים
הוצאות מימון בגין התחייבויות לזמן ארוך
הוצאות מימון ושערוך אגרות חוב
שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים
שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ב')
שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
הכנסות אחרות מזיכוי רוחבי שהתקבל מהחזקה בנכס פיננסי בשווי הוגן
דרך רווח כולל אחר
הכנסות אחרות מדיבידנד שהתקבל מהחזקה בנכס פיננסי בשווי הוגן
דרך רווח כולל אחר
תשלומים מבוססי מניות
רווח מהפרשי שער

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(769)	(2,236)	4,620	קיטון (גידול) בלקוחות ונכסי לקוחות לזמן ארוך
488	24	5	קיטון בהוצאות מראש לזמן ארוך
(459)	290	(392)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
1,821	(868)	(5,397)	גידול (קיטון) בספקים ובהתחייבויות לספקים לזמן ארוך
314	651	256	גידול בזכאים ויתרות זכות והתחייבויות מיסים שוטפים
(169)	(33)	193	קיטון (גידול) במלאי
1,226	(2,172)	(715)	

מזומנים מפעילות שוטפת

15,310	18,749	14,118	תשלומי מיסים, נטו
(200)	(485)	(90)	

מזומנים נטו מפעילות שוטפת

15,110	18,264	14,028
--------	--------	--------

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
609	164	2,357
(1,500)	(1,500)	-
-	-	9,438
(10)	-	-
(3,034)	(3,050)	(1,810)
(122)	(390)	(271)
(4,057)	(4,776)	9,714
-	-	15,317
-	-	2,061
-	4,979	-
(7,500)	(13,621)	(13,387)
(583)	(1,974)	(1,396)
(823)	(736)	(918)
(1,250)	(1,840)	(8,842)
(448)	(448)	(1,642)
-	1,474	-
-	-	(106)
-	-	931
(10,604)	(12,166)	(7,982)
449	1,322	15,760
2,788	3,449	4,880
212	109	605
3,449	4,880	21,245
(901)	(898)	(1,075)

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

השקעה במזומנים המוגבלים בשימוש
רכישת פעילות
מימוש השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
השקעה בנכסים בגין זכויות שימוש
רכישת רכוש קבוע
רכישת רכוש אחר

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

הנפקת אגרות חוב סדרה ג'
הנפקת כתבי אופציה סדרה ג'
הנפקת מניות
פירעון קרן בגין חכירה מימונית
הוצאות מימון בגין חכירות מימוניות
ריבית ששולמה בגין אגרות חוב
קרן ששולמה בגין אג"ח (סדרה ב')
קרן ששולמה בגין אג"ח להמרה (סדרה ו')
קבלת הלוואה בערבות המדינה
פרעון הלוואה בערבות המדינה
קבלת הלוואה לזמן קצר

מזומנים נטו לפעילות מימון

גידול במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

תזרימי המזומנים לפעילות מימון כולל:

תשלומי ריבית

ראה בנוסף ביאור 17 בדבר עסקאות שאינן במזומן.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. גילת טלקום גלובל בע"מ (לשעבר סאטקום מערכות בע"מ) (להלן - "החברה") התאגדה בישראל ביום 20 באוקטובר 1968, ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ביום 31 באוגוסט 1994. כתובתה הרשומה של החברה היא ברחוב יגיע כפיים 21, פתח תקווה.

החברה וחברות הבנות שלה (להלן - "הקבוצה") עוסקות במתן שירותי תקשורת, בעיקר באמצעות תשתית לוויינית, אולם גם באמצעות תשתית קרקעית (דוגמת כבלים אופטיים וטכנולוגיה אלחוטית) ללקוחות הממוקמים בעיקר ביבשת אפריקה אך גם ביבשת אירופה, צפון אמריקה ואסיה.

ב. מצב עסקי החברה:

ההפסד לשנת 2021 הסתכם לסך של 5,437 אלפי דולר. יחד עם זאת, לחברה הון חוזר חיובי ליום 31 בדצמבר 2021 בסך של כ- 5.3 מיליון דולר.

במהלך השנה האחרונה והחודשים האחרונים בפרט, שיפרה החברה משמעותית את תזרים המזומנים שלה, באמצעות הנפקות לציבור, כמפורט להלן, אשר בין היתר, הזרימו הון לחברה, הובילו להארכת מח"מ מערך החוב של החברה, אגב שיפור בעלויות המימון, וכן באמצעות קידום עסקת ווינק, כמפורט להלן.

כמו כן, לצורך חיזוק מצבה הפיננסי, ממקדת החברה את מאמציה בתחומים הבאים:

(1) שיפור הרווחיות תוך הגדלה מתונה של ההכנסות, בין היתר באמצעות חיזוק מערך ההתקשרויות של החברה, חיזוק מערך המכירות וההנדסה של החברה, וכניסה לאפיקי מכירה והכנסות חדשים, אגב, בין היתר, השקת מוצרים ושירותים חדשים.

(2) ניהול משאים ומתנים לחידוש התקשרויות עם לקוחות וחתימה על התקשרויות חדשות.

(3) משא ומתן שוטף עם ספקים לצורך הוזלת עלויות.

(4) שיפור בגביית חובות לקוחות תוך שימוש במגוון אמצעי גבייה כולל בין היתר באמצעות גובים חיצוניים.

(5) חיזוק מבנה ההון של החברה.

לחברה צבר חוזים בהיקף של כ- 31.7 מיליון דולר עד לשנת 2025, וכן הנה מצויה במו"מ לחידוש התקשרויות וחתימה על עסקאות נוספות, אשר צפויות לשפר את צבר החוזים של החברה.

בנוסף, בחודש נובמבר 2021, השלימה החברה בהצלחה תהליך מורכב למכירת אחזקותיה בתאגיד WIOCC (כ- 5.9%), בתמורה לסך של 9.4 מיליון דולר ארה"ב ברוטו. סכום זה, בניכוי הוצאות עסקה, כגון תשלומי יתרת ספקים שוטפים ל WIOCC, תשלומי רשויות (ככל ויידרשו לתשלום), כמקובל, שימש לפירעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ו') ואגרות חוב (סדרה ב') של החברה, בהתאם לתנאי אגרות החוב, באופן אשר הותיר יתרה זניחה לפירעון עתידי בגין אגרות החוב מסדרה ב'. עסקה זו, שיפרה משמעותית את מבנה החוב של החברה, תוך הקטנת רמות המינוף של החברה, קיטון בהוצאות המימון, ומשקפת את יכולות הביצוע העסקיות של החברה, אשר פעלה לאורך השנים להשבחתה של WIOCC בהצלחה.

בחודש יוני 2021, הנפיקה החברה לציבור, במסגרת דוח הצעת מדף מיום 22 ביוני 2021, 60,000,000 ע.ג. אגרות חוב להמרה (סדרה ג'), רשומות על שם 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן - "אגרות החוב (סדרה ג')"), במסגרת הצעה אחידה, בדרך של מכרז על מחיר היחידה, בעד 60,000 יחידות כשכל יחידה כוללת 1,000 אגרות חוב. סך התמורה בגין ההנפקה הסתכמה לכ- 57,630 אלפי ש"ח (כ- 17,694 אלפי דולר) בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ- 1,166 אלפי ש"ח (כ- 358 אלפי דולר).

בנוסף, במהלך חודש אוגוסט 2021 קיבלה החברה מסגרת אשראי בסך של 5 מיליון ש"ח מאת תאגיד בנקאי גדול, לצרכי חיזוק הפעילות העסקית של החברה.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ב. מצב עסקי החברה: (המשך)

כמו כן, במהלך שנת 2020 ביצעה החברה גיוסי הון (אקוויטי) בהיקף של כ- 17 מיליון ש"ח אשר חיזקו את הון החברה.

לחברה קיימת נגישות מוכחת לשוק ההון, וכן תשקיף פתוח אשר מאפשר לה בהיתכנות סבירה ובעת הצורך לבצע גיוסים מבוקרים לצרכי פיתוח וצמיחה.

לפרטים בדבר פיזור גרעין השליטה ראה ביאור 21 להלן.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010:

(1) הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקינה חשבונאית בינלאומית (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים מאוחדים אלה, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים חדשים כמפורט בביאור 3 להלן.

(2) הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ב. מתכונת הצגת דוח על המצב הכספי:

תקופת המחזור התפעולי של החברה אינה עולה על 12 חודשים.

ג. דוחות כספיים מאוחדים:

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל הישויות הנשלטות על ידי החברה במישרין או בעקיפין. חברה משקיעה שולטת בחברה מושקעת כאשר היא חשופה, או שיש לה זכויות, לתשואות משתנות הנובעות מהחזקתה במושקעת, וכאשר יש לה יכולת להשפיע על אותן תשואות באמצעות הפעלת כוח על המושקעת.

לצורך האיחוד, מבטלות במלואן כל העסקאות, היתרות, ההכנסות וההוצאות הבין-חברתיות.

ד. מוניטין:

מוניטין הנובע מרכישה של עסק נמדד בגובה עודף עלות הרכישה, על חלק החברה בשווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה המאוחדת שהוכרו במועד הרכישה.

מוניטין מוכר לראשונה כנכס לפי עלותו, ונמדד בתקופות עוקבות לפי עלותו בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין מוקצה לכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים של החברה שצפויה להן תועלת מהסינרגיה של צירוף העסקים. יחידות מניבות מזומנים להן הוקצה מוניטין, נבדקות לצורך בחינת ירידת ערך מידי שנה או בתדירות גבוהה יותר כאשר יש סימנים המעידים על ירידת ערך אפשרית של יחידה כאמור. כאשר סכום בר השבה של יחידה מניבה מזומנים נמוך מערכה בספרים של אותה יחידה, מוקצה ההפסד מירידת הערך ראשית להפחתת הערך בספרים של מוניטין כלשהו המיוחס ליחידה מניבת המזומנים. לאחר מכן, מוקצת יתרת ההפסד מירידת ערך, אם נותרה, לנכסים אחרים של היחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי לערכם בספרים. הפסד מירידת ערך של מוניטין אינו מבטל בתקופות עוקבות.

ה. מטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה, ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - "מטבע הפעילות").

מטבע הפעילות של החברה הינו הדולר האמריקאי.

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה מוצגים בדולר אמריקאי (להלן - "מטבע ההצגה").

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מטבע חוץ: (המשך)

(2) תרגום עסקאות ויתרות שאינן במטבע הפעילות:

בהכנת הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של אותה חברה (להלן - "מטבע חוץ") נרשמות לפי שער החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הונו הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שער החליפין למועד בו נקבע השווי ההונו; פריטים לא כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

(3) אופן הרישום של הפרשי שער:

הפרשי שער מוכרים ברווח והפסד בתקופה בה הם נבעו.

(4) תרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של החברה:

לצורך הצגת הדוחות הכספיים המאוחדים, הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, מוצגים עפ"י שער החליפין שבתוקף לתום תקופת הדיווח. פריטי הכנסות והוצאות מתורגמים לפי ממוצע שער החליפין בתקופת הדיווח, אלא אם כן חלה במהלכה תנודתיות משמעותית בשער החליפין. במקרה זה, תרגום פריטים אלה נעשה לפי שער החליפין במועד ביצוע העסקאות, והפרשי התרגום המתייחסים, מוכרים ברווח הכולל האחר במסגרת "הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ". הפרשי שער אלו מסווגים במלואם לרווח או הפסד במועד מימוש מלוא פעילות החוץ בגינה נוצרו הפרשי התרגום וכן בעת מימוש חלקי של פעילות החוץ הכרוך באיבוד שליטה.

(5) שער חליפין ובסיס הצמדה:

יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתום תקופת הדיווח (מדד החודש שקדם לחודש של מועד הדוח הכספי) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח, בהתאם לתנאי העסקה.

להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של השקל מול הדולר:

מדד בישראל			תאריך הדוחות הכספיים:
מדד ידוע	מדד בגין	שער החליפין	
נקודות	נקודות	(דולר ל-1 ש"ח)	
122.638	122.998	0.321	ליום 31 בדצמבר 2021
119.76	119.64	0.311	ליום 31 בדצמבר 2020
%	%	%	שיעור השינוי:
%	%	%	לשנה הסתיימה:
2.346	2.73	(3.376)	ביום 31 בדצמבר 2021
(0.60)	(0.70)	0.067	ביום 31 בדצמבר 2020
0.31	0.60	8.61	ביום 31 בדצמבר 2019

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות בבנקים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

מזומנים אשר מוגבלים בשימוש על ידי החברה בגין התחייבויות בהתאם לשטרי הנאמנות של אגרות חוב להמרה (סדרה ו') ואגרות חוב (סדרה ב') ובגין ערבויות בנקאיות מוצגים במסגרת מזומנים המוגבלים בשימוש בדוח על המצב הכספי.

2. מכשירים פיננסיים:

(1) נכסים פיננסיים:

(א) כללי:

נכסים פיננסיים מוכרים בדוח על המצב הכספי כאשר הקבוצה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר.

השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה על פי שוויין ההוגן, בתוספת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים המסווגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר מוכרים לראשונה לפי שוויין ההוגן. עלויות עסקה בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נזקפות כהוצאה מיידי לרווח או הפסד.

לאחר ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים יימדדו בעלות מופחתת או בשווי הוגן בהתאם לסיווגם.

(ב) סיווג נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב נמדדים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

- המודל העסקי של הקבוצה הינו להחזיק את הנכסים במטרה לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן
- התנאים החוזיים של הנכס קובעים תאריכים מדויקים בהם יתקבלו תזרימי המזומנים החוזיים אשר מהווים תשלומי קרן וריבית בלבד.

מכשירי חוב נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

- המודל העסקי של הקבוצה הינו החזקת הנכסים במטרה לגבות תזרימי מזומנים חוזיים ומכירתם, וכן
- התנאים החוזיים של הנכס קובעים תאריכים מדויקים בהם יתקבלו תזרימי המזומנים החוזיים אשר מהווים תשלומי קרן וריבית בלבד.

כל יתר הנכסים הפיננסיים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. למרות האמור לעיל:

- במועד ההכרה לראשונה רשאית הקבוצה לייעד השקעות במכשירי הון, אשר אינם מוחזקים למסחר ואינם מהווים תמורה מותנית בצירוף עסקים, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. ייעוד זה אינו ניתן לביטול בתקופות עוקבות וכן ניתן לעשותו עבור כל השקעה בנפרד ללא תלות בייעודן או באי ייעודן של השקעות אחרות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.
- במועד ההכרה לראשונה רשאית הקבוצה לייעד נכס פיננסי העומד בתנאים לסיווג בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר לשווי הוגן דרך רווח והפסד כאשר יעוד כזה מבטל או מפחית משמעותית אי עקביות בהכרה או במדידה, שהייתה נוצרת אלמלא יעוד זה.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מכשירים פיננסיים: (המשך)

(1) נכסים פיננסיים: (המשך)

(ג) נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת ושיטת הריבית האפקטיבית:

עלות מופחתת של נכס פיננסי הינה הסכום שבו נמדד הנכס הפיננסי בעת הכרה לראשונה בניכוי תשלומי קרן, בתוספת או בניכוי ההפחתה המצטברת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, של הפרש כלשהו בין הסכום הראשוני לבין סכום הפירעון, מותאם בגין הפרשה להפסד כלשהי.

שיטת הריבית האפקטיבית הינה שיטה המשמשת לחישוב העלות המופחתת של מכשיר חוב ולהקצאה ולהכרה בהכנסת הריבית ברווח או הפסד על פני התקופה הרלוונטית.

הכנסות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי למעט:

עבור נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי, שנרכשו או שנוצרו, החל ממועד ההכרה לראשונה, הקבוצה מיישמת את שיעור הריבית האפקטיבי המותאם לסיכון אשראי לעלות המופחתת של הנכס הפיננסי.

עבור נכסים פיננסיים שאינם נכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי, שנרכשו או שנוצרו אך לאחר מכן הפכו לנכסים פיננסיים פגומים עקב סיכון אשראי, הקבוצה מיישמת את שיעור הריבית האפקטיבי לעלות המופחתת של הנכס הפיננסי (בניכוי הפרשה להפסדי אשראי חזויים) בתקופות דיווח עוקבות. אם בתקופות דיווח עוקבות סיכון האשראי של המכשיר הפיננסי משתפר כך שהנכס הפיננסי אינו פגום עוד עקב סיכון אשראי, הקבוצה תחשב את הכנסות הריבית בתקופות דיווח עוקבות על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לערך בספרים ברוטו.

(ד) מכשירי הון שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

במועד ההכרה לראשונה רשאת הקבוצה לייעד השקעות במכשירי הון, אשר אינם מוחזקים למסחר ואינם מהווים תמורה מותנית בצירוף עסקים, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. ייעוד זה אינו ניתן לביטול בתקופות עוקבות וכן ניתן לעשותו עבור כל השקעה בנפרד ללא תלות בייעודן או באי ייעודן של השקעות אחרות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכס פיננסי מוחזק למסחר כאשר:

- (א) הנכס נרכש בעיקר במטרה למוכרו בטווח קצר;
- (ב) הנכס מהווה במועד ההכרה לראשונה חלק מתיק של מכשירים פיננסיים מזוהים, המנוהלים יחד ואשר לגביהם קיימת ראייה לדפוס פעילות עדכני להפקת רווחים בטווח הקצר; או
- (ג) הנכס הוא נגזר (פרט לנגזר שהוא חוזה ערבות פיננסית או מכשיר מגדר מיועד ואפקטיבי).

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, לקבוצה השקעה במניות אשר יועדו על ידה במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר השווי של ההשקעה 2020 הינו 9,487 אלפי דולר. בחודש נובמבר 2021 החברה מכרה את השקעתה.

במועד ההכרה לראשונה ההשקעה במכשירי הון שיועדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר נמדדת בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה. בתקופות עוקבות ההשקעה נמדדת בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן, לרבות אלה שמקורם בשינויים בשערי חליפין, נזקפים לרווח כולל אחר לקרן הון בגין שינויים בשווי הוגן של השקעות במכשירים הנוגעים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ואינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד לעולם.

הכנסות מדיבידנדים בגין השקעה במכשירי הון שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מוכרות ברווח או הפסד כאשר נוצרת לקבוצה הזכות לקבל תשלומים בגינם, אלא אם הדיבידנד מייצג בבירור השבה של חלק מהעלות של ההשקעה.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מכשירים פיננסיים: (המשך)

(1) נכסים פיננסיים: (המשך)

(ה) ירידת ערך נכסים פיננסיים:

לגבי לקוחות, חייבים בגין חכירה ונכסי חוזה לפי IFRS 15, הקבוצה בחרה ליישם את הגישה המקלה למדידת ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). הפסדי האשראי הצפויים בגין נכסים פיננסיים אלה נאמדים תוך שימוש במטריצת הפרשות המבוססת על נסיון העבר של הקבוצה לגבי הפסדי אשראי ומותאמת לגורמים שהם ספציפיים ללווה, תנאים כלכליים כלליים והערכה הן של המגמה השוטפת של התנאים והן של המגמה החזויה של התנאים במועד הדיווח לרבות ערך הזמן של הכסף לפי הצורך.

לגבי כל יתר המכשירים הפיננסיים, הקבוצה מכירה בהפרשה לירידת ערך לפי הפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר כאשר חלה עלייה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה. אם לעומת זאת, סיכון האשראי של המכשיר הפיננסי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בו לראשונה, הקבוצה מודדת את ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון ב-12 החודשים הקרובים. הבחינה האם להכיר בהפרשה לירידת ערך לפי הפסדי האשראי החזויים לכל אורך חיי המכשיר מבוססת על הסיכון לכשל ממועד ההכרה לראשונה ולא רק כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך במועד הדיווח או כשהכשל התרחש בפועל.

הפסדי האשראי החזויים לכל אורך חיי המכשיר הינם הפסדי האשראי החזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים במהלך אורך החיים החזוי של מכשיר פיננסי. לעומת זאת, הפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודש הינם החלק מהפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר אשר מייצג את הפסדי האשראי החזויים הנובעים מאירועי כשל במכשיר פיננסי שהם אפשריים בתוך 12 חודש לאחר מועד הדיווח.

עליה משמעותית בסיכון האשראי:

בעת ביצוע ההערכה האם סיכון האשראי של מכשיר פיננסי עלה באופן משמעותי מאז ההכרה לראשונה, הקבוצה משווה את הסיכון להתרחשות הכשל במכשיר הפיננסי במועד הדיווח עם הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד ההכרה לראשונה ומביאה בחשבון מידע כמותי ואיכותי סביר וניתן לביסוס, כולל נסיון עבר ומידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד שהובא בחשבון כולל תחזיות של ענפי התעשייה של הלווים, המתקבלים מדוחות של מומחים כלכליים, אנליסטים, גופים ממשלתיים וארגונים דומים אחרים.

הקבוצה מביאה בחשבון את המידע שלהלן בעת ביצוע ההערכה האם סיכון האשראי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה:

- שינוי משמעותי בפועל או שינוי משמעותי חזוי בדירוג האשראי החיצוני של המכשיר הפיננסי;
- שינויים משמעותיים במדדי שוק חיצוניים של סיכון אשראי בגין מכשיר פיננסי מסוים כגון: עלייה משמעותית במרווח האשראי, מחירי חוזי החלפה של כשל אשראי בגין הלווה, אורך הזמן או המידה שבהם השווי ההוגן של נכס פיננסי היה נמוך מעלותו המופחתת;
- שינויים בפועל או חזויים, בעלי השפעה שלילית על התנאים העסקיים, הפיננסיים או הכלכליים אשר חזויים לגרום לשינוי משמעותי ביכולת של הלווה לקיים את מחויבויות החוב שלו;
- שינוי משמעותי בפועל או חזוי, בתוצאות התפעוליות של הלווה;
- שינויים בפועל או חזויים בעלי השפעה שלילית, בסביבה הרגולטורית, הכלכלית או הטכנולוגית של הלווה שגורמים לשינוי משמעותי ביכולת של הלווה לקיים את מחויבויות החוב שלו.

הקבוצה מניחה כי ללא קשר לתוצאות ההערכה לעיל, סיכון האשראי של מכשיר פיננסי עלה באופן משמעותי כאשר התשלומים החזויים בגינו נמצאים בפיגור של יותר מ-90 יום אלא אם כן לקבוצה יש מידע סביר וניתן לביסוס שמוכיח אחרת.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מכשירים פיננסיים: (המשך)

(1) נכסים פיננסיים: (המשך)

(ה) ירידת ערך נכסים פיננסיים: (המשך)

למרות האמור לעיל, הקבוצה מניחה שסיכון האשראי של מכשיר פיננסי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הפיננסי הינו בעל סיכון אשראי נמוך.

סיכון האשראי של מכשיר פיננסי נחשב נמוך אם למכשיר הפיננסי יש סיכון נמוך לכשל, ללווה יש יכולת חזקה לקיים את מחויבויות תזרימי המזומנים החוזיים שלו בתקופה הקרובה ושינויים בעלי השפעה שלילית בתנאים הכלכליים והעסקיים בתקופה הארוכה יותר, עשויים לגרום, אך לא יגרמו בהכרח, לירידה ביכולת של הלווה לקיים את מחויבויות תזרימי המזומנים החוזיים שלו.

מדיניות מחיקת נכסים פיננסיים:

הקבוצה מוחקת נכס פיננסי כאשר קיים מידע המצביע על כך שהלווה נמצא בקשיים פיננסיים חמורים ואין סיכוי ריאלי להשבת הנכס. למשל, כאשר הלווה נכנס להליכי פירוק או פשיטת רגל, או במקרה של חובות לקוחות, כאשר חלף פרק זמן מסוים בו צד הנגדי נמצא תחת פירוק או בהליכי פשיטת רגל, או במקרה של חובות לקוחות, כאשר הסכומים הינם בפיגור של מספר שנים, תלוי בלקוח, המוקדם מביניהם. נכסים פיננסיים שנמחקו עשויים להיות כפופים לפעילויות אכיפה במסגרת הליכי הגביה של הקבוצה, תוך קבלת ייעוץ המשפטי לפי הצורך. כל השבה של נכס פיננסי שנמחק נזקפת לרווח או הפסד.

מדידה והכרה בהפסדי אשראי חזויים:

המדידה של הפסדי אשראי צפויים הינה פונקציה של ההסתברות להתרחשות כשל, גובה ההפסד במקרה של התרחשות כשל והחשיפה המקסימלית להפסד באירוע כשל. אומדן ההסתברות להתרחשות כשל וגובה ההפסד מבוסס על נתונים היסטוריים המתואמים על ידי מידע צופה פני עתיד כמתואר לעיל.

לגבי נכסים פיננסיים, החשיפה המקסימלית להפסד באירוע כשל הינה הערך בספרים ברוטו של הנכס הפיננסי במועד הדיווח. לגבי מחויבות למתן הלוואות וחוזי ערבות פיננסית, החשיפה המקסימלית להפסד באירוע כשל כוללת את הסכום שנלקח עד למועד הדיווח, יחד עם סכומים נוספים הצפויים להיגרם בעתיד עד להתרחשות הכשל על בסיס נתוני העבר, הכרת הקבוצה את צרכי המימון העתידיים הספציפיים של הלווים, ומידע רלוונטי אחר צופה פני עתיד.

לגבי נכסים פיננסיים, הפסדי אשראי חזויים הינם הפרש בין כל תזרימי המזומנים החוזיים שהקבוצה זכאית להם בהתאם לחוזה לבין כל תזרימי המזומנים שהקבוצה צופה לקבל, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי.

כאשר הקבוצה מדדה את ההפרשה להפסד בגין מכשיר פיננסי בתקופות קודמות בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר אולם קבעה כי התנאים למדידת הפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר אינם מתקיימים בתקופה הנוכחית, ההפרשה להפסדי אשראי חזויים נמדדת בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודש בתקופה הנוכחית.

הקבוצה מכירה בהפסד מירידת ערך (רווח מביטול ירידת ערך) ברווח או הפסד לכל המכשירים הפיננסיים כנגד התאמה לערכם בספרים באמצעות חשבון הפרשה לירידת ערך. אולם, לגבי השקעות במכשירי חוב הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, ההפסד מירידת ערך (רווח מביטול ירידת ערך) מוכר ברווח או הפסד כאשר ההפרשה לירידת ערך בגין מותאמת כנגד קרן ההון ברווח כולל אחר על מנת שהערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי יהיה שוויו ההוגן.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מכשירים פיננסיים: (המשך)

(1) נכסים פיננסיים: (המשך)

(ו) גריעה של נכסים פיננסיים:

הקבוצה גורעת נכס פיננסי רק כאשר פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או כאשר הקבוצה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי. כאשר הקבוצה לא מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, אך כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי שהועבר, הקבוצה ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי המועבר ומכירה בהתחייבות פיננסית בגין התמורה שהתקבלה.

בעת גריעת נכס פיננסי הנמדד בעלות מופחתת, ההפרש בין הערך בספרים של הנכס לבין התמורה שהתקבלה או שאמורה להתקבל מוכר ברווח או הפסד. בעת גריעה של השקעה במכשיר חוב הנמדד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, הרווח או ההפסד המצטבר שהוכר בקרן הון בגין שינויים בשווי הוגן של השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מסווג מחדש לרווח או הפסד. לעומת זאת, בעת גריעה של השקעה במכשיר הוני שיועד במועד ההכרה לראשונה לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, הרווח או ההפסד המצטבר שהוכר בקרן הון בגין שינויים בשווי הוגן של השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר אינו מסווג מחדש לרווח או הפסד, אולם ניתן להעברה ליתרת העודפים.

(2) התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי הקבוצה:

(א) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני:

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי הקבוצה מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(ב) מכשירים הוניים:

מכשיר הוני הוא כל חוזה המעיד על זכות שייר בנכסי הקבוצה לאחר הפחתת כל התחייבויותיה. מכשירים הוניים שהונפקו על ידי הקבוצה נרשמים לפי תמורת הנפקתם בניכוי הוצאות המתייחסות במישרין להנפקת מכשירים אלו.

(ג) אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה:

אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה, אשר תשלומי הקרן ו/או הריבית בגינם אינם צמודים למטבע השונה ממטבע הפעילות של החברה, או למדד המחירים לצרכן מהווים מכשיר פיננסי מורכב (Compound). במועד הנפקת אגרות החוב, מופרדים רכיבי אגרות החוב להמרה, כאשר הרכיב ההתחייבותי מוצג במסגרת ההתחייבויות לזמן ארוך, והרכיב ההוני מוצג במסגרת ההון. השווי ההוגן של הרכיב ההתחייבותי נקבע בהתבסס על שיעור הריבית המקובלת בשוק למכשירים פיננסיים בעלי מאפיינים דומים, אשר אינם כוללים אופציית המרה.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מכשירים פיננסיים: (המשך)

(2) התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי הקבוצה: (המשך)

(ג) אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה: (המשך)

יתרת התמורה בגין אגרות החוב להמרה מיוחסת לאופציית ההמרה הגלומה בהן, ומוצגת בהון בסעיף "רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב". רכיב זה מוכר ונכלל בהון בניכוי השפעת מסים על ההכנסה ואינו נמדד מחדש בתקופות עוקבות. עלויות ההנפקה מוקצות באופן יחסי לרכיבי המכשיר הפיננסי המורכב בהתאם להקצאת התמורה.

חלק עלויות הגיוס המיוחס לרכיב החוב מוצג בקיזוז מההתחייבות בגין אגרות החוב הניתנות להמרה. חלק עלויות הגיוס המיוחס לאופציית ההמרה נזקף להון.

לאחר הנפקת אגרות החוב, מוצג רכיב החוב כהתחייבות פיננסית אחרת בהתאם לעקרונות המתוארים להלן. לעניין הנפקת אגרות חוב להמרה ראה ביאור 10 (ב) וביאור 10 (ה).

(ד) התחייבויות פיננסיות אחרות:

התחייבויות פיננסיות אחרות של החברה כוללות ספקים ונותני שירותים, זכאים, התחייבויות לזמן ארוך, התחייבות בגין חכירה מימונית, אגרות חוב (סדרה ב') ורכיב החוב של אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה.

התחייבויות פיננסיות אלו מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלו נמדדות בעלות מופחתת.

לעניין הנפקת אגרות חוב וכתבי אופציה (סדרה ב') ראה ביאור 10 (ד).

(ה) כתבי אופציה לרכישת מניות החברה:

תקבולים בגין הנפקת כתבי אופציה לרכישת מניות החברה, המקנים למחזיק בהן זכות לרכוש מספר קבוע של מניות רגילות בתמורה לסכום קבוע של מזומן (במונחי מטבע הפעילות של החברה), מוצגים במסגרת ההון בסעיף "תקבולים על חשבון אופציות".

תקבולים בגין הנפקת כתבי אופציה לרכישת מניות החברה, המקנים למחזיק בהן זכות לרכוש מספר קבוע של מניות רגילות בתמורה לסכום משתנה של מזומן, מוצגים במסגרת ההתחייבויות, ומסווגים כהתחייבויות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. לעניין זה, סכום מימוש הצמוד למטבע חוץ נחשב כסכום משתנה.

(ו) פיצול תמורה מהנפקת חבילה של ניירות ערך:

התמורה המתקבלת מהנפקת חבילה של ניירות ערך מיוחסת למרכיבי החבילה השונים. כאשר מונפקים במסגרת חבילת ניירות ערך מספר מכשירים הוניים, מיוחסת תמורת החבילה לפי שוויים ההוגן היחסי. השווי ההוגן של כל אחד ממרכיבי החבילה הנמדד בשווי הוגן כאמור, נקבע בהתבסס על מחירי השוק של ניירות הערך בסמוך לאחר הנפקתם. עלויות ההנפקה מוקצות בין כל אחד ממרכיביה באופן יחסי לשווי שנקבע לכל רכיב שהונפק ומוצגות בניכוי מההון.

(ז) גריעה של התחייבויות פיננסיות:

הקבוצה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר ההתחייבות הפיננסית נפרעת, מבוטלת או פוקעת. ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות הפיננסית שסולקה בין התמורה ששולמה מוכר ברווח או הפסד.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. מלאי:

מלאי הוא נכס המוחזק לצרכי מכירה במהלך העסקים הרגיל.

מלאי מוצג בסכום הנמוך מבין עלותו ושווי המימוש נטו שלו. העלות נקבעת בשיטת ממוצע משוקלל.

שווי מימוש נטו מייצג את אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

ט. רכוש קבוע:

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לצורך הספקת סחורות או שירותים, אשר חזוי כי ישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת.

רכוש קבוע מוצג בדוח על המצב הכספי לפי עלותו בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות כוללת את עלות הרכישה של הרכוש הקבוע ואת כל העלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שאליו התכוונה ההנהלה.

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת בנפרד לגבי כל מרכיב של פריט רכוש קבוע בר-פחת בעל עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של כל אחד מרכיבי הפריט מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים.

אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחת הינו כדלקמן:

שיעורי פחת	אורך חיים שימושיים	
בעיקר 14%	בעיקר 7 שנים	ציוד תקשורת לוויינים
בעיקר 33%	בעיקר 3 שנים	מחשבים, ציוד היקפי וציוד אלקטרוני
בעיקר 6%	בעיקר 15 שנים	ריהוט וציוד משרדי

ערכי השייר, שיטת הפחת ואורך החיים השימושיים של הנכס נסקרים בידי הנהלת החברה בתום כל שנת כספים. שינויים מטופלים כשינוי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא".

רווח או הפסד הנוצר כתוצאה ממכירה או הוצאה משימוש של פריט רכוש קבוע נקבע לפי ההפרש שבין התקבולים ממכירתו לבין ערכו בספרים במועד המכירה או הוצאה משימוש, נזקף לרווח או הפסד.

י. נכסים בלתי מוחשיים, פרט למוניטין:

נכסים בלתי מוחשיים הם נכסים לא כספיים ניתנים לזיהוי חסרי מהות פיזית.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר מופחתים בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים המשוער שלהם בכפוף לבחינת ירידת ערך. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים מוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

אורך החיים השימושיים בו נעשה שימוש בהפחתת נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר הינו כדלקמן:

רישיונות תקשורת - על פני תקופת תוקף רישיון - 10 שנים.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים, פרט למוניטין:

בתום כל תקופת הדיווח, בוחנת החברה האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסיה המוחשיים והבלתי מוחשיים, למעט מלאי. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד סכום בר-השבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את הסכום בר-ההשבה של נכס בודד, אומדת החברה את הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת-המזומנים אליה שייך הנכס. נכסים משותפים מוקצים אף הם ליחידות המניבות מזומנים הבודדות במידה וניתן לזהות בסיס סביר ועקבי להקצאה כזו. במידה ולא ניתן להקצות את הנכסים המשותפים ליחידות מניבות המזומנים הבודדות על בסיס האמור, מוקצים הנכסים המשותפים לקבוצות הקטנות ביותר של יחידות מניבות - מזומנים שלגביהן ניתן לזהות בסיס הקצאה סביר ועקבי.

סכום בר-השבה הינו הגבוה בין שווי ההוגן של הנכס בניכוי עלויות מכירה לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש, אומדני תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים לערכם הנוכחי תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

כאשר סכום בר-ההשבה של נכס (או של יחידה מניבה-מזומנים) נאמד כנמוך מערכו בספרים, הערך בספרים של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מופחת לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך מוכר מיידית כהוצאה בדוח רווח או הפסד.

כאשר הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות מתבטל, הערך בספרים של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מוגדל בחזרה לאומדן סכום בר-ההשבה העדכני, אך לא יותר מערכו בספרים של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) שהיה קיים אילו לא הוכר בגינו בתקופות קודמות הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך מוכר מיידית בדוח רווח או הפסד.

יב. נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה:

נכסים בלתי שוטפים מסווגים כמוחזקים למכירה אם ערכם בספרים יושב בעיקרו באמצעות מכירתם ולא באמצעות שימוש מתמשך בהם. נכסים בלתי שוטפים מסווגים כמוחזקים למכירה, כאשר המכירה הינה צפויה ברמה גבוהה (Highly Probable), והנכס הינו זמין למכירה במצבו הנוכחי. הקבוצה מסווגת נכסים בלתי שוטפים כמוחזקים למכירה כאשר ההנהלה מחויבת לביצוע המכירה וכן, המכירה צפויה להיות כשירה להכרה כמכירה שהושלמה בתוך שנה אחת ממועד סיווג הנכס הבלתי שוטף, כמוחזק למכירה. בשנת 2018 סיווגה החברה נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר לנכס פיננסי מוחזק למכירה.

יג. הפרשות:

(1) כללי:

הפרשות מוכרות כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינה צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות.

הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד הדוח על המצב הכספי תוך הבאה בחשבון של הסיכונים ואי הוודאויות הכרוכים במחויבות.

(2) חוזים מכבידים:

מחויבויות בהווה הנובעות מחוזים מכבידים מוכרות ונמדדות כהפרשות. חוזה מכביד הינו חוזה, אשר העלויות הבלתי נמנעות של החברה לצורך עמידה במחויבות הכלולות בו עולות על התועלות הכלכליות הצפויות להיות מופקות בגינו. בפרט, בוחנת החברה מדי תקופה כי חכירותיה התפעוליות לא מהוות חוזה מכביד.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יד. צירופי עסקים:

רכישת פעילויות המהוות עסק נמדדות תוך שימוש בשיטת הרכישה. עלות צירוף העסקים נמדדת כשווי ההוגן המצרפי (למועד ההחלפה) של נכסים שניתנו, התחייבויות שהתהוו, מכשירי הון שהונפקו על ידי הקבוצה בתמורה להשגת השליטה בנרכשת וכן השווי ההוגן של החזקות הקבוצה בישות הנרכשת טרם צירוף העסקים.

עלויות עסקה, הקשורות במישרין לצירוף העסקים נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

הנכסים וההתחייבויות המזוהים של העסק הנרכש, העומדים בתנאים להכרה בהתאם ל-IFRS 3 (מתוקן) "צירופי עסקים" מוכרים לפי שווים ההוגן במועד הרכישה, פרט למספר סוגי נכסים, אשר נמדדים בהתאם להוראות התקנים המתייחסים.

מוניטין הנובע מצירוף עסקים נמדד בגובה עודף עלות הרכישה, בתוספת השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה, על השווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה המאוחדת או נמדד בגובה עודף עלות הרכישה, על חלק החברה בשווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה המאוחדת שהוכרו במועד הרכישה. אם, לאחר הערכה חוזרת, סך זכויות הקבוצה בשווי ההוגן נטו בנכסים המזוהים, בהתחייבויות ובהתחייבויות תלויות שהוכרו עולה על עלות צירוף העסקים, העודף מוכר מיידית ברווח או הפסד.

תמורה מותנית בגין צירוף עסקים, אשר אינה מסווגת כמכשיר הוני בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה", תימדד גם בתקופות עוקבות בשווי הוגן, כאשר שינויים בשווי ההוגן ייזקפו לרווח או הפסד. במידה והתמורה המותנית סווגה כמכשיר הוני, ערכה אינו נמדד מחדש בתקופות דיווח עוקבות.

בצירופי עסקים, בהם מושגת השליטה לאחר מספר רכישות (רכישה בשלבים), נמדדים הנכסים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של הנרכשת בשווי הוגן במועד השגת השליטה, תוך זקיפת ההפרש בין ערך בספרים של החזקות החברה בישות הנרכשת טרם צירוף העסקים לבין שוויין ההוגן במועד צירוף העסקים לרווח או הפסד.

טו. הסדרים משותפים:

"הסדר משותף" הוא הסכמה חוזית לפיה החברה וצדדים אחרים מבצעים פעילות כלכלית הכפופה לשליטה משותפת. שליטה משותפת מתקיימת כאשר ההסדר החוזי כולל דרישה, כי החלטות הנוגעות לאסטרטגיה הפיננסית והתפעולית של העסקה, יתקבלו בהסכמה פה אחד של הצדדים ששולטים במשותף בעסקה המשותפת.

"פעילות משותפת" - הסדר משותף אשר לצדדים לו יש זכויות בנכסים, ומחויבויות בנוגע להתחייבויות, המיוחסים להסדר. בהסדרים משותפים המהווים פעילות משותפת, החברה מכירה בדוח על המצב הכספי של החברה בחלקה היחסי בנכסי הפעילות המשותפת והתחייבויותיה, לרבות נכסים המוחזקים והתחייבויות שהתהוו באופן משותף. דוח רווח או הפסד כולל את חלקה היחסי של החברה בהכנסותיה והוצאותיה של הפעילות המשותפת, לרבות הכנסות שהופקו והוצאות שהתהוו באופן משותף.

עסקאות בין חברות הקבוצה לפעילויות משותפות המוחזקות בידי החברה מוכרות רק בגובה חלקם של הצדדים האחרים בפעילות המשותפת.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. חכירות:

הקבוצה כחוכר

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה הקבוצה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי הקבוצה מהנכסים החכורים.

כהקלה מעשית, הקבוצה מיישמת את הוראות IFRS 16 לתיק של חכירות שירותי לווין בעלות מאפיינים דומים מאחר והקבוצה מצפה באופן סביר כי ההשפעות על הדוחות הכספיים של יישום התקן לתיק לא יהיו שונות באופן מהותי מאשר יישום תקן זה לחכירות הבודדות הכלולות בתיק.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החוכר יחד עם:

- תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן
- תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו.

בקביעת תקופת החכירה, הקבוצה לקחה בחשבון אופציות הארכה אשר למועד תחילת החכירה ודאי באופן סביר שימומשו על ידה. סבירות המימוש של אופציות ההארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות ההארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו על ידי הקבוצה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לקבוצה בתקופת ההארכה, עלויות המתייחסות לסיום החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות הקבוצה, מיקום הנכס החוכר והזמינות של חלופות מתאימות.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה. אם לא ניתן לקבוע בנקל שיעור זה, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתית שלה הנקבע לפי הריבית אשר היתה משולמת על ידי החברה בעסקת מימון לרכישת זכות השימוש בנכס לתקופת החכירה.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים (כולל תשלומים קבועים במהותם), בניכוי תמריצי חכירה כלשהם;
- תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים או בשער הקיים במועד התחילה;
- סכומים החזויים לעמוד לתשלום על ידי החוכר בהתאם לערבויות לערך שריר;
- מחיר המימוש של אופציית רכישה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו.
- תשלומי קנסות לביטול החכירה, אם תקופת החכירה משקפת מימוש אופציה לבטל את החכירה על ידי החוכר.

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד "התחייבויות בגין חכירה מימונית" בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו. הפרשי שער בגין התחייבות חכירה הנקובה במטבע חוץ נזקפים להוצאות המימון בדוח רווח או הפסד בעת התהוותם.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. חכירות: (המשך)

הקבוצה כחוכר (המשך)

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי הוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור הוון מעודכן.
- חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי כאשר חל שינוי בסכומים החזויים לעמוד. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי הוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור ההוון המקורי (אלא אם כן השינוי בתשלומי החכירה נובע משינוי בשיעורי ריבית משתנים, במקרה זה, נעשה שימוש בשיעור הוון מעודכן).
- בוצע תיקון חכירה שאינו מטופל כחכירה נפרדת. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת מחדש על ידי הוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור הוון מעודכן.

הקבוצה לא ביצעה התאמות כאמור בתקופות הדיווח המוצגות.

העלות של הנכס זכות שימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. אם החכירה מעבירה לקבוצה בעלות על נכס הבסיס או אם העלות של נכס זכות השימוש משקפת מימוש של אופציית רכישה על ידי הקבוצה, נכס זכות השימוש מופחת בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. הפחת מתחיל ממועד תחילת החכירה.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי.

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער אינם נכללים במדידת התחייבות החכירה ונכס זכות שימוש. תשלומי חכירה אלה מוכרים כהוצאה תפעולית בתקופה בה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה ונכללים בסעיף עלות המכר בדוח על הרווח או הפסד. כהקלה מעשית, IFRS 16 מאפשר לחוכר לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה ורכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד. הקבוצה לא השתמשה בהקלה מעשית זו.

יז. מיסים על ההכנסה:

(1) כללי:

הוצאות או הכנסות המיסים על ההכנסה כוללות את סך המיסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המיסים הנדחים, למעט מיסים נדחים הנובעים מעסקאות שנזקפו ישירות להון.

(2) מיסים שוטפים:

הוצאות המיסים השוטפים מחושבות בהתבסס על ההכנסה החייבת לצרכי מס של החברה וחברות מאוחדות במהלך תקופת הדיווח. ההכנסה החייבת שונה מהרווח לפני מיסים על הכנסה, בשל הכללת או אי הכללת פריטי הכנסות והוצאות אשר חייבים במס או ניתנים לניכוי בתקופות דיווח שונות, או שאינם חייבים במס או ניתנים לניכוי. נכסים והתחייבויות בגין מיסים שוטפים חושבו בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד תאריך הדוח על המצב הכספי.

(3) מיסים נדחים:

חברות הקבוצה יוצרות מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. יתרות המיסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושן, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. מיסים על ההכנסה: (המשך):

(3) מיסים נדחים:

לתום תקופת הדיווח. התחייבויות מיסים נדחים מוכרות, בדרך כלל, בגין כל ההפרשים הזמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי עד לסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני הניתן לניכוי.

חברות הקבוצה אשר לגביהן אין צפייה לקיומה של הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין, לא זוקפות מיסים נדחים לקבל בגין הפסדים להעברה לצרכי מס ובגין הפרשים זמניים בערכם של נכסים והתחייבויות, בין הדוח הכספי לבין הדוח לצרכי מס.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, ככל שלהערכת הנהלת הקבוצה ההפרשים הזמניים נשואים מסים נדחים אלו הינם בשליטת הקבוצה ואינם צפויים להתהפך בעתיד הנראה לעין.

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי מסים שוטפים כנגד התחייבויות מיסים שוטפים, וכאשר הם מתייחסים למסים על ההכנסה המוטלים על ידי אותה רשות מס, ובכוונת הקבוצה לסלק את נכסי והתחייבויות המסים השוטפים על בסיס נטו.

יח. הטבות לעובדים:

(1) הטבות לאחר סיום העסקה:

הטבות החברה לאחר סיום העסקה כוללות התחייבות לפיצויי פיטורין. הטבות החברה לאחר סיום העסקה הינן בחלקן תוכניות להפקדה מוגדרת ובחלקן תוכניות להטבה מוגדרת. הוצאות בגין התחייבות החברה להפקדת כספים במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת (Defined Contribution Plan) נזקפות לרווח או הפסד במועד הספקת שירותי העבודה, בגינם מחויבת החברה לביצוע ההפקדה.

הוצאות בגין תכנית להטבה מוגדרת (Defined Benefit Plan) נזקפות לרווח או הפסד בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה (Projected Unit Credit Method), תוך שימוש בהערכות אקטואריות המתבצעות בתום כל תקופת הדיווח. הערך הנוכחי של מחויבות החברה בגין תכנית להטבה מוגדרת נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים בגין התכנית בתשואות שוק של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה, הנקובות במטבע בו ישולמו ההטבות בגין התכנית, ובעלות תקופות פדיון הזהות בקירוב למועדי הסילוק החזויים של התכנית.

רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים לרווח הכולל האחר במועד היווצרותם.

התחייבות החברה בגין תכנית הטבה מוגדרת המוצגת בדוח על המצב הכספי של החברה כוללת את הערך הנוכחי של המחויבות בגין הטבה מוגדרת בניכוי שוויים ההוגן של נכסי התוכנית.

(2) הטבות עובדים לטווח קצר:

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום השנה בה ניתן השירות המזכה על ידי העובד.

הטבות עובדים לטווח קצר בקבוצה כוללות את התחייבות החברה בגין שכר עבודה, משכורת וסוציאליות, שיתוף ברווחים ותשלומי מענקים וכן זכאות לפיצוי בגין היעדרויות לזמן קצר. הטבות אלו נזקפות לרווח הפסד במועד היווצרותן. ההטבות נמדדות על בסיס לא מהוון אותו חזויה החברה לשלם. הפרש בין גובה ההטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגינן, מוכר כהתחייבות.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. תשלום מבוסס מניות:

תשלומים מבוססי מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, המסולקים במכשירים הוניים של החברה נמדדים בשווים ההוגן במועד ההענקה. החברה מודדת במועד ההענקה את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים על ידי שימוש במודל הבינומי. כאשר המכשירים ההוניים המוענקים אינם מבשילים עד אשר אותם עובדים משלמים תקופת שירות מוגדרת, החברה מכירה בהסדרי התשלום מבוססי המניות בדוחות הכספיים על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בהון, תחת סעיף "קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות".

לפרטים נוספים בדבר אופציות שהוענקו, ראה ביאור 15.

כ. הכרה בהכנסה:

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות בדוח על הרווח או הפסד כאשר השליטה בנכס מועברת ללקוח. שליטה בנכס מועברת ללקוח על פני זמן אם הלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי הקבוצה ככל שהקבוצה מבצעת.

כאשר הקריטריון לעיל לא מתקיים, השליטה בנכס מועברת ללקוח בנקודת זמן. על מנת לקבוע את נקודת הזמן שבה הלקוח משיג שליטה על נכס שהובטח והקבוצה מקיימת מחויבות ביצוע, הקבוצה מביאה בחשבון סימנים להעברת שליטה, אשר כוללים בעיקר את הסימנים הבאים:

- לקבוצה יש זכות לתשלום בהווה עבור הנכס;
- ללקוח יש בעלות משפטית על הנכס;
- הקבוצה העבירה חזקה פיזית על הנכס;
- ללקוח יש את הסיכונים וההטבות המשמעותיים מהבעלות על הנכס;
- הלקוח אישר את קבלת הנכס;

הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון, מסים). הכנסה מוכרת בדוחות המאוחדים על רווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לקבוצה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

(1) הכרה בהכנסה מהספקת שירותים:

הקבוצה מספקת שירותי תקשורת ללקוחות עסקיים, לרוב תמורת תשלום חודשי קבוע. שירותים אלו מהווים מחויבות ביצוע המקוימת לאורך זמן מאחר והלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי הקבוצה ככל שהקבוצה מבצעת, ולכן הקבוצה מכירה בהכנסות על פני תקופת השירות.

(2) הכרה בהכנסה ממכירת מוצרים:

הקבוצה מוכרת ללקוחותיה ציוד תקשורת. במכירת ציוד תקשורת, ההכרה מוכרת כאשר השליטה על המוצרים עברה ללקוח.

(3) הכרה בהכנסות על בסיס ברוטו או על בסיס נטו:

בעסקאות בהן פועלת החברה כסוכנת או כמתווכת ללא נשיאה בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה, מוצגות הכנסות החברה מהעסקאות על בסיס נטו. הכנסות בגין עסקאות בהן החברה היא החייב העיקרי, ונושאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה, מוצגות על בסיס ברוטו.

כא. רווח למניה:

החברה מחשבת את סכומי הרווח (הפסד) הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות של החברה על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח. לצורך חישוב הרווח (הפסד) המדולל למניה מתאמת החברה את הרווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות, ואת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בגין ההשפעות של כל המניות הפוטנציאליות המדללות.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים

א. תקנים חדשים, פרשנויות חדשות ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות:

- **תיקון IFRS 10 "דוחות כספיים מאוחדים" ו- IAS 28 "השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות" (בדבר מכירה או העברה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה או עסקה משותפת):**

התיקון קובע כי בעת מכירה/העברה של נכסים המהווים "עסק" לחברה כלולה או לעסקה משותפת, או בעת איבוד שליטה בחברה בת המהווה "עסק" תוך שמירה על שליטה משותפת/השפעה מהותית בה, יש להכיר במלוא הרווח או ההפסד הנובע מהעסקה, לרבות בגין איבוד השליטה. לעומת זאת, בעת מכירה/העברה של נכסים שאינם מהווים "עסק" לחברה כלולה או לעסקה משותפת, או בעת איבוד שליטה בחברה בת שאינה מהווה "עסק" תוך שמירה על שליטה משותפת/השפעה מהותית בה, יש להכיר ברווח או הפסד רק בגובה חלקם של המשקיעים האחרים באותה חברה כלולה או עסקה משותפת. לא נקבע מועד תחילה ליישום התיקון. אימוץ מוקדם אפשרי.

הנהלת החברה מעריכה כי ליישום הפרשנות אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

- **תיקון IFRS 16 (בדבר: "ויתורים על תשלומי חכירה המתייחסים ל- COVID 19"):**

התיקון מעניק לחוכרים הקלה מעשית בטיפול החשבונאי בויתורים על תשלומי חכירה המתייחסים ל- COVID 19. ההקלה המעשית מאפשרת לחוכר לבחור שלא לבחון אם ויתור על תשלומי חכירה המתייחס ל- COVID 19 מהווה תיקון חכירה. חוכר שמבצע בחירה זו יטפל בשינוי כלשהו בתשלומי החכירה הנובע מויתור על תשלומי חכירה כאילו השינוי לא היה תיקון חכירה, אלא כתשלומי חכירה משתנים שליליים.

ההקלה המעשית חלה רק על ויתורים על תשלומי חכירה המתרחשים כתוצאה ישירה ממגפת COVID-19 אם ורק אם מתקיימים כל התנאים הבאים:

- (א) תוצאת השינוי בתשלומי החכירה היא תמורה מעודכנת עבור החכירה שהיא למעשה שווה או נמוכה מהתמורה עבור החכירה מיד לפני השינוי;
- (ב) הפחתה כלשהי בתשלומי החכירה משפיעה רק על תשלומים שמועד פירעונם המקורי חל ביום 30 ביוני 2021 או לפניו (לדוגמה, ויתור על תשלומי חכירה יקיים תנאי זה אם התוצאה שלו היא תשלומי חכירה מופחתים ביום 30 ביוני 2021 או לפניו ותשלומי חכירה מוגדלים הנמשכים לאחר 30 ביוני 2021); וכן
- (ג) אין שינוי מהותי בתנאים אחרים של החכירה.

- **תיקון IAS 37 "הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים" (בדבר חוזים מכבידים – עלות לקיום חוזה עם לקוח)**

התיקון קובע כי "עלות לקיום חוזה עם לקוח" מורכבת מ"העלויות המתייחסות במישרין לחוזה". עלויות המתייחסות במישרין לחוזה כוללות הן עלויות תוספתיות לקיום חוזה זה (לדוגמה, עלויות עבודה ישירות וחומרים) והן הקצאה של עלויות אחרות המתייחסות במישרין לקיום חוזים (לדוגמה, הקצאה של הוצאות פחת בגין פריט רכוש קבוע המשמש, בין היתר, בקיום חוזה זה).

התיקון ייושם לחוזים עם לקוחות לגביהם הישות טרם קיימה את כל מחויבויותיה בתחילת תקופת הדיווח השנתית שבה התיקון מיושם לראשונה. מידע השוואתי לא יוצג מחדש. במקום זאת, הישות תכיר בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים או של רכיב אחר בהון, כפי שמתאים, במועד היישום לראשונה.

התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו, יישום מוקדם אפשרי.

החברה בחרה לא לאמץ יישום מוקדם.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית וגורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן

א. כללי:

ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה, המתוארת בביאור 2 לעיל, נדרשת הנהלת הקבוצה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם בספרים של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או על התקופה האמורה ותקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

ב. שיקולי דעת קריטיים ביישום מדיניות חשבונאית:

המובא להלן מתייחס לשיקולי דעת קריטיים, פרט לאלו הכרוכים באומדנים (ראה לעיל), שבוצעה ההנהלה בתהליך יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה, ושיש להם השפעה משמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים.

(1) הערכת צפי זרימת הטבות כלכליות בגין שרות שסופק ו/או ציוד שנמכר:

לצורך קביעה האם מתקיימים התנאים להכרה בהכנסה מהספקת שרות ו/או מכירת ציוד בוחנת הקבוצה את הצפי לזרימת ההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה. במסגרת בחינת הצפי בתום כל תקופת הדיווח, מבצעת הקבוצה הערכה של סיכויי הגביה באופן ספציפי לגבי כל לקוח, לרבות בדיקת היסטוריית ההתקשרות עם אותו לקוח והאיתנות הפיננסית שלו.

(2) חכירה מימונית:

במועד ההתקשרות בהסכמי חכירה מימונית, מכירה הקבוצה בנכס ובהתחייבות בסכומים השווים לשווי ההוגן של הרכוש המוחכר או הערך הנוכחי של תשלומי חכירה מינימליים, אם הוא נמוך יותר. שיעור ההיוון שמשמש לחישוב הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים הוא שיעור הריבית הגלום בחכירה כפי שהוגדר בתקן בינלאומי IAS 17, אם מעשי לקבוע אותו; אם לא, מפעילה הקבוצה שיקול דעת בקביעת שיעור הריבית המשולם בגין חכירה דומה או, אם לא ניתן לקבוע שיעור זה, השיעור, שבמועד ההתקשרות בחכירה, החוכר היה צריך לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה, וביטחון דומה, סכומים הדרושים על מנת לרכוש את הנכס.

(3) הפרשה להפסדי אשראי:

בעת בחינת טיב חובות הלקוחות מפעילה הקבוצה שיקול דעת בהערכת הסיכוי לגבות חובות לקוחות שהוכרו בגין הכנסות בתקופות קודמות. במסגרת הבחינה בתום כל תקופת דיווח, מבצעת הקבוצה הערכה של סיכויי הגביה באופן ספציפי לגבי כל לקוח.

ג. גורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן:

(1) ירידת ערך מוניטין:

לצורך הקביעה האם חלה ירידת ערך של מוניטין, מבצעת הנהלת הקבוצה אומדן של שווי השימוש של יחידות מניבות מזומנים להן הוקצה המוניטין. לצורך חישוב שווי השימוש מחשבת הקבוצה את אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, הנובעים מכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים, וכן את שיעור הניכיון המתאים בכדי לחשב את הערך הנוכחי. הערך בספרים של המוניטין לתאריך הדוח הוא כ- 4.4 מיליון דולר. בתקופת הדוח לא היו הפסדים מירידת ערך של המוניטין.

לפרטים נוספים ראה ביאור 8.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית וגורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן

ג. גורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן (המשך):

(2) הטבות עובדים:

הערך הנוכחי של התחייבות הקבוצה לתשלום פיצויי פיטורין ולתוכנית פנסיה לעובדיה מתבסס על מספר רב של נתונים, אשר נקבעים על בסיס הערכה אקטוארית, תוך שימוש במספר רב של הנחות, לרבות שיעור היוון. שינויים בהנחות האקטואריות עשויים להשפיע על ערך בספרים של התחייבויות הקבוצה לתשלום פיצויי פיטורין ותשלומי פנסיה. הקבוצה אומדת את שיעור היוון אחת לשנה, בהתבסס על שיעור התשואה של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה או שיעור היוון של אגרות חוב ממשלתיות.

הנחות מפתח אחרות נקבעות בהתבסס על התנאים השוררים בשוק, ועל בסיס הניסיון שנצבר בקבוצה. לפרטים נוספים אודות ההנחות בהן עשתה הקבוצה שימוש, ראה ביאור 12.

ביאור 5 - פרטים נוספים על נכסים שוטפים

א. מזומנים ושווי מזומנים:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
3,654	20,329
1,226	916
<u>4,880</u>	<u>21,245</u>

מטבע ישראלי
דולר

ב. לקוחות:

ימי הלקוחות בגין מכירת סחורות ושירותים בשנת 2021 היא כ- 41 ימים (בשנת 2020 כ- 66 ימים).

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
775	788
12,605	10,126
13,380	10,914
(3,515)	(5,105)
<u>9,865</u>	<u>5,809</u>

(1) ההרכב
הכנסות לקבל
חשבונות פתוחים

הפרשה להפסדי אשראי

(2) גיל חובות הלקוחות שחרגו מימי האשראי שנקבע להם ולא נכללה בגינם הפרשה ספציפית להפסדי אשראי:

1,637	1,278
144	384
386	688
<u>2,167</u>	<u>2,350</u>

30-90 ימים
90-120 ימים
מעל 120 ימים

לעניין מדיניות מתן אשראי ללקוחות ראה ביאור 19. ב. (2).
לעניין מועדי הפרעון החוזיים ללקוחות לזמן ארוך ראה ביאור 19 ג.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 - פרטים נוספים על נכסים שוטפים (המשך)

ב. לקוחות: (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
2,505	3,335
(138)	(262)
968	1,568
<u>3,335</u>	<u>4,641</u>

(3) תנועה בהפרשה הספציפית להפסדי אשראי:
יתרה לתחילת השנה
חובות אבודים
הפסד מירידת ערך לקוחות (**)
יתרה לסוף השנה

310	180
(130)	284
<u>180</u>	<u>464</u>

(4) תנועה בהפרשה הכללית להפסדי אשראי:
יתרה לתחילת השנה
תנועה השנה
יתרה לסוף השנה

(5) הכנסות שהוכרו בגין תקופות עבר (שלא הוכרו בתקופת הדיווח):
הכרה (אי הכרה) בהכנסות ממכירות עבר (*)

71	(1,578)
----	---------

(*) סכום זה מייצג את זכות הקבוצה לקבלת תקבולים בגין מכירת מוצרים ומתן שירותים, אשר לא הוכרו בדוחותיה הכספיים בעבר בגין אי קיומה של מידת וודאות מספקת לגבייתם.

(**) במהלך שנת 2021 עדכנה החברה את ההפרשה בגין חוב פתוח של לקוח בקמרון לסך של כ- 4,345 אלפי דולר (סך של כ- 1,625 אלפי דולר באמצעות אי הכרה בהכנסות לתקופה ועוד סך של כ- 2,720 אלפי דולר באמצעות הפרשה לחובות מסופקים), כך שליום 31 בדצמבר 2021 אין בגין לקוח זה חוב פתוח בספרי החברה.

החברה נקטה בהליכים משפטיים בבית המשפט בקמרון מול הלקוח ובהמלצת עורכי דינה הגישה מספר לא מבוטל של צווי עיקול, תפיסה וכיו"ב מול הלקוח ובעלת מניותיה הראשית, כאשר בשלב הנוכחי, בית המשפט דחה את בקשת החברה להטלת צווים מידיים, והורה לחברה להגיש מספר הבהרות והשלמות לבקשות הצווים השונות אשר הוגשו בשנית, אולם בשלב זה טרם התקבלו החלטות סופיות בנושא מצד בית המשפט. במקביל, פועלת החברה במספר חזיתות נוספות, כגון פניות לשגרירות בקמרון, וניהול מו"מ מחוץ לכותלי בית המשפט. בשלב זה, לא ניתן להעריך באופן מלא את תוצאות ההליכים השונים.

ג. חייבים ויתרות חובה:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
735	763
24	5
90	173
<u>849</u>	<u>941</u>

הוצאות מראש
עלויות להשגת חוזים עם לקוחות (1)
אחרים

(1) עלויות להשגת חוזים עם לקוחות:

(א) הקבוצה מכירה בעלויות התוספתיות של השגת החוזה עם הלקוח (עמלות תיווך, ומשפטיות ספציפיות לחוזה עם לקוח) כנכס, כאשר היא צופה להשיב עלויות אלה. נכס זה מופחת לרווח או הפסד לפי קצב ההכרה בהכנסה מהחוזה.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 6 - השקעה בחברות מאוחדות ואחרות (המשך):

ב. נכס פיננסי מוחזק למכירה (המשך):

נכסים והתחייבויות הנמדדים בדוח על המצב הכספי בשווי הוגן על פי רמה 3:

השקעה במניות ומכשירי הון אחרים			
ליום 31 בדצמבר			
2020	2021		
אלפי דולר	אלפי דולר		
9,720	9,487	יתרה לתחילת השנה	
(233)	(49)	הפסדים המיוחסים לנכסים שטרם מומשו והוכרו ברווח כולל אחר	
-	(9,438)	מכירת נכס	
9,487	-	יתרה לסוף השנה	
(233)	(49)	הפסדים המיוחסים לנכסים שטרם מומשו והוכרו ברווח כולל אחר	
54	11	הוצאות מיסים נדחים נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	
(179)	(38)	סה"כ הפסדים המיוחסים לנכסים שטרם מומשו והוכרו ברווח כולל אחר	

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 7 - רכוש קבוע

ההרכב ותנועה:

סך הכל אלפי דולר	שיפורים במושכר אלפי דולר	ריהוט וציוד משרדי אלפי דולר	ציוד תקשורת לוחיים, מחשבים ועלויות מיגרציה אלפי דולר
44,223	1,137	529	42,557
3,049	33	63	2,953
-	-	-	-
47,272	1,170	592	45,510
1,808	-	4	1,804
-	-	-	-
49,080	1,170	596	47,314
38,508	691	309	37,508
2,690	129	26	2,535
-	-	-	-
41,198	820	335	40,043
3,353	129	28	3,196
-	-	-	-
44,551	949	363	43,239
4,529	221	233	4,075
6,074	350	257	5,467

עלות:

ליום 1 בינואר 2020

תוספות

גרועות

ליום 31 בדצמבר 2020

תוספות

גרועות

ליום 31 בדצמבר 2021

פחת שנצבר:

ליום 1 בינואר 2020

תוספות

גרועות

ליום 31 בדצמבר 2020

תוספות

גרועות

ליום 31 בדצמבר 2021

עלות מופחתת:

ליום 31 בדצמבר 2021

ליום 31 בדצמבר 2020

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 8 - רכוש אחר

א. הרכב ותנועה:

עלות:

מוניטין אלפי דולר	קשרי לקוחות אלפי דולר	צבר חוזים אלפי דולר	רישיונות תקשורת ואחרים אלפי דולר	סך הכל אלפי דולר
5,738	8,086	5,698	2,617	22,139
-	-	-	390	390
5,738	8,086	5,698	3,007	22,529
-	-	-	271	271
5,738	8,086	5,698	3,278	22,800
ליום 1 בינואר 2020				
תוספות השנה				
ליום 31 בדצמבר 2020				
תוספות השנה				
ליום 31 בדצמבר 2021				
הפחתה שנצברה:				
1,310	1,213	4,749	2,220	9,492
-	809	949	115	1,873
1,310	2,022	5,698	2,335	11,365
-	809	-	141	950
1,310	2,831	5,698	2,476	12,315
ליום 1 בינואר 2020				
תוספות השנה				
ליום 31 בדצמבר 2020				
תוספות השנה				
ליום 31 בדצמבר 2021				
עלות מופחתת:				
4,428	5,255	-	802	10,485
ליום 31 בדצמבר 2021				
4,428	6,064	-	672	11,164
ליום 31 בדצמבר 2020				

ב. פילוח הפחתת נכסים בלתי מוחשיים בדוח רווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2020	2019
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
113	92	199
826	1,774	3,984
939	1,866	4,183
עלות המכירות		
הוצאות מכירה ושיווק		

ג. בחינת ירידת ערך שנתית של מוניטין:

המוניטין מיוחס כולו למגזר תקשורת נתונים.

בתום שנת הכספים אמדה החברה את הסכום בר ההשבה של מגזר תקשורת נתונים וקבעה כי לא חלה ירידה בערכו.

סכום בר ההשבה נקבע באמצעות חישוב שווי שימוש אשר נאמד על פי מודל היוון תזרימי מזומנים (DCF) לחמש שנים המבוסס על תחזיות תזרימי מזומנים כפי שנכללו בתקציב הקבוצה לשנת 2020 אשר אושר על-ידי דירקטוריון הקבוצה תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס של 17.2%. תזרימי מזומנים לשנים 2022-2026 חושבו בהתאם להערכות הקבוצה לגבי ההכנסות והעלויות החזויות על בסיס הסכמים קיימים והערכות לעתיד. תזרימי המזומנים מעבר לשנת 2026 חושבו תוך שימוש בשיעור צמיחה שנתי קבוע ומשוער של 2% לכל שנה.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 8 - רכוש אחר (המשך)

ג. בחינת ירידת ערך שנתית של מוניטין: (המשך)

הנחות המפתח ששימשו בחישוב שווי השימוש הן:

- שיעור רווח גולמי חושב בהתבסס על אומדן עלויות המכר הנדרשות להפקת ההכנסות.
- הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות חושבו בהתבסס על שיעור ההוצאות האלו מכלל הכנסות המגזר בהתאם לניסיון העבר.

בעת הכנת תחזית תזרימי המזומנים ביצעה החברה ניתוח רגישות הבוחן את הצורך בירידת ערך של המוניטין בהנחת שיעור נכיון לפני מס של 18.2% ובשיעור צמיחה של 1% בתזרים. מהבדיקה עלה כי גם בהנחות אלו קיים פער חיובי בין ערך המוניטין בספרי החברה לבין ערך המוניטין הנגזר מתחזית תזרימי המזומנים.

ביאור 9 - פרטים נוספים על ההתחייבויות השוטפות

א. ספקים ונותני שירותים:

תקופת האשראי המתקבלת מספקי הקבוצה בגין רכישת סחורות ושירותים היא 90-30 ימים, בגינה הקבוצה לא משלמת ריבית.

ב. זכאים ויתרות זכות:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
1,173	1,013
56	64
255	335
943	1,562
190	12
<u>2,617</u>	<u>2,986</u>

הטבות לעובדים לזמן קצר
 הפרשות
 הוצאות לשלם
 מקדמות מלקוחות (*)
 מוסדות

(*) הקבוצה מציגה בדוח המאוחד על המצב הכספי "התחייבות בגין חוזים עם לקוחות" במסגרת סעיף מקדמות מלקוחות (כאשר תשלום מתבצע לפני שהחברה סיפקה את השירות או הציוד ללקוח).

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - התחייבויות פיננסיות

א. ההרכב:

התחייבויות לא שוטפות		התחייבויות שוטפות		מטבע	שיעור ריבית שנתית ליום 31 בדצמבר	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר			2021	
2020	2021	2020	2021			
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר			
1,145	435	849	357	דולר	ליבור+(3.75%)	התחייבויות לספקים לזמן ארוך
						אגרות חוב להמרה (סדרה ו')
1,180	-	448	-	דולר	6%	אגרות חוב (סדרה ג')
-	16,386	-	-		4.5%	אגרות חוב (סדרה ב')
7,648	-	2,703	1,892	ש"ח	5.5%	הלוואה בערבות המדינה
1,422	1,116	142	427	ש"ח	פריים +1.5%	אשראי לזמן קצר
-	-	-	965	ש"ח	3.23%	התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
-	-	-	451	ש"ח		התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים
-	-	439	-	ש"ח		התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ב')
-	-	173	23	ש"ח		
11,395	17,937	4,754	4,115			

ב. אגרות חוב וכתבי אופציה - סדרה ג':

בחודש יוני 2021, הנפיקה החברה לציבור, במסגרת דוח הצעת מדף מיום 22 ביוני 2021, 60,000,000 ע.ג. אגרות חוב להמרה (סדרה ג'), רשומות על שם 1 ש"ח ע.ג. כל אחת (להלן - "אגרות החוב (סדרה ג')"), במסגרת הצעה אחידה, בדרך של מכרז על מחיר היחידה, בעד 60,000 יחידות כשכל יחידה כוללת 1,000 אגרות חוב. הרכב כל יחידה במכרז כלל 1,000 אגרות חוב במחיר מינימאלי של 0.9605 ש"ח לאגרת חוב ובסך הכול 960.5 ש"ח ליחידה. הצעת היחידות לא הובטחה בחיתום. סך התמורה בגין ההנפקה הסתכמה לכ- 57,630 אלפי ש"ח (כ- 17,694 אלפי דולר) בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ- 1,166 אלפי ש"ח (כ- 358 אלפי דולר).

בכל יום מסחר, החל ממועד הרישום של סדרת אגרות החוב (סדרה ג') למסחר בבורסה ועד ליום 22 באוגוסט 2026 ולמעט ביום הקובע לאירוע חברה (כהגדרת מונח זה בשטר), תהא יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב ניתנת להמרה למניות רגילות רשומות על שם בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה, באופן המפורט להלן: (1) בתקופה שהחל ממועד הרישום של סדרת אגרות החוב (סדרה ג') למסחר בבורסה ועד ליום 1.1.2024 כל-1.15 ש"ח ערך נקוב של אגרות החוב (סדרה ג') ניתן להמרה למניה רגילה אחת של החברה; ו- (2) בתקופה שהחל מיום 2.1.2024 ועד ליום 22.8.2026 כל 1.35 ש"ח ערך נקוב של אגרות החוב (סדרה ג') ניתן להמרה למניה רגילה אחת של החברה (כפוף להתאמות המפורטות בשטר).

אגרות החוב (סדרה ג') תעמודנה לפירעון ב- 8 תשלומים כדלקמן:

- (1) שני תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 5% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2023.
- (2) שני תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 8% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2024.
- (3) שני תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 10% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2025.
- (4) תשלום אחד בשיעור של 20% מקרן אגרות החוב אשר ישולם ביום 1.3 של שנת 2026.
- (5) תשלום אחד בשיעור של 34% מקרן אגרות החוב אשר ישולם ביום 1.9 של שנת 2026.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - התחייבויות פיננסיות (המשך):

ב. אגרות חוב וכתבי אופציה - סדרה ג' (המשך):

אגרות החוב (סדרה ג') נושאות ריבית שנתית בשיעור של 4.5% אשר תשולם פעמיים בשנה בימים 1 במרץ ו- 1 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2021 - 2026 (כולל).

תמורת ההנפקה מיועדת למימוש תכנית העבודה והצמיחה של החברה. האמור לעיל מבוסס על תכנית העבודה הקיימת של החברה, וכפוף, בין היתר, להחלטות עסקיות אשר תתקבלנה כדין ומעת לעת על פי החלטת דירקטוריון החברה.

במועד ההנפקה ביצעה החברה פיצול בין הרכיב התחייבותי לבין מרכיב ההמרה, כאשר הרכיב התחייבותי נקבע כערך שייר לאחר הפחתת שווי רכיב ההמרה בסך של כ- 6,712 אלפי ש"ח (כ- 2,061 אלפי דולר). שווי ההוגן של רכיב ההמרה נקבע באמצעות המודל הבינומי.

הפרמטרים וההנחות אשר שימשו בישום המודל הינם כלהלן:

מחיר המניה	83.8 אג'
סטיית תקן	35.86%
תקופה	עד 1/9/2026
שיעור תשואה פנימי	8.67%
ריבית חסרת סיכון	0.38%
שע"ח דולר-ש"ח	3.257

נכון ל 31 בדצמבר, 2021 שווי רכיב ההמרה בסך של כ- 1,396 אלפי ש"ח (כ- 451 אלפי דולר).

ג. הלוואות און קול:

במהלך חודש אוגוסט 2021 קיבלה החברה מסגרת אשראי בסך של 5 מיליון ש"ח, לצרכי חיזוק הפעילות העסקית של החברה.

ב- 27 לדצמבר 2021 נלקחה הלוואת און קול (On call) בסך 3 מיליון ש"ח בריבית של 3.2%.

ד. הלוואה בערבות המדינה:

בחודש ספטמבר 2020 חתמה החברה על הסכם עם תאגיד בנקאי לקבלת הלוואה בערבות מדינה בסך של 5 מיליון ש"ח (כ- 1.5 מיליון דולר) בתנאים מטיבים, בשים לב לזכאות שנקבעה לחברות במסגרת קרן ההלוואות לעסקים בערבות המדינה (להלן: "ההלוואה"). ההלוואה נושאת ריבית שנתית השווה לריבית הפריים, בתוספת מרווח של 1.5% (כאשר החברה פטורה מתשלומי ריבית בגין השנה הראשונה). קרן ההלוואה תשולם ב- 48 תשלומים חודשיים רצופים וזאת החל מתום שנה ממועד העמדתה של ההלוואה בפועל.

ד. אגרות חוב וכתבי אופציה - סדרה ב':

בחודש פברואר 2018, הנפיקה החברה לציבור, במסגרת דוח הצעת מדף מיום 31 בינואר 2018, 44,800,000 ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב'), רשומות על שם 1 ש"ח ע.ג. כל אחת (להלן - "אגרות החוב (סדרה ב')"), יחד עם 6,400,000 כתבי אופציה (סדרה 2), רשומים על שם, הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה (להלן - כתבי אופציה), בתמורה לכ- 44,352 אלפי ש"ח (כ- 12,941 אלפי דולר ליום ההנפקה) בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ- 463 אלפי דולר. אגרות החוב נקובות בש"ח ואינן צמודות.

אגרות החוב וכתבי האופציה הוצעו לציבור בדרך של מכרז ציבורי על מחיר היחידה, כשהרכב כל יחידה הינו 1,400 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב') יחד עם 200 כתבי אופציה (סדרה 2) כאשר מחיר היחידה המינימאלי הינו 1,386 ש"ח ליחידה.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - התחייבויות פיננסיות (המשך)

ד. אגרות חוב וכתבי אופציה - סדרה ב' (המשך):

כתבי האופציה ניתנות למימוש למניות החברה כך שכל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה תמורת תוספת מימוש של 2 ש"ח, אינה צמודה לשער הדולר, בכל יום מסחר החל ממועד רישום למסחר בבורסה ועד ליום 31 בינואר 2022.

אגרות החוב (סדרה ב') תעמודנה לפירעון ב- 8 תשלומים כדלקמן:

- (1) 2 תשלומים בשיעור של 5% מקרן אגרות החוב (סדרה ב') אשר ישולמו ביום 1 במרץ ו- 1 בספטמבר 2019.
- (2) 2 תשלומים בשיעור של 7% מקרן אגרות החוב (סדרה ב') אשר ישולמו ביום 1 במרץ ו- 1 בספטמבר 2020.
- (3) 2 תשלומים בשיעור של 10% מקרן אגרות החוב (סדרה ב') אשר ישולמו ביום 1 במרץ ו- 1 בספטמבר 2021.
- (4) תשלום אחד בשיעור של 20% מקרן אגרות החוב (סדרה ב') אשר ישולם ביום 1 במרץ, 2022.
- (5) תשלום אחד בשיעור של 36% מקרן אגרות החוב (סדרה ב') אשר ישולם ביום 1 בספטמבר, 2022.

אגרות החוב (סדרה ב') נושאות ריבית שנתית בשיעור של 5.5% אשר תשולם פעמיים בשנה בימים 1 במרץ ו- 1 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2018 עד 2022 (כולל).

במועד ההנפקה ביצעה החברה פיצול של תמורת ההנפקה בין יתרת ההתחייבות בגין האופציות אשר יוצגו בשווין ההוגן לבין יתרת ההתחייבות בגין אגרות החוב אשר נקבעה לפי ריבית אפקטיבית של 7.6%.

נכון למועד חתימת הדוח החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות כאמור. כמו כן, לא הועמדו לחברה הלוואות בעלים.

בנוסף, החברה מתחייבת כי בכל עת, החל ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ב') ועד למועד פירעון מלוא התחייבויות החברה על פי שטר הנאמנות ואגרות החוב (סדרה ב'), תדאג החברה שיהיה מופקד בחשבון נאמנות בבנק (להלן - "חשבון הנאמנות") סכום השווה לתשלומי הקרן והריבית הקרוב הצפוי להשתלם למחזיקי אגרות החוב, בהתאם לשער הידוע במועד הבדיקה הרלוונטי ("סכום הכרית"). ההתחייבות להפקדת סכום הכרית על פי סעיף זה אינה תלויה בקבלת תקבולים מ-WIOCC או בכל תנאי שהוא אחר. סכום הכרית יועבר אל חשבון הנאמנות מתוך כספי תמורת ההנפקה וכתנאי להעברת יתרת תמורת ההנפקה לחברה, ישירות מחשבון רכז ההנפקה אל חשבון הנאמנות לאחר שיועבר לנאמן תחשיב של סכום הכרית חתום ע"י נושא משרה בחברה.

ביום 22 בדצמבר, 2021 בהמשך להודעת החברה בדבר מכירת אחזקותיה בתאגיד WIOCC ובהתאם לתנאי אגרות החוב של החברה, ביצעה החברה פידיון מוקדם חלקי. במועד הפדיון, החברה החליטה לבצע פדיון מוקדם חלקי של קרן אגרות החוב בסך של 19,149,689 ש"ח ע.ג, תשלום ריבית נצברת על יתרת הקרן הנפדית כאמור בפדיון המוקדם החלקי 326 אלפי ש"ח (כ- 103 אלפי דולר) ותוספת תשלום בגין עמלה עבור הפדיון מוקדם החלקי בסך 272 אלפי ש"ח (כ- 86.2 אלפי דולר) כך שתשלם החברה במועד הפדיון המוקדם החלקי כמפורט להלן סכום כולל של 19,747,687 ש"ח (כ- 6,261 אלפי דולר).

לאחר הפדיון המוקדם החלקי, יתרת אגרות החוב (סדרה ב') תעמודנה לפירעון ב- 2 תשלומים כדלקמן:

- (1) תשלום אחד בשיעור של 35.7% מקרן אגרות החוב (סדרה ב') אשר ישולם ביום 1 במרץ, 2022 (כ- 4.73% מקרן אגרות החוב המקורית).
- (2) תשלום שני בשיעור של 64.3% מקרן אגרות החוב (סדרה ב') אשר ישולם ביום 1 בספטמבר, 2022 (כ- 8.52% מקרן אגרות החוב המקורית).

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - התחייבויות פיננסיות (המשך)

ה. אגרות חוב הניתנות להמרה - סדרה ו':

בחודש יולי 2016, הנפיקה החברה לציבור, במסגרת דוח הצעת מדף מיום 11 ביולי 2016, 17,527,000 ע.ג. אגרות חוב להמרה (סדרה ו'), רשומות על שם 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן - "אגרות החוב (סדרה ו')") בתמורה לכ- 17,580 אלפי ש"ח (כ- 4,500 אלפי דולר) בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ- 173 אלפי דולר.

ביום 22 בדצמבר, 2021 בהמשך להודעת החברה בדבר מכירת אחזקותיה בתאגיד WIOCC ובהתאם לתנאי אגרות החוב של החברה, ביצעה החברה פידיון מוקדם מלא. נכון למועד זה, יתרת אגרות החוב הינה 4,671,339 ערך נקוב. בהתאם לתנאי השטר, החברה בחנה את החלופות השונות לחישוב סכום הפידיון המוקדם.

החברה ביצעה פדיון מוקדם של אגרות החוב בסך של 4,060,812 ש"ח (כ- 1,287 אלפי דולר) בגין קרן וריבית. שיעור הריבית ששולמה במועד הפידיון המוקדם המלא הכוללת את שיעור הריבית הנצברת וכן עמלת הפידיון המוקדם, תהיה בסך של 312,428 ש"ח (כ- 99 אלפי דולר) המהווה שיעור ריבית של 8.34% מהיתרה הבלתי מסולקת של יתרת החוב.

ו. שעבדים:

הלואאות מובטחות באמצעות התחייבות החברה וגילת שלא למכור, להעביר, להשכיר או להחכיר נכסים כלשהם בהווה ובעתיד שלא במהלך העסקים הרגיל ובעד תמורה מלאה, ללא הסכמת הבנקים מראש ובכתב. בנוסף, חתמו החברה וגילת על ערבויות הדדיות ביניהן.

ביאור 11 - חכירות

א. כללי:

(1) הקבוצה התקשרה בהסכם לחכירת משיבי ליווי, מקטעים על גבי סיב אופטי, רכבים ונדל"ן.

(א) תקופת חכירת הרכבים הינה שלוש שנים.

(ב) תקופת החכירה של משיבי הלויין נעה בין שנה לשלוש שנים. לפרטים נוספים ראה ביאור 11(ה)(1).

(ג) תקופת החכירה של מקטעים על גבי סיב אופטי נעה בין 17 ל- 23 שנים. לפרטים נוספים ראה ביאור 11(ה)(2).

(ד) תקופת החכירה של הנדל"ן היא מעל שנה.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - חכירות (המשך)

ב. נכסי זכות שימוש:

עלות:	משיבי לוויין	סיבים	שכירות	סה"כ
	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
ליום 1 בינואר 2020	23,050	9,747	486	33,694
תוספות	18,244	-	412	18,818
גרועות	-	-	-	43
ליום 31 בדצמבר 2020	41,294	9,747	898	52,469
תוספות	3,526	-	-	3,593
גרועות	473	-	-	620
ליום 31 בדצמבר 2021	44,347	9,747	898	55,442
פחת נצבר:				
ליום 1 בינואר 2020	9,041	3,474	113	12,783
תוספות	13,241	464	241	14,117
גרועות	-	-	-	19
ליום 31 בדצמבר 2020	22,282	3,938	354	26,881
תוספות	13,175	464	266	14,034
גרועות	295	-	-	410
ליום 31 בדצמבר 2021	35,162	4,402	620	40,505
עלות מופחתת:				
ליום 31 בדצמבר 2021	9,185	5,345	278	14,937
ליום 31 בדצמבר 2020	19,012	5,809	544	25,588

ג. סכומים שהוכרו ברווח והפסד ובדוח על תזרימי המזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
7,543	14,117	13,661	הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש
582	1,974	1,394	הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
14,025	7,819	7,896	הוצאות המתייחסות לחכירות לטווח קצר
			הוצאות המתייחסות לתשלומי חכירה משתנים אשר לא נכללו
93	-	-	במידה של התחייבויות החכירה

ליום 31 בדצמבר 2021 סכום המחויבות בגין חכירות לטווח קצר של הקבוצה הינו 3,249 אלפי דולר.

סך תזרימי המזומנים השלייליים בגין חכירות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הינו 14,783 אלפי דולר. (2020 - 15,595 אלפי דולר, 2019 - 8,083 אלפי דולר).

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - חכירות (המשך)

ה. מידע נוסף:

(1) בחודש מרץ 2020 חתמה החברה על הסכם מערך תשלומים עם ספק לוויין מהותי שלה - Intelsat Global Sales and Marketing Ltd ("אינטלסאט") במסגרתו ביצעה החברה טיוב משמעותי של מערך התשלומים מול אינטלסאט, אגב ייעול ועדכון הסכמי הקבוצה עם הספק.

במסגרת ההסכמות שהושגו, היתרה לתשלום מעבר לתנאי התשלום השוטפים שעומדת על סכום של כ-6 מיליון דולר תיפרס באופן שווה על פני 24 חודשים. מנגד, החברה קיבלה זיכוי כספי משמעותי בגובה של שני מיליון דולר מאינטלסאט, אשר ניתן לחברה על פני 8 חודשים ובכך קיזז באופן מלא את תשלומי החברה המוזכרים לאינטלסאט בתקופה האמורה. הזיכוי כאמור ניתן לחברה כחלק ממערכת חידוש ההתקשרות על פי עסקת Vodacom (לקוח מהותי של החברה בקונגו), כפי שחודשה לאחרונה על בסיס ארוך טווח. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 נותר חוב בסך של 508 אלפי דולר שייפרע עד לסוף פברואר 2022.

(2) בשנת 2007 השקיעה החברה באמצעות גילת קיבולת בפרויקט ה-Eastern Africa Submarine Cable System project ("Eassy") וזאת באמצעות רכישת מניות בחברת Western Indian Ocean Cable Company Limited ("WIOCC"). ה-Eassy הינו פרויקט במסגרתו הוקם סיב אופטי תת ימי לאורך חופה המזרחי של יבשת אפריקה, אשר מקושר לשדרת האינטרנט העולמית, בעלות של כ-265 מיליון דולר. הפרויקט מומן על ידי קונסורציום של חברות תקשורת גלובליות ואפריקאיות שהינן בעלות מניות ב-WIOCC. הסיב הופעל בחודש אוגוסט 2010. כאחת מהמשתתפות בפרויקט ובעלת מניות ב-WIOCC זכאית גילת לרכישת קיבולת ארוכת טווח אשר תאפשר לה להרחיב את חדירתה לשוק האינטרנט רחב הפס במזרח אפריקה. במסגרת ההשקעה השקיעה החברה סכום של 660 אלפי דולר אשר הקנה לה כ-5.9%.

בהון המניות של WIOCC. בנוסף, חכרה החברה בקיבולת הניתנת לשימוש בקישוריות אינטרנט רחב הפס וביישומי תקשורת אחרים לאורך החיים השימושיים הצפוי של הסיב שהינו לפחות 25 שנים מיום הפעלתו.

ביאור 12 - הטבות לעובדים

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
15	37

הטבות לאחר סיום העסקה במסגרת תכניות להטבה מוגדרת:
 נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו

ב. הטבות לאחר סיום העסקה:

(1) תכניות להטבה מוגדרת:

(א) כללי:

התחייבות בגין פיצויי פרישה ופיטורין:

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה וחברות מאוחדות לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין (לרבות עובדים העוזבים את מקום העבודה תחת נסיבות ספציפיות אחרות). חישוב מחויבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על המשכורת האחרונה של העובד, אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים וכן בהתחשב במספר שנות העבודה שלו.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 12 - הטבות לעובדים

ב. הטבות לאחר סיום העסקה:

(1) תכניות להטבה מוגדרת (המשך):

(א) כללי (המשך):

המחויבות האמורה חושבה תוך שימוש בהערכה אקטוארית. הערכה האקטוארית בוצעה על ידי ד"ר בעז ים, עמית אגודת האקטוארים בארה"ב. הערך הנוכחי של המחויבות להטבה מוגדרת והעלויות המתייחסות של שירות שוטף ושירותי עבר, נמדדו תוך שימוש בשיטת יחידת הזכאות החזויה.

(ב) סכומים שהוכרו בדוח רווח או הפסד בגין תכניות הטבה מוגדרת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
14	10	10	עלות ריבית
(15)	(10)	(10)	תשואה המחושבת על פי שיעור ההיוון של
(1)	-	-	המחויבות

(ג) התנועה בערך הנוכחי של המחויבות בגין תכנית הטבה מוגדרת:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	
507	477	יתרת פתיחה
10	10	עלות ריבית
(75)	(29)	סה"כ פיצויים ששולמו
35	34	הפסדים (רווחים) בגין מדידות מחדש
477	492	יתרת סגירה

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 12 - הטבות לעובדים (המשך)

ב. הטבות לאחר סיום העסקה:

(1) להטבה מוגדרת:

(ד) התנועה בשווי ההוגן של נכסי תכנית שהוכרו כנכס:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
526	492
10	10
31	57
(75)	(29)
<u>492</u>	<u>530</u>

יתרת פתיחה
 תשואה המחושבת על פי שיעור ההיוון של המחויבות
 רווחים בגין מדידות מחדש
 פיצויים ששולמו מן הנכסים
יתרת סגירה

(2) תכניות להפקדה מוגדרת:

לחברה ולחברות מאוחדות אישור ממשרד העבודה והרווחה בהתאם לסעיף 14 לחוק, על פיו הפקדותיה השוטפות בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. החברה מפקידה 8.33% מהשכר החודשי של עובדיה. לקבוצה לא תהיה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים אם לתכנית לא יהיו מספיק נכסים כדי לשלם את כל הטבות העובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות הקודמות.

הסכום הכולל של ההוצאות שהוכרו ברווח או הפסד בגין תכניות להפקדה מוגדרת בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הינו סך של כ- 392 אלפי דולר (שנת 2020 - 355 אלפי דולר ושנת 2019 - 310 אלפי דולר).

ביאור 13 - מיסים על ההכנסה

א. הרכב מיסים נדחים:

יתרה ליום		יתרה ליום	
31 בדצמבר	הוכר ברווח	הוכר ברווח	1 בינואר
2021	כולל אחר	והפסד	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
-	-	10	(10)
-	2,028	-	(2,028)
-	2,028	10	(2,038)
-	-	(358)	358
-	2,028	(348)	(1,680)

הפרשים זמניים:
 אגרות חוב להמרה
 נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
 הפסדי הון לצרכי מס שלא נוצלו

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 13 - מיסים על ההכנסה (המשך)

א. הרכב מיסים נדחים: (המשך)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	הוכר ברווח כולל אחר	הוכר ברווח והפסד	יתרה ליום 1 בינואר 2020
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(10)	-	-	(10)
(2,028)	54	-	(2,082)
(2,038)	54	-	(2,092)
358	-	24	334
(1,680)	54	24	(1,758)

הפרשים זמניים:

אגרות חוב להמרה

נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

הפסדי הון לצרכי מס שלא נוצלו

ב. סכומים שלא הוכרו בגינם נכסי מיסים נדחים:

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
30,900	25,261
2,114	2,249
33,014	27,510

הפסדים לצרכי מס (*)

הוצאות מימון אשר הונו לצרכי המס

(*) בשנת 2020 כולל הפסד הון מועבר

מועדי פקיעה:

בהתאם לחוקי המס הקיימים לא קיים מועד פקיעה לניצול הפסדים לצרכי מס ולניצול ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי.

ג. הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה שהוכרו בדוח רווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
743	1,007	447
2	101	(180)
745	1,108	267
(12)	(40)	366
733	1,068	633

מיסים שוטפים:

הוצאות מיסים שוטפות

מיסים בגין שנים קודמות

סה"כ מיסים שוטפים

מיסים נדחים:

הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים בגין יצירתם והיפוכם של הפרשים זמניים

סה"כ הוצאות מיסים

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 13 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ד. התאמת הוצאות מיסים לרווח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(1,482)	(585)	(4,805)
23%	23%	23%
<u>(341)</u>	<u>(134)</u>	<u>(1,104)</u>

הפסד לפני מיסים על ההכנסה
שיעור מס סטטוטורי

הוצאות מיסים לפי שיעור מס סטטוטורי

תוספת (חיסכון) במס בגין:

12	-	-	הוצאות שאינן מותרות בניכוי
82	(4)	-	הפרשים זמניים שלא הוכרו בגינם מיסים נדחים
375	181	1,156	הפסדים והטבות לצרכי מס שלא הוכרו בגינם נכסי מיסים נדחים
2	101	(152)	מיסים בגין שנים קודמות
(12)	(3)	(8)	שינויים בשיעורי המס
615	927	741	אחר, נטו - בעיקר בגין הפרשים בבסיס הדולרי לחישוב מסים
<u>733</u>	<u>1,068</u>	<u>633</u>	לצורך הספרים לבין בסיס השיקלי לחישוב מסים לצרכי המס

ה. מידע נוסף:

לחברה ולחברות המאוחדות שלה שומות מס סופיות, או שנחשבות ככאלה עד וכולל שנת המס 2017.

ביאור 14 - התחייבויות תלויות

לקבוצה כתבי התחייבות בגין שיפוי דירקטורים ונושאי משרה בחברה.

ביאור 15 - הון

א. ההרכב של הון המניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב:

מספר מניות	
ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
<u>80,000,000</u>	<u>80,000,000</u>
<u>58,438,252</u>	<u>58,438,636</u>

כמות מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב:
הון רשום

הון מונפק ונפרע

ב. כל מניה מקנה זכות להשתתף ולהצביע באסיפות הכלליות, כאשר לבעל מניה אחת קול אחד עבור כל מניה שבבעלותו. לכל המניות זכויות שוות ביניהן ביחס לסכומי ההון ששולמו או שזוכו כמשולמים על ערך הנקוב, בכל הקשור לדיבידנד, חלוקת מניות הטבה וכל חלוקה אחרת, להחזר ההון ולהשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בפירוק.

ג. כל המניות רשומות על שם ונסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - הון (המשך)

ד. ביום 21 בינואר 2020, הנפיקה החברה בהנפקה פרטית סך כולל של 11,680,600 מניות רגילות בע.ג. של 1 ש"ח כ"א, במחיר של 90 אגורות למניה, אשר תהווה, לאחר הקצאתן, כ- 22.7% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה וכ-31.5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. כמו כן הונפקו 8,760,450 כתבי אופציה שאינן רשומות למסחר הניתנות למימוש לעד ל-8,760,450 מניות רגילות של החברה. בהנחה של מימוש כל האופציות, מניות המימוש תהווה לאחר ההקצעה כ-34% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה וכ-31.5% מההון המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה בדילול מלא. סך התמורה של החברה מההנפקה הינו כ- 10,512 אלפי ש"ח (כ-3,045 אלפי דולר).

ה. בחודש אוקטובר 2020, הנפיקה החברה בהנפקה פרטית סך כולל של 7,000,000 מניות רגילות בע.ג. של 1 ש"ח כ"א, במחיר של 100.5 אגורות למניה, אשר תהווה, לאחר הקצאתן, כ- 12% מהונה המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה וכ-8.8% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא. סך התמורה של החברה מההנפקה הינו כ- 7,035 אלפי ש"ח (כ-2,064 אלפי דולר).

ו. **תשלום מבוסס מניות לעובדים:**

(1) הקצאת כתבי אופציה:

(א) בחודש אוקטובר 2021 דיווחה החברה, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה וועדת התגמול של החברה, על הקצאה של 2,338,000 אופציות לנושאי משרה ועובדים בחברה. כתבי האופציות הוקצו ללא תמורה כאשר כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב, כנגד תשלום תוספת מימוש בלתי צמודה בסך של 0.026 ש"ח למניה, כפוף להתאמות.

כתבי האופציות יבשילו ב- 4 מנות על פני תקופה של 4 שנים כלהלן:

- 25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף 12 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

עלות ההטבה הגלומה בכתבי האופציות שהוקצו כאמור, בהתבסס על שווי ההון במועד הענקתם נאמדה בסך של כ- 696 אלפי ש"ח (כ- 242 אלפי דולר) סכום זה ייזקק לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה.

הפרמטרים וההנחות אשר שימשו בישום המודל הינם כלהלן:

מחיר המניה	0.809 ש"ח
מחיר מימוש	0.826 ש"ח
תנודתיות צפויה	36.46%
אורך חיי כתבי האופציה	7 שנים
שיעור חילוטם לאחר הבשלה	5.5%
שיעור הריבית חסרת סיכון	1.05%

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - הון (המשך)

ו. תשלום מבוסס מניות לעובדים: (המשך)

(1) הקצאת כתבי אופציה: (המשך)

(ב) ביום ה-10 בדצמבר 2020 הוענקו אופציות לנושאי משרה בכירים בחברה. במסגרת הענקת האופציות הוענקו 550,000 אופציות למנכ"ל החברה ו-128,000 אופציות לסמנכ"ל הפיתוח העסקי של החברה.

כתבי האופציות הוקצו ללא תמורה כאשר כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב, כנגד תשלום תוספת מימוש בלתי צמודה בסך של 1.092 ש"ח למניה, המשקף 30 ימי המסחר הקודמים למועד ההענקה בתוספת פרמיה של 1%, זהה לכל המנות.

כתבי האופציות יבשילו ב-3 מנות על פני תקופה של 4 שנים כלהלן:

- 50% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף כל 24 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

עלות ההטבה הגלומה בכתבי האופציות שהוקצו כאמור, בהתבסס על שווי ההוגן במועד הענקתם נאמדה בסך של כ-249 אלפי ש"ח (כ-76 אלפי דולר) סכום זה ייזקק לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה.

הפרמטרים וההנחות אשר שימשו בישום המודל הינם כלהלן:

מחיר המניה	1.095 ש"ח
מחיר מימוש	1.092 ש"ח
תנודתיות צפויה	35%-35.4%
אורך חיי כתבי האופציה	5-7 שנים
שיעור הריבית חסרת סיכון	0.42% - 0.64%

(2) פרטים נוספים באשר לתוכנית לאופציות למניות:

ממוצע משוקלל של מחיר המימוש דולר	מספר האופציות	
	2,228,000	קיימות במחזור ליום 1 בינואר 2020
	(1,116,000)	חולטו במהלך 2020
	-	מומשו במהלך 2020
	678,000	הוקצו במהלך 2020
	1,790,000	קיימות במחזור ליום 31 בדצמבר 2020
	(440,000)	חולטו במהלך 2021
	-	מומשו במהלך 2021
	2,338,000	הוקצו במהלך 2021
	3,688,000	קיימות במחזור ליום 31 בדצמבר 2021
0.41	534,000	ניתנות למימוש ליום 31 בדצמבר 2021
0.43	806,000	ניתנות למימוש ליום 31 בדצמבר 2020

האופציות מהוות מכשיר שיכול פוטנציאלית לדלל בעתיד את הרווח הבסיסי למניה.

(3) ההוצאות (הכנסות) הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות בשנים 2020, 2021 ו-2019 הסתכמו לכ-63, (31) ו-60 אלפי דולר בהתאמה.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - הון (המשך)

ו. **תשלום מבוסס מניות לעובדים: (המשך)**

(1) הקצאת כתבי אופציה: (המשך)

(ג) ביום 6 למרץ 2018 דיווחה החברה, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה וועדת התגמול של החברה, על הקצאה של 1,102,000 אופציות לנושאי משרה ועובדים בחברה, ובכלל זה למנכ"ל החברה וכן ל- 4 עובדים ונושאי משרה נוספים בחברה. הענקת האופציות למנכ"ל החברה אושרה על ידי האסיפה הכללית.

כתבי האופציות הוקצו ללא תמורה כאשר כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב, כנגד תשלום תוספת מימוש בלתי צמודה בסך של 1.282 ש"ח למניה, כפוף להתאמות.

כתבי האופציות יבשילו ב- 3 מנות על פני תקופה של 4 שנים כלהלן:

- 50% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף כל 24 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

עלות ההטבה הגלומה בכתבי האופציות שהוקצו כאמור, בהתבסס על שווי ההגון במועד הענקתם נאמדה בסך של כ- 162 אלפי דולר. סכום זה ייזקף לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה.

הפרמטרים וההנחות אשר שימשו בישום המודל הינם כלהלן:

מחיר המניה	1.298 ש"ח
מחיר מימוש	1.282 ש"ח
תנודתיות צפויה	36.62%
אורך חיי כתבי האופיה	7 שנים
שיעור הריבית חסרת סיכון	1.47%

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 16 - פרטים נוספים על הכנסות והוצאות

א. הכנסות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
38,680	37,458	36,459
7,292	6,014	4,280
2,446	3,569	3,109
<u>48,418</u>	<u>47,042</u>	<u>43,848</u>
4,860	6,100	6,498
3,163	1,423	1,470
<u>8,023</u>	<u>7,522</u>	<u>7,968</u>
-	-	-
<u>56,441</u>	<u>54,564</u>	<u>51,816</u>
50,854	49,572	47,237
5,587	4,992	4,579
<u>56,441</u>	<u>54,564</u>	<u>51,816</u>

תקשורת נתונים:

שירותי לוויין
שירותי סיבים
ציוד תקשורת נתונים

תקשורת לוויינית ניידת:

שרותי תקשורת לוויינית ניידת
ציוד תקשורת לוויינית ניידת

אחרים

סה"כ

הכנסות שהוכרו על פני תקופת זמן

הכנסות שהוכרו בנקודת זמן

ב. עלות ההכנסות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
14,024	5,251	7,375
3,874	4,061	3,343
2,149	2,307	2,377
9,349	16,360	16,807
3,673	4,468	4,548
5,836	5,207	3,796
1,910	1,650	1,097
277	119	75
<u>41,092</u>	<u>39,423</u>	<u>39,418</u>

שירותי לוויין
עלות ציוד שנמכר
שכר עבודה והוצאות נלוות
פחת והפחתות
שרותי תקשורת לוויינית ניידת וטלפוניה
שרותי תקשורת אחרים
תחזוקה וקבלני משנה
אחרות

ג. הוצאות מכירה ושיווק:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
1,482	1,652	1,854
15	1	138
1,883	1,538	1,554
4,079	1,871	936
239	96	242
652	99	20
<u>8,350</u>	<u>5,257</u>	<u>4,744</u>

שכר עבודה והוצאות נלוות
פרסום
עמלות
פחת והפחתות
נסיעות
אחרות

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 16 - פרטים נוספים על הכנסות והוצאות (המשך)

ד. הוצאות הנהלה וכלליות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
2,543	2,669	3,001
631	857	2,098
275	450	594
69	13	79
1,133	1,040	930
106	122	137
263	221	105
137	199	229
978	847	3,191
160	103	128
6,295	6,521	10,492

שכר עבודה והוצאות נלוות
שירותים מקצועיים
פחת והפחתות
הוצאות אחזקת רכבים
שכירות ואחזקת משרד
ביטוחים
גיוס, רוחחה והדרכות
שכר דירקטורים
חובות מסופקים ואבודים
אחרות

ה. הוצאות מימון, נטו:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
268	197	188
-	-	10
-	-	32
583	1,974	1,395
1,003	895	1,719
163	500	172
937	689	657
2,954	4,255	4,173
47	21	6
-	-	2,200
47	21	2,206
(2,907)	(4,234)	(1,967)

הוצאות:

עמלות והוצאות בנקאיות
הוצאות מימון בגין הלוואות זמן קצר
הוצאות מימון בגין הלוואה בערבות מדינה
הוצאות מימון בגין התחייבות חכירה מימונית
הוצאות ריבית אג"ח
הוצאות מימון אחרות
הפרשי שער

הכנסות:

הכנסות מימון אחרות
הפרשי שער

הוצאות מימון, נטו

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 17 - עסקאות שאין במזומן

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
12,808	13,197	3,383	שינוי בנכס זכות שימוש/שינוי בהתחייבות בגין חכירות חכירות
(532)	(132)	-	זיכוי רוחבי שהתקבל מהחזקה בנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רוח כולל אחר
(190)	(153)	-	הכנסות מדיבידנד שהתקבל מהחזקה בנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רוח כולל אחר
188	-	-	שינוי ברכוש קבוע

ב. שינויים בהתחייבויות הנובעות מפעילויות מימון:

הטבלה להלן מפרטת את השינויים בהתחייבויות של הקבוצה הנובעות מפעילויות מימון, כולל הן שינויים הנובעים מתזרימי מזומנים והן שינויים שאינם במזומנים. התחייבויות הנובעות מפעילויות מימון הינן התחייבויות שלגביהן תזרימי מזומנים סווגו, או תזרימי מזומנים עתידיים יסווגו, בדוח על תזרימי המזומנים כתזרימי מזומנים מפעילויות מימון.

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	שינויים אחרים	חכירות מימוניות חדשות	תזרימי מזומנים מפעילויות מימון	יתרה ליום 1 בינואר 2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
-	16	-	(1,642)	1,628	אגרות חוב להמרה (סדרה ו')
1,892	382	-	(8,842)	10,352	אגרות חוב (סדרה ב')
16,386	1,069	-	15,317	-	אגרות חוב (סדרה ג')
965	34	-	931	-	אשראי לזמן קצר
1,448	127	-	(106)	1,427	הלוואה בערבות המדינה
-	(439)	-	-	439	התחייבות בגין כתבי אופציה ב'
451	(1,610)	-	2,061	-	התחייבות בגין כתבי אופציה ג
324	998	-	(918)	244	ריבית לשלם בגין אג"ח
9,822	1,427	3,383	(14,783)	19,795	התחייבויות בגין הסדרי חכירה מימונית
31,289	2,004	3,383	(7,982)	33,885	

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	שינויים אחרים	חכירות מימוניות חדשות	תזרימי מזומנים מפעילויות מימון	יתרה ליום 1 בינואר 2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
1,628	20	-	(448)	2,056	אגרות חוב להמרה (סדרה ו')
10,352	934	-	(1,840)	11,258	אגרות חוב (סדרה ב')
1,427	(47)	-	1,474	-	הלוואה בערבות המדינה
439	274	-	165	-	התחייבות בגין כתבי אופציה
244	946	-	(736)	34	ריבית לשלם בגין אג"ח
19,795	2,044	18,794	(15,595)	14,552	התחייבויות בגין הסדרי חכירה מימונית
33,885	4,171	18,794	(16,980)	27,900	

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - צדדים קשורים

א. תגמול אנשי מפתח ניהוליים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
561	523	316
29	6	83
21	24	18
<u>611</u>	<u>553</u>	<u>417</u>

הטבות לזמן קצר
תשלום מבוסס מניות
תכנית להפקדה מוגדרת

ב. הטבות שנתנו לבעלי עניין:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
590	529	399
<u>1</u>	<u>2</u>	<u>1</u>
120	184	229
<u>6</u>	<u>6</u>	<u>6</u>

שכר ונלוות לבעלי עניין המועסקים בחברה

מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה

גמול דירקטורים אשר אינם מועסקים בחברה

מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה

ג. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים - בדולר או בהצמדה אליו:

שיעורי הריבית השנתית		ליום 31 בדצמבר
ליום 31 בדצמבר		2021
2020	2021	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	%

כל הסכומים בדולר או בהצמדה אליו:

במסגרת התחייבויות שוטפות:

ספקים ונותני שירותים - חברות בשליטת בעל עניין

<u>-</u>	<u>-</u>
----------	----------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר

עסקאות עם חברות בשליטת בעל עניין:

הוצאות:

קניית שירותים ומלאי (*)

<u>462</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
------------	----------	----------

(*) הקבוצה רוכשת מצדדים קשורים שירותים כגון שירותי טלפוניה, אינטרנט ומקטעי לוויין.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים

א. מטרת ומדיניות ניהול סיכונים:

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים הקשורים למכשירים פיננסיים שונים, כגון: סיכוני שוק (לרבות סיכון מטבע וסיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה.

מדיניות הקבוצה הינה להקטין את החשיפה הכלכלית לסיכוני שוק. לפיכך משתדלת הקבוצה, ככל האפשר, לבצע רכישות מספקים בתנאים דומים או טובים יותר מתנאי העסקאות מול הלקוחות בכל הקשור למטבע התשלום ולתנאי התשלום. הקבוצה פועלת בשוק התקשורת בכלל ובשוק הלווייני בפרט, ובשווקים אלו המטבע הנהוג הוא הדולר. מאחר שהסביבה העסקית היא דולרית, כמו גם מרבית התשומות, רוב ההסכמים שעורכת הקבוצה נקובים בדולר, ובהמשך הגביה אף היא בדולר. הקבוצה אינה משקיעה בנגזרים או עסקאות גידור.

הקבוצה אינה עוסקת בהגנה על החשיפה החשבונאית. לא נקבעו מגבלות כמותיות לגבי היקף החשיפה החשבונאית.

ניהול הסיכונים מבוצע על ידי מחלקת הכספים בחברה באמצעות מעקב שוטף אחר התפתחויות בשווקים הרלוונטיים ודיווח לדירקטוריון לגבי שינויים בתנאי השוק והשפעתם על הקבוצה.

ב. מידע בדבר סיכונים הקשורים למכשירים הפיננסיים:

(1) סיכון מטבע:

הקבוצה פועלת בפריסה בינלאומית אך מטבע פעילותה העיקרי הוא הדולר האמריקאי. לפיכך, עיקר סיכוני המטבע של הקבוצה מתייחסים לשינויים בשער החליפין של השקל מול הדולר. עיקר ההכנסות ועיקר ההוצאות של הקבוצה נקובות בדולר או בש"ח צמוד דולר. מרבית התחייבויות הקבוצה נקובות בדולר ומשולמות על פי רוב בדולר או בש"ח על פי שער חליפין במועד התשלום. מרבית הכנסות הקבוצה נקובות אף הן בדולר, רובן משולם במטבע דולר, אך חלק מתשלומים אלה משולמים לקבוצה בש"ח, על פי שער החליפין במועד החיוב. במקרים אלה חשופה הקבוצה להפרשים בשער החליפין של השקל אל מול הדולר ממועד החיוב ועד מועד התשלום. הקבוצה אינה חשופה לסיכון מט"ח בגין אגרות החוב להמרה שהונפקו בחודש יולי 2016 מאחר והן הקרן והריבית צמודות לשער החליפין של הדולר.

(2) סיכון אשראי:

הקבוצה מקבלת את רוב הכנסותיה בדולר ארה"ב מחברות בחו"ל או בש"ח צמודי דולר מארגונים גדולים בישראל. לחברה מדיניות לפיה כאשר מדובר בלקוחות קטנים שאין להם איתנות פיננסית גבוהה הקבוצה מבקשת תשלום מראש לפני שהיא מספקת את השירות ללקוח. לגבי לקוחות גדולים הקבוצה מבצעת הערכה ספציפית לגבי כל לקוח (בין היתר בהתאם להיסטוריית התשלומים של אותו לקוח ולהיסטוריית ההתקשרות איתו) ומחליטה האם לאפשר ללקוח אשראי שלרוב נע סביב חודש עד חודשיים.

במסגרת עסקאות מסוג IRU מאפשרת הקבוצה ללקוחותיה פריסה של התשלומים לתקופה של 36 עד 60 תשלומים חודשיים. מידי תקופת חתך מבצעת הקבוצה הערכה ספציפית לגבי כל לקוח (בין היתר בהתאם להיסטוריית התשלומים של אותו לקוח ולהיסטוריית ההתקשרות איתו).

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 19 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. מידע בדבר סיכונים הקשורים למכשירים הפיננסיים:

סיכון נזילות:

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפדיון/הפירעון החוזיים הנותרים של הקבוצה בגין נכסים/התחייבויות פיננסיים אשר אינם מהווים מכשיר פיננסי נגזר. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים של הנכסים/ההתחייבויות הפיננסיים, כולל תזרימים הן בגין ריבית והן בגין קרן:

ליום 31 בדצמבר 2021						
עד שנה	1-2 שנים	2-3 שנים	3-4 שנים	מעל 4 שנים	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע	סה"כ אלפי דולר
10,791	-	-	-	-		10,791
-	-	-	-	-		-
-	-	-	-	-		-
18,761	-	-	-	-	0.05-1.1%	18,761
29,553	-	-	-	-		29,553
13,227	-	-	-	-		13,227
1,392	396	365	253	-	פריים+1.5%	2,406
-	-	-	-	-		-
7,418	2,747	383	-	-	2.6-9.17%	10,548
1,961	-	-	-	-	5.5%	1,961
868	2,747	3,789	4,400	10,644	4.5%	22,448
24,866	5,890	4,537	4,653	10,644		50,590

נכסים פיננסיים:

נכסים שאינם נושאי ריבית
 נכסים פיננסיים מוחזק למכירה
 נכסים נושאי ריבית קבועה (1)
 נכסים נושאי ריבית משתנה

התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות שאינן נושאות ריבית
 התחייבות נושאת ריבית משתנה
 התחייבויות נושאות ריבית קבועה
 התחייבות בגין חכירה מימונית
 התחייבות בגין אגרות חוב
 התחייבות בגין אגרות חוב הניתנות להמרה (2)

ליום 31 בדצמבר 2020						
עד שנה	1-2 שנים	2-3 שנים	3-4 שנים	מעל 4 שנים	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע	סה"כ אלפי דולר
13,497	-	-	-	-		13,497
9,487	-	-	-	-		9,487
330	14	-	-	-	4.7%	344
3,013	2,423	778	-	-	0.05-1.1%	6,214
26,327	2,437	778	-	-		29,542
17,909	-	-	-	-		17,909
142	413	394	363	252	פריים+1.5%	1,564
23	-	-	-	-	4-8%	23
14,004	6,071	1,427	-	-	2.6-9.17%	21,502
3,280	8,013	-	-	-	5.5%	11,293
520	503	756	-	-	6%	1,779
35,878	15,000	2,577	363	252		54,070

נכסים פיננסיים:

נכסים שאינם נושאי ריבית
 נכסים פיננסיים מוחזק למכירה
 נכסים נושאי ריבית קבועה (1)
 נכסים נושאי ריבית משתנה

התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות שאינן נושאות ריבית
 התחייבות נושאת ריבית משתנה
 התחייבויות נושאות ריבית קבועה
 התחייבות בגין חכירה מימונית
 התחייבות בגין אגרות חוב
 התחייבות בגין אגרות חוב הניתנות להמרה

- (1) בעיקר לקוחות לזמן ארוך אשר ערכם המהוון של התקבולים המינימאליים הסתכם לסך של כ- 336 אלפי דולר בשנת 2020.
 (2) אג"ח סדרה ג' אשר הונפק ביוני 2021, ראה ביאור 10 ב'

ד. שווי הוגן:

הקבוצה סבורה כי שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים המוצגים בעלות מופחתת בדוחות הכספיים, זהה בקירוב לערכם בספרים.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20 - דיווח מגזרי

א. כללי:

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

מערכת הדיווחים המועברת למקבל ההחלטות התפעולי הראשי של הקבוצה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים מתבססת על קווי מוצר ושירות. והינה: שירותי תקשורת נתונים ושירותי תקשורת לוויינית נידת

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בחברה, אשר הוא מנכ"ל החברה, סוקר ומנתח את התוצאות התפעוליות של מגזר תקשורת נתונים, הכולל שירותי לוויין ושירותי סיבים, במקובץ, הן לאור המאפיינים הנהגים הרבים לשירותים המסופקים על גבי שתי הטכנולוגיות והן לאור הניהול העסקי האחד המיושם ביחס למכירות שירותי לוויין ושירותי סיבים. השירותים המסופקים ללקוחות החברה במגזר זה הינם זהים (סלולר, אינטרנט וכיו"ב) - הן בטכנולוגיית הסיבים והן בטכנולוגיית הלוויין. יחד עם זאת, מכיוון שמנכ"ל החברה סוקר גם תוצאות תפעוליות של שירותי הלוויין ושירותי הסיבים ומכיוון שהחברה הגיעה למסקנה שהביצועים הכספיים של שירותי הלוויין ושירותי הסיבים אינם דומים בבחינה על פני מספר שנים, החברה מציגה בביאור המגזרים החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2020 את תוצאות שירותי הלוויין ואת תוצאות שירותי הסיבים במסגרת הדיווח המגזרי כחלק ממגזר תקשורת נתונים.

יודגש כי הן שירותי סיבים והן שירותי לוויין מנוהלים תחת צוותים אחדים, סוכנים מקבילים ומנהלי לקוח מקבילים אשר מציעים ללקוחות החברה את שני השירותים במקביל ו/או כתמהיל, בהתאם לצרכי הלקוח. הן שירותי הלוויין והן שירותי הסיבים, מוצעים בעסקאות דומות, כאשר מנעד הרווחיות עבור עסקאות בשתי הטכנולוגיות רחב יחסית, ובטווח המאפיין באופן דומה את שני סוגי השירותים. שירותי סיבים ושירותי לוויין הינם בעלי מאפיינים דומים רבים, הן ברמת הדמיון בסוגי הספקים (ספקי תשתית), מהות תהליכי הייצור, סוגי לקוחות זהים, תהליכי מכירה והפצה זהים, גורמי רגולציה מפקחים זהים וכיו"ב.

להלן מפורטים מגזרי הפעילות של הקבוצה בהתאם ל-IFRS 8:

מגזר א' - שירותי תקשורת נתונים - במסגרת שירותי תקשורת נתונים מספקת הקבוצה, בין היתר, שירותי קישור ותשתית (חיבור פסי) לרשת האינטרנט העולמית וכן שירותי הקמה והפעלה של רשתות תקשורת נתונים פנים ארגוניות. אספקת השירותים כאמור, כוללת ייעוץ ואיפיון של רשתות ופתרונות תקשורת על גבי תשתיות הסיבים והלוויין, לרבות מכירת ציוד, התקנה, תחזוקה שוטפת ותפעול.

לקוחותיה של הקבוצה בתחום זה הינם, בין היתר, חברות סלולר, ספקי תקשורת, אינטגרטורים בתחום הטלקום, ארגונים ממשלתיים, מלכ"רים, בתי עסק וארגונים שונים (כגון ארגונים פיננסיים, מוסדות לימוד, בנקים וכד') הממוקמים ביבשת אפריקה ומדינות המזרח התיכון ובכללן ישראל.

מגזר ב' - שירותי תקשורת לוויינית נידת - בתחום שירותי תקשורת לוויינית נידת, מספקת הקבוצה שירותי תקשורת נידת באמצעות לוויין הכוללת שירותי תקשורת נתונים וטלפוניה לרבות ציוד ושירותים נלווים.

בנוסף למגזרי הפעילות, לחברה פעילות בתחום שירותי טלפוניה בינלאומית, אשר אינה עולה לכדי מגזר והקבוצה מדווחת עליה תחת הסיווג "אחרים", אשר כולל פעילויות נוספות בהיקף לא מהותי.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. שיקולי הדעת שיישמה ההנהלה בעת קיבוץ מגזרי פעילות:

במסגרת מגזר א' מוצגים בנפרד אך בתוך מגזר תקשורת הנתונים נתוני שני מגזרים המפיקים את הכנסותיהם ממתן שירותים על גבי סיב ולוויין ראה להלן להלן שיקולי הדעת שהופעלו על ידי ההנהלה ביישום הקריטריונים לקיבוץ שני המגזרים לכדי מגזר א':

בחנה הנהלת הקבוצה כי שני המגזרים דומים בכל המאפיינים הבאים:

- מהות המוצרים - כלל השירותים הניתנים במסגרת המגזרים הנ"ל הינם שירותי תקשורת תחליפיים על גבי טכנולוגיות שונות.
- מהות תהליכי הייצור - כלל השירותים הניתנים במסגרת המגזרים הנ"ל כרוכים בתהליכים זהים. הקבוצה מתקשרת עם ספק תשתית ויחד עם ציוד קצה נותנת את שירותיה ללקוחות.
- סוג או קבוצת הלקוחות למוצרים - כלל השירותים הניתנים במסגרת מגזר זה מסופקים לקבוצת לקוחות דומה כאשר במקרים מסוימים הלקוח מקבל חלק מהשירותים על גבי סיב וחלק על גבי לוויין.
- השיטות שמשמשות להפצת המוצרים - השיטות להפצת כלל השירותים במסגרת המגזרים הנ"ל הינן דומות. מנהל המכירות יכול להציע ללקוח מסוים שירותי תקשורת בין אם על לוויין ובין אם על סיב כאשר ניתוח הרווחיות מתבצע על העסקה כמכלול.
- מהות הסביבה המפקחת - כלל שירותי התקשורת תחת שני המגזרים מופקחים על ידי אותו רגולטור, בדרך כלל משרד התקשורת במדינה בה ניתן השירות.

בהתבסס על השיקולים שפורטו לעיל, הנהלת הקבוצה סבורה כי הקיבוץ למגזרים הינו בהתאם ל-IFRS 8.

ג. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

רווח מגזרי מייצג את הרווח שהפיק כל מגזר. דיווחים אלה נערכו על בסיס רווח ישיר כפי שמדווח למקבלי ההחלטות בחברה ללא הקצאת עלויות משותפות כגון שכר עבודה, הוצאות מכירה הנהלה וכלליות וכן הוצאות מימון ומס.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

סך-הכל	שירותי תקשורת לוויינית ניידת	תקשורת נתונים	
		סיבים	לוויין
		אלפי דולר	אלפי דולר
51,816	7,968	4,280	39,568
-	-	-	-
51,816	7,968	4,280	39,568
14,850	2,382	831	11,637
(2,452)			
(4,744)			
(10,492)			
(1,967)			
(4,805)			
	-	464	13,175

הכנסות:
הכנסות מלקוחות חיצוניים
הכנסות בין מגזריות
סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר:

התאמות מגזרים בני דיווח לרווח או הפסד:
עלות המכר
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון, נטו
הפסד לפני מיסים על ההכנסה

מידע נוסף לתוצאות המגזר:
פחת והפחתות

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20 - דיווח מגזרי (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

סך-הכל	שרותי תקשורת לוויינית ניידת	תקשורת נתונים	
		סיבים	לוויין
		אלפי דולר	אלפי דולר
54,564	7,522	6,014	41,028
-	-	-	-
54,564	7,522	6,014	41,028
17,567	1,998	1,104	14,465
(2,426)			
(5,257)			
(6,521)			
286			
(4,234)			
(585)			
	-	464	13,679

הכנסות:

הכנסות מלקוחות חיצוניים

הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר:

התאמות מגזרים בני דיווח לרווח או הפסד:

עלות המכר

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הכנסות אחרות

הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מיסים על ההכנסה

מידע נוסף לתוצאות המגזר:

פחת והפחתות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

סך-הכל	שרותי תקשורת לוויינית ניידת	תקשורת נתונים	
		סיבים	לוויין
		אלפי דולר	אלפי דולר
56,441	8,023	(*) 7,226	(*) 41,192
-	-	-	-
56,441	8,023	(*) 7,226	(*) 41,192
21,471	2,093	(*) 1,815	(*) 17,563
(6,122)			
(8,350)			
(6,295)			
721			
(2,907)			
(1,482)			
	-	-	9,349

הכנסות:

הכנסות מלקוחות חיצוניים

הכנסות בין מגזריות

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר:

התאמות מגזרים בני דיווח לרווח או הפסד:

עלות המכר

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הכנסות אחרות

הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מיסים על ההכנסה

מידע נוסף לתוצאות המגזר:

פחת והפחתות

(*) התאמה למפרע.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20 - דיווח מגזרי (המשך)

ד. מידע על בסיס אזורים גיאוגרפיים:

הקבוצה פועלת במספר אזורים גיאוגרפיים עיקריים: במדינת המושב ישראל, כמו כן, לקבוצה פעילות מהותית בקונגו.

הרכב ההכנסות מלקוחות חיצוניים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
10,597	10,806	12,453	ישראל
25,427	25,499	23,013	הרפובליקה הדמוקרטית של קונגו
20,417	18,259	16,350	אחר
<u>56,441</u>	<u>54,564</u>	<u>51,816</u>	

ה. לקוחות עיקריים:

בשנת 2021 היו לחברה שני לקוחות מהותיים אשר הכנסותיהם הסתכמו לסך של כ- 10.8 מיליון דולר וסך של כ- 10.4 מיליון דולר לשנה זו (בשנת 2020 – 12.8 מיליון דולר וסך של כ- 11.6 מיליון דולר בהתאמה).

ההכנסות מלקוחות אלו מוצגות תחת מגזר תקשורת נתונים.

ביאור 21 - אירועים בתקופת הדוח

א. גילוי ייעודי בנושא השפעות והשלכות נגיף הקורונה:

כללי:

בהמשך לעדכוני החברה במסגרת דוחותיה השנתיים והרבעוניים האחרונים, יצוין כי נכון למועד זה לאירועי נגיף הקורונה הגלובליים, לא היו השפעות מהותיות על פעילות החברה. מעת לעת, ובהתאם לקצב התחלואה במדינות בהן החברה פעילה, חלות מגבלות תנועה, התקהלות או טיסות, וזאת בהתאם ובכפוף להוראות הרשויות ו/או ארגוני הבריאות בכל מדינה ומדינה. החברה מקפידה ליישם את ההנחיות הרלוונטיות, אולם תחת המציאות הנוכחית והמגבלות המשתנות, מצליחים עובדי ומנהלי החברה לפעול באופן סדיר ותקין במדינות היעד השונות, תוך טיסות תקינות ליעדי החברה השונים.

בישראל, החברה מוגדרת כמפעל חיוני ולכן המשיכה בפעילותה גם בתקופת המגבלות כאמור לעיל כאשר במקביל, במהלך השנתיים האחרונות פיתחה החברה יכולות התמודדות איכותיות לעבודה מרחוק, הפעלת עובדים מרחוק, ביצוע פעולות אינטגרציה תחת המגבלות הנוכחיות.

יחד עם זאת יובהר, כי החמרה קיצונית באירועי התחלואה - ככל שתהא - בישראל ו/או במדינות היעד של החברה - עשויה להקשות על פיתוח העסקים של החברה בחו"ל, יכולתה להעניק תמיכה ישירה לפעילות בחו"ל, להקשות על תהליכי גבייה, על מימוש עסקאות ופרויקטים אשר מצויים בצבר ההזמנות של החברה וכן לפגוע בשיעור מסוים מהכנסותיה.

החברה פועלת באופן אינטנסיבי על מנת למתן השפעות עתידיות אפשריות ולבסס חלופות אשר יאפשרו ניהול תהליכי פיתוח העסקי וצמיחה, תחת המגבלות הגלובליות הקיימות.

לאור היות המשבר אירוע דינאמי ומתמשך המאופיין באי וודאות, מידת השפעתו על הפעילות העסקית העתידית בארץ ובעולם תלויה בהיקף התמששותם של המשתנים השונים הקשורים בהתמודדות עם התפשטות הנגיף בארץ ובעולם - ובהם, היקף ההגבלות על הפעילות העסקית כתוצאה מכך; רמת התמיכה הממשלתית במשקים השונים בעולם, המצב הכלכלי הבינלאומי וכיו"ב.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 21 - אירועים בתקופת הדוח (המשך):

א. גילוי ייעודי בנושא השפעות והשלכות נגיף הקורונה: (המשך)

כללי: (המשך):

למען הסר ספק, יובהר כי הערכות החברה כאמור לעיל בדבר ההשפעות של נגיף הקורונה, אינן וודאיות ואינן בשליטת החברה, ועל כן הן בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה, התממשותם של ההערכות כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה לרבות ההנחיות במדינות היעד בהן פעילה החברה, עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתתפתח בארץ ובעולם ועוד.

הבטים פרטניים:

על אף האמור לעיל, להלן מספר היבטים בקשר עם אירועי נגיף הקורונה אשר עשויים להיות להם השפעה על פעילות החברה:

(1) תנודות חדות בשערי מטבע עשויות להשפיע על עלויות החברה מול ספקים והתחייבויותיה כלפי צדדים שלישיים בחו"ל.

(2) בשלב זה, ייתכנו ביטולים זמניים של שירות או הפחתות שירות מצד לקוחות שאינם לקוחות עוגן של החברה, כגון לקוחות הקשורים לתחום המלונאות, מוסדות חינוך וכיו"ב - אולם מדובר על סכומים שאינם מהותיים בשלב זה בראי החברה, כאשר החברה פועלת בשיתוף פעולה מלא מול לקוחותיה ונוטה לסייע להם בתקופה זו, מתוך ראייה ארוכת טווח. במהלך התקופה האחרונה מרכזת החברה מאמצי גבייה נרחבים, בשים לב להאטה זמנית שחלה בתקופת משבר הקורונה. נכון למועד הדוח שיעור הגבייה של החברה עומד על כ- 105%.

(3) שינויים בשווקים הפיננסיים, לרבות שינויים במרווחי המימון ותפיסות הסיכון של הגורמים המממנים בישראל ובעולם עשויה לייצר שינויים בתנאי מימון עתידיים.

יודגש כי בשלב זה לא ניתן להעריך את השפעת נגיף הקורונה על פעילות החברה ככל ואירוע הקורונה ימשך לטווח הביניים ולטווח הארוך. במקרה שכזה, ההאטה הכלכלית עשויה לגרום לעולם ולישראל להיכנס למיתון עולמי אשר יכול להשפיע על פעילות המשק בכללותו ובפרט על שוק ההון, יכולות המימון של החברה ועל תחומי פעילותה.

ב. ביום 17 בפברואר 2021 הודיעה יורוקום-תקשורת בע"מ ("יורוקום") כי במסגרת הליך מכירה פרטי, מול משקיעים וגופים מוסדיים בשוק ההון, נמכרו על ידה מלוא אחזקותיה בחברה (כ- 41%). המכירה בוצעה בין מספר מגוון של גופים מוסדיים ומשקיעים, תוך פיזור גרעין השליטה והפיכת החברה לחברה ללא גרעין שליטה, בהתאם להוראות רישיונות החברה, אשר מאפשרים את ביצוע מהלך הפיזור כאמור.

יזכר כי ביום 22 באפריל 2018, ניתן צו פירוק ליורוקום בית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו - אשר נכנס לתוקפו ביום 3 במאי 2018. על פי החלטת בית המשפט, כונס הנכסים הרשמי יהיה המפרק הזמני של יורוקום תקשורת ועורכי הדין פנחס רובין, אמנון לורך ואורי גאון מונו כמנהלים מיוחדים של יורוקום תקשורת. החל ממועד צו הפירוק בחנו בעלי התפקיד כאמור מספר חלופות למימוש אחזקותיה של יורוקום בחברה, לרבות מול משקיעים פרטיים - ובסופו של יום ביצעו את הליך המימוש בדרך של מכירה לגופים מוסדיים כאמור לעיל.

ג. ביום 25 באוקטובר 2021 הודיעה החברה על שינוי שם החברה מ"סאטקום מערכות" ל"גילת טלקום גלובל". השינוי נכנס לתוקף מיום 27 באוקטובר 2021.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 22 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. בחודש פברואר 2022 הוענקו 900,000 אופציות למנכ"ל החברה.

כתבי האופציות הוקצו ללא תמורה כאשר כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב, כנגד תשלום תוספת מימוש בלתי צמודה בסך של 0.676 ש"ח למניה, המשקף 30 ימי המסחר הקודמים למועד ההענקה בתוספת פרמיה של 2%, זהה לכל המנות.

כתבי האופציות יבשילו ב- 4 מנות על פני תקופה של 4 שנים כלהלן:

25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף 12 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה.
25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

עלות ההטבה הגלומה בכתבי האופציות שהוקצו כאמור, בהתבסס על שווי ההוגן במועד הענקתם נאמדה בסך של כ- 173 אלפי ש"ח (כ- 54 אלפי דולר) סכום זה ייזקף לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה.

הפרמטרים וההנחות אשר שימשו בישום המודל הינם כלהלן:

מחיר המניה	0.56 ש"ח
מחיר מימוש	0.676 ש"ח
תנודתיות צפויה	37%
אורך חיי כתבי האופציה	7 שנים
שיעור הריבית חסרת סיכון	1.41%

ב. בתחילת חודש ינואר 2022 הוגשה על ידי קבוצת סקייניז'ן תביעה כנגד החברה ועובד (ביחד ולחוד) על סך של 1 מיליון דולר.

התובעת, שנמצאת בשלבים מתקדמים לקראת הליכי פירוק ומנהלת הליך של הסדר נושים, ולמיטב ידיעת החברה מצויה בקשיים אל מול לקוחותיה, הגישה תביעה דנן כנגד החברה והעובד, אשר קודם לכן עבד אצל התובעת בעקבות גיוס של מספר לקוחות שננטשו אותה לחברה בטענות של שימוש במידע עסקי. נראה כי עיקר טענות התביעה הינם כנגד העובד והחברה צורפה כצד נלווה ועל כן סבורה כי הטענות חסרות בסיס והחשיפה אינה מהותית הן בשל העובדה כי מרבית הלקוחות עליהם התובעת מבססת תביעתה כלל אינם לקוחות החברה. החברה הגישה כתב הגנה ובנסיבות בהן מצויה התובעת, עומדות לחברה טענות הגנה איתנות. בשלב מקדמי זה, החברה בהתבסס על יועציה המשפטיים איננה יכולה להעריך את סיכויי התביעה.

ביאור 23 - אישור הדוחות

הדוחות הכספיים אושרו על-ידי הדירקטוריון ואושרו לפרסום ביום 30 במרץ 2022.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)

מידע כספי נפרד ליום 31 בדצמבר 2021

ערוך בהתאם להוראות תקנה 9'ג' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)

מידע כספי נפרד ליום 31 בדצמבר 2021

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	מידע כספי נפרד:
3-4	נתונים על המצב הכספי
5	נתונים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
6	נתונים על תזרימי המזומנים
7-12	נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

א.ג.נ.,

**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9'
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של **גילת טלקום גלובל בע"מ** (לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ, להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 30 במרץ, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף
2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	

2,141	19,297	ג'
650	1,436	
7	9	
4,961	4,680	
<u>7,759</u>	<u>25,422</u>	

16,555	10,935	ו'
2,986	-	
12	15	
4,756	-	
<u>24,310</u>	<u>10,950</u>	
<u>32,068</u>	<u>36,372</u>	

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים המוגבלים בשימוש
חייבים ויתרות חובה
צדדים קשורים

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

הלוואה לצד קשור
מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך
נכסים בגין הטבות לעובדים
השקעות בחברות מוחזקות

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף
2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	

2,703	1,892
448	-
161	161
173	23
-	451
439	-
402	390
<u>4,326</u>	<u>2,917</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

חלויות שוטפות בגין אג"ח (סדרה ב')
חלויות שוטפות בגין אגרות חוב להמרה (סדרה ו')
ספקים ונותני שירותים
התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ב')
התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים
זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

אגרות חוב (סדרה ב')
אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ו')
אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
גרעון בגין השקעות בחברות מוחזקות
שטר הון לחברה מוחזקת

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

7,648	-	ז'
1,180	-	
-	16,386	
-	1,492	ו'
1,103	1,138	
<u>9,931</u>	<u>19,016</u>	
<u>14,257</u>	<u>21,933</u>	

סך התחייבויות

הון

הון מניות רגילות 1 ש"ח ע.ב.
פרמיה
קרנות הון
תקבולים ע"ח אופציות
יתרת הפסד

סה"כ הון

14,973	14,973
13,940	13,985
6,147	(383)
405	405
(17,654)	(14,541)
<u>17,811</u>	<u>14,439</u>
<u>32,068</u>	<u>36,372</u>

סה"כ התחייבויות והון

30 במרץ, 2022

אורית גל סמנכ"ל כספים	איציק בן אליעזר מנכ"ל	עמי בר לב יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור המידע הכספי הנפרד
--------------------------	--------------------------	-------------------------------	-------------------------------

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
נתונים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
1,773	1,687	1,785	הכנסות
1,011	1,163	795	הוצאות הנהלה וכלליות
762	524	990	רווח מפעולות רגילות
(1,029)	(1,220)	(1,719)	הוצאות מימון
1,394	1,492	3,598	הכנסות מימון
365	272	1,879	הכנסות מימון, נטו
1,127	796	2,869	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
(3,342)	(2,449)	(8,306)	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו ממס
(2,215)	(1,653)	(5,437)	הפסד לשנה לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	מסים על ההכנסה
(2,215)	(1,653)	(5,437)	הפסד לשנה
רווח (הפסד) כולל אחר:			
סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:			
-	-	-	חלק החברה במדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת של חברות מוחזקות
(5)	(4)	22	מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
(5)	(4)	22	סה"כ
227	(179)	1,980	סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
227	(179)	1980	חלק ברווח (הפסד) הכולל האחר של חברות מוחזקות, נטו ממס
222	(183)	2,002	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לשנה
(1,993)	(1,836)	(3,435)	סה"כ הפסד כולל לשנה

הנתונים המצורפים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
נתונים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(2,215)	(1,653)	(5,437)
3,342	2,449	8,306
(1)	-	(3)
(1,156)	(1,544)	(1,243)
(281)	(550)	(275)
(174)	(128)	(707)
1,812	952	2,490
-	274	(439)
25	51	(150)
-	-	(1,610)
80	76	35
38	(77)	6
1,470	(150)	973
10	(5)	(2)
335	(1,139)	281
(6)	22	-
(50)	741	(119)
289	(381)	160
1,759	(531)	1,133
-	-	6,864
457	561	2,476
457	561	9,340
-	4,979	-
-	-	15,317
-	-	2,061
(1,250)	(1,840)	(8,842)
(448)	(448)	(1,642)
(823)	(736)	(918)
(2,521)	1,955	5,976
(305)	1,985	16,448
159	28	2,141
174	128	707
28	2,141	19,299
(823)	(736)	(918)

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

הפסד לשנה
חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו ממס
שינוי בנכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
הכנסות מימון בגין הלואה לצד קשור
הוצאות מימון בגין מזומן מוגבל בשימוש לזמן ארוך
רווח מהפרשי תרגום
הוצאות מימון בגין אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה
שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים
שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ב')
שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
שערוך שטר הון לחברה מוחזקת
תשלומים מבוססי מניות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(גידול) קיטון בחייבים ויתרות חובה
(גידול) קיטון ביתרת חובה של צד קשור
גידול (קיטון) בספקים
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

פרעון הלואה שניתנה לצד קשור
מזומן מוגבל בשימוש לזמן ארוך

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

הנפקת מניות
הנפקת אגרות חוב סדרה ג'
הנפקת כתבי אופציה סדרה ג'
קריש ששולמה בגין אג"ח (סדרה ב')
קריש ששולמה בגין אג"ח להמרה (סדרה ו')
ריבית ששולמה בגין אגרות חוב

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

תזרימי המזומנים לפעילות מימון כולל:

תשלומי ריבית

הנתונים המוצגים למידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

א. כללי:

(1) המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 9' והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

(2) מדיניות חשבונאית:

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה פרט לסכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות, ההוצאות ותזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות, כמפורט להלן:

(א) הנכסים וההתחייבויות מוצגים בגובה ערכם בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, למעט השקעות בחברות מוחזקות.

(ב) השקעות בחברות מוחזקות מוצגות כסכום נטו של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות המציגים בדוחות המאוחדים של החברה מידע כספי בגין החברות המוחזקות, לרבות מונוטין.

(ג) סכומי ההכנסות וההוצאות משקפים את ההכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, בפילוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר, למעט סכומי הכנסות והוצאות בגין חברות מוחזקות.

(ד) חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות מוצג כסכום נטו של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות המציגים בדוחות המאוחדים של החברה תוצאות פעילות בגין חברות מוחזקות.

(ה) סכומי תזרימי המזומנים משקפים את הסכומים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה כחברה אם, למעט סכומי תזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות.

(ו) הלוואות שניתנו ו/או נתקבלו מחברות מוחזקות מוצגות בגובה הסכום המיוחס לחברה עצמה כחברה אם.

ב. מצב עסקי החברה:

ההפסד לשנת 2021 הסתכם לסך של 5,437 אלפי דולר. יחד עם זאת, לחברה ולחברות הבת שלה (להלן – "החברה") הון חוזר חיובי ליום 31 בדצמבר 2021.

במהלך השנה האחרונה והחודשים האחרונים בפרט, שיפרה החברה משמעותית את תזרימי המזומנים שלה, באמצעות הנפקות לציבור, כמפורט להלן, אשר בין היתר, הזרימו הון לחברה, הובילו להארכת מח"מ מערך החוב של החברה, אגב שיפור בעלויות המימון, וכן באמצעות קידום עסקת וויק, כמפורט להלן.

כמו כן, לצורך חיזוק מצבה הפיננסי, ממקדת החברה את מאמציה בתחומים הבאים:

(1) שיפור הרווחיות תוך הגדלה מתונה של ההכנסות, בין היתר באמצעות חיזוק מערך ההתקשרויות של החברה, חיזוק מערך המכירות וההנדסה של החברה, וכניסה לאפיקי מכירה והכנסות חדשים, אגב, בין היתר, השקת מוצרים ושירותים חדשים.

(2) ניהול משאים ומתנים לחידוש התקשרויות עם לקוחות וחתימה על התקשרויות חדשות.

(3) משא ומתן שוטף עם ספקים לצורך הוזלת עלויות.

(4) שיפור בגביית חובות לקוחות תוך שימוש במגוון אמצעי גבייה כולל בין היתר באמצעות גובים חיצוניים.

(5) חיזוק מבנה ההון של החברה.

לחברה צבר חוזים בהיקף של כ- 31.7 מיליון דולר עד לשנת 2025, וכן הנה מצויה במו"מ לחידוש התקשרויות וחתימה על עסקאות נוספות, אשר צפויות לשפר את צבר החוזים של החברה.

בנוסף, בחודש נובמבר 2021, השלימה החברה בהצלחה תהליך מורכב למכירת אחזקותיה בתאגיד וויק (כ- 5.9%), בתמורה לסך של 9.4 מיליון דולר ארה"ב ברוטו. סכום זה, בניכוי הוצאות עסקה, כגון תשלומי יתרת ספקים שוטפים לWIOCC, תשלומי רשויות (ככל ויידרשו לתשלום), כמקובל, שימש לפירעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה ו') ואגרות חוב (סדרה ב') של החברה, בהתאם לתנאי אגרות החוב, באופן אשר הותיר יתרה זניחה לפירעון עתידי בגין אגרות החוב מסדרה ב'. עסקה זו, שיפרה משמעותית את מבנה החוב של החברה, תוך הקטנת רמות המינוף של החברה, קיטון בהוצאות המימון, ומשקפת את יכולות הביצוע העסקיות של החברה, אשר פעלה לאורך השנים להשבחתה של WIOCC בהצלחה.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

ב. מצב עסקי החברה: (המשך)

בחודש יוני 2021, הנפיקה החברה לציבור, במסגרת דוח הצעת מדף מיום 22 ביוני 2021, 60,000,000 ע.ג. אגרות חוב להמרה (סדרה ג'), רשומות על שם 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן - "אגרות החוב (סדרה ג')"), במסגרת הצעה אחידה, בדרך של מכרז על מחיר היחידה, בעד 60,000 יחידות כשכל יחידה כוללת 1,000 אגרות חוב. סך התמורה בגין ההנפקה הסתכמה לכ- 57,630 אלפי ש"ח (כ- 17,694 אלפי דולר) בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ- 1,166 אלפי ש"ח (כ- 358 אלפי דולר).

בנוסף, במהלך חודש אוגוסט 2021 קיבלה החברה מסגרת אשראי בסך של 5 מיליון ש"ח מאת תאגיד בנקאי גדול, לצרכי חיזוק הפעילות העסקית של החברה.

כמו כן, במהלך שנת 2020 ביצעה החברה גיוסי הון (אקוויטי) בהיקף של כ- 17 מיליון ש"ח אשר חיזקו את הון החברה.

לחברה קיימת נגישות מוכחת לשוק ההון, וכן תשקיף פתוח אשר מאפשר לה בהיתכנות סבירה ובעת הצורך לבצע גיוסים מבוקרים לצרכי פיתוח וצמיחה.

לפרטים בדבר פיזור גרעין השליטה ראה ביאור ז (1).

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

ג. מזומנים ושווי מזומנים:

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
2,141	19,297
-	-
2,141	19,297

מטבע ישראלי
דולר

ד. נכסים והתחייבויות פיננסיים:

טבלאות סיכון ריבית ונזילות:

נכסים והתחייבויות פיננסיים שאינם מהווים מכשירים פיננסיים נגזרים:

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפדיון/הפירעון החוזיים הנותרים של הקבוצה בגין נכסים והתחייבויות פיננסיים אשר אינם מהווים מכשיר פיננסי נגזר. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים הבלתי מהווים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים, כולל תזרימים הן בגין ריבית והן בגין קרן:

סה"כ אלפי דולר	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצע %	מעל שנה אלפי דולר	עד שנה אלפי דולר
4,267		-	4,267
12,125	4.31 – 6	11,530	595
21,732	0.05 – 4.31	3,461	18,271
38,124		14,991	23,133
1,688		-	1,688
1,961	5.5	-	1,961
22,448	4.5	21,580	868
26,097		21,580	4,517

ליום 31 בדצמבר 2021:

נכסים פיננסיים:

שאינם נושאים ריבית
נכסים נושאי ריבית קבועה
נכסים נושאי ריבית משתנה

התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות שאינן נושאות ריבית
התחייבות בגין אגרות חוב
התחייבות בגין אגרות חוב הניתנות להמרה

ליום 31 בדצמבר 2020:

נכסים פיננסיים:

שאינם נושאים ריבית
נכסים נושאי ריבית קבועה
נכסים נושאי ריבית משתנה

התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות שאינן נושאות ריבית
התחייבות בגין אגרות חוב
התחייבות בגין אגרות חוב הניתנות להמרה

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

ה. מסים על הכנסה:

(1) סכומים שלא הוכרו בגינם נכסי מס נדחה:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
7,707	5,821
2,114	2,249
9,821	8,070

הפסדים לצרכי מס
הוצאות מימון אשר הונו לצרכי המס

(2) מועדי פקיעה:

בהתאם לחוקי המס הקיימים לא קיים מועד פקיעה לניצול הפסדים לצרכי מס.

(3) הפרשים זמניים בגין השקעות בחברות מוחזקות אשר לא הוכרה בגינם התחייבות מסים נדחים:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
4,756	-
-	1,492

השקעות בחברות מוחזקות

גרעון בגין השקעות בחברות מוחזקות

החברה לא הכירה בהתחייבויות מסים נדחים בגין חברות מוחזקות מאחר ובכוונת החברה להחזיק בהשקעות ולפתחן, וכן דיבידנדים מחברות מוחזקות אינם חייבים במס.

(4) מידע נוסף:

לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2017.

ו. התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות:

(1) שטר הון לחברה מוחזקת:

בחודש דצמבר 2006 הנפיקה החברה לחברה מוחזקת שטר הון נקוב בש"ח על סך 3,547 אלפי ש"ח (כ- 1,140 אלפי דולר נכון לתאריך הדוח). שטר ההון אינו צמוד, אינו נושא ריבית ולא יועמד לפירעון לפני ה- 31 בדצמבר 2022.

(2) הלוואות:

(א) ביום 31 ביולי 2014 העמידה החברה לחברה מוחזקת הלוואה בסך של כ-5,400 אלפי ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור 4.31%. בחודש נובמבר 2021 פרעה החברה המוחזקת 5,387 ש"ח (כ- 1,732 אלפי דולר) מכספי מכירת ההחזקה בחברה מוחזקת.

(ב) ביום 1 באוגוסט 2016 העמידה החברה לחברה מוחזקת הלוואה בסך של כ-4,500 אלפי דולר. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור 6%. בחודש נובמבר 2021 פרעה החברה המוחזקת את ההלוואה במלואה מכספי מכירת ההחזקה בחברה מוחזקת.

(ג) במהלך שנת 2018 העמידה החברה לחברה מוחזקת הלוואות בסכומים מצטברים של כ- 27 מיליוני ש"ח (כ-10,380 אלפי דולר נכון לתאריך הדוח) ההלוואה הועמדה מכספי אג"ח ב' אשר גויס ע"י החברה בחודש פברואר 2018. ההלוואה נושאת ריבית בשיעור 5.5% ולא תועמד לפרעון לפני ה- 1 לינואר 2023.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

ז. אירועים בתקופת הדיווח:

(1) ביום 17 בפברואר 2021 הודיעה יורוקום-תקשורת בע"מ ("יורוקום") כי במסגרת הליך מכירה פרטי, מול משקיעים וגופים מוסדיים בשוק ההון, נמכרו על ידה מלוא אחזקותיה בחברה (כ-41%). המכירה בוצעה בין מספר מגוון של גופים מוסדיים ומשקיעים, תוך פיזור גרעין השליטה והפיכת החברה לחברה ללא גרעין שליטה, בהתאם להוראות רישיונות החברה, אשר מאפשרים את ביצוע מהלך הפיזור כאמור.

יזכר כי ביום 22 באפריל 2018, ניתן צו פירוק ליורוקום בית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו - אשר נכנס לתוקפו ביום 3 במאי 2018. על פי החלטת בית המשפט, כונס הנכסים הרשמי יהיה המפרק הזמני של יורוקום תקשורת ועורכי הדין פנחס רובין, אמנון לורך ואורי גאון מונו כמנהלים מיוחדים של יורוקום תקשורת. החל ממועד צו הפירוק בחנו בעלי התפקיד כאמור מספר חלופות למימוש אחזקותיה של יורוקום בחברה, לרבות מול משקיעים פרטיים - ובסופו של יום ביצעו את הליך המימוש בדרך של מכירה לגופים מוסדיים כאמור לעיל.

(2) ביום 25 באוקטובר 2021 הודיעה החברה על שינוי שם החברה מ"סאטקום מערכות" ל"גילת טלקום גלובל". השינוי נכנס לתוקף מיום 27 באוקטובר 2021.

(3) **גילוי ייעודי בנושא השפעות והשלכות נגיף הקורונה:**

כללי:

בהמשך לעדכוני החברה במסגרת דוחותיה השנתיים והרבעוניים, יצוין כי נכון למועד זה לאירועי נגיף הקורונה הגלובליים, לא היו השפעות מהותיות על פעילות החברה. מעת לעת, ובהתאם לקצב התחלואה במדינות בהן החברה פעילה, חלות מגבלות תנועה, התקהלות או טיסות, וזאת בהתאם ובכפוף להוראות הרשויות ו/או ארגוני הבריאות בכל מדינה ומדינה. החברה מקפידה ליישם את ההנחיות הרלוונטיות, אולם תחת המציאות הנוכחית והמגבלות המשתנות, מצליחים עובדי ומנהלי החברה לפעול באופן סדיר ותקין במדינות היעד השונות, תוך טיסות תקינות ליעדי החברה השונים.

בישראל, החברה מוגדרת כמפעל חיוני ולכן המשיכה בפעילותה גם בתקופת המגבלות כאמור לעיל. כאשר במקביל, במהלך השנתיים האחרונות פיתחה החברה יכולות התמודדות איכותיות לעבודה מרחוק, הפעלת עובדים מרחוק, ביצוע פעולות אינטגרציה תחת המגבלות הנוכחיות.

יחד עם זאת יובהר, כי החמרה קיצונית באירועי התחלואה - ככל שתהא - בישראל ו/או במדינות היעד של החברה - עשויה להקשות על פיתוח העסקים של החברה בחו"ל, יכולתה להעניק תמיכה ישירה לפעילות בחו"ל, להקשות על תהליכי גבייה, על מימוש עסקאות ופרויקטים אשר מצויים בצבר ההזמנות של החברה וכן לפגוע בשיעור מסוים מהכנסותיה.

החברה פועלת באופן אינטנסיבי על מנת למתן השפעות עתידיות אפשריות ולבסס חלופות אשר יאפשרו ניהול תהליכי פיתוח העסקי וצמיחה, תחת המגבלות הגלובליות הקיימות.

לאור היות המשבר אירוע דינאמי ומתמשך המאופיין באי וודאות, מידת השפעתו על הפעילות העסקית העתידית בארץ ובעולם תלויה בהיקף התממשותם של המשתנים השונים הקשורים בהתמודדות עם התפשטות הנגיף בארץ ובעולם - ובהם, היקף ההגבלות על הפעילות העסקית כתוצאה מכך; רמת התמיכה הממשלתית במשק השונים בעולם, המצב הכלכלי הבינלאומי וכיו"ב.

למען הסר ספק, יובהר כי הערכות החברה כאמור לעיל בדבר ההשפעות של נגיף הקורונה, אינן וודאיות ואינן בשליטת החברה, ועל כן הן בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות אלו מבוססות, בין היתר, על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה, התממשותם של ההערכות כאמור עשויות שלא להתממש או להתמש באופן שונה מהותית, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה לרבות ההנחיות במדינות היעד בהן פעילה החברה, עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתפתח בארץ ובעולם ועוד.

גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

ז. אירועים בתקופת הדיווח: (המשך):

(3) גילוי ייעודי בנושא השפעות והשלכות נגיף הקורונה (המשך):

הבטים פרטניים:

על אף האמור לעיל, להלן מספר היבטים בקשר עם אירועי נגיף הקורונה אשר עשויים להיות להם השפעה על פעילות החברה:

(1) תנודות חדות בשערי מטבע עשויות להשפיע על עלויות החברה מול ספקים והתחייבויותיה כלפי צדדים שלישיים בחו"ל.

(2) בשלב זה, ייתכנו ביטולים זמניים של שירות או הפחתות שירות מצד לקוחות שאינם לקוחות עוגן של החברה, כגון לקוחות הקשורים לתחום המלונאות, מוסדות חינוך וכיו"ב - אולם מדובר על סכומים שאינם מהותיים בשלב זה בראי החברה, כאשר החברה פועלת בשיתוף פעולה מלא מול לקוחותיה ונוטה לסייע להם בתקופה זו, מתוך ראייה ארוכת טווח. במהלך התקופה האחרונה מרכזת החברה מאמצי גבייה נרחבים, בשים לב להאטה זמנית שחלה בתקופת משבר הקורונה. נכון למועד הדוח שיעור הגבייה של החברה עומד על כ- 105%.

(3) שינויים בשווקים הפיננסיים, לרבות שינויים במרווחי המימון ותפיסות הסיכון של הגורמים המממנים בישראל ובעולם עשויה לייצר שינויים בתנאי מימון עתידיים.

יודגש כי בשלב זה לא ניתן להעריך את השפעת נגיף הקורונה על פעילות החברה ככל ואירוע הקורונה ימשך לטווח הביניים ולטווח הארוך. במקרה שכזה, ההאטה הכלכלית עשויה לגרום לעולם ולישראל להיכנס למיתון עולמי אשר יכול להשפיע על פעילות המשק בכללותו ובפרט על שוק ההון, יכולות המימון של החברה ועל תחומי פעילותה.

ח. אירועים לאחר תקופת הדיווח:

בחודש פברואר 2022 הוענקו 900,000 אופציות למנכ"ל החברה.

כתבי האופציות הוקצו ללא תמורה כאשר כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב, כנגד תשלום תוספת מימוש בלתי צמודה בסך של 0.676 ש"ח למניה, המשקף 30 ימי המסחר הקודמים למועד ההענקה בתוספת פרמיה של 2%, זהה לכל המנות.

כתבי האופציות יבשילו ב- 4 מנות על פני תקופה של 4 שנים כלהלן:

25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף 12 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה.
25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

עלות ההטבה הגלומה בכתבי האופציות שהוקצו כאמור, בהתבסס על שווי ההון במועד הענקתם נאמדה בסך של כ- 173 אלפי ש"ח (כ- 54 אלפי דולר) סכום זה ייזקף לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה.

הפרמטרים וההנחות אשר שימשו בישום המודל הינם כלהלן:

מחיר המניה	0.56 ש"ח
מחיר מימוש	0.676 ש"ח
תנודתיות צפויה	37%
אורך חיי כתבי האופציה	7 שנים
שיעור הריבית חסרת סיכון	1.41%

לכבוד
הדירקטוריון של גילת טלקום גלובל בע"מ
(לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ)
יגיע כפיים 21 פתח תקווה

א.ג.ג,

הנדון: תשקיף מדף של סאטקום מערכות בע"מ (לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ, להלן - "החברה") מחודש מרץ, 2022 ("תשקיף המדף")

בקשר עם תשקיף המדף של החברה, הרינו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של דוחותינו המפורטים להלן:

- דוח רואה החשבון המבקר מיום 30 במרץ 2022, על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
- דוח רואה החשבון המבקר מיום 30 במרץ 2022, על המידע הכספי הנפרד של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

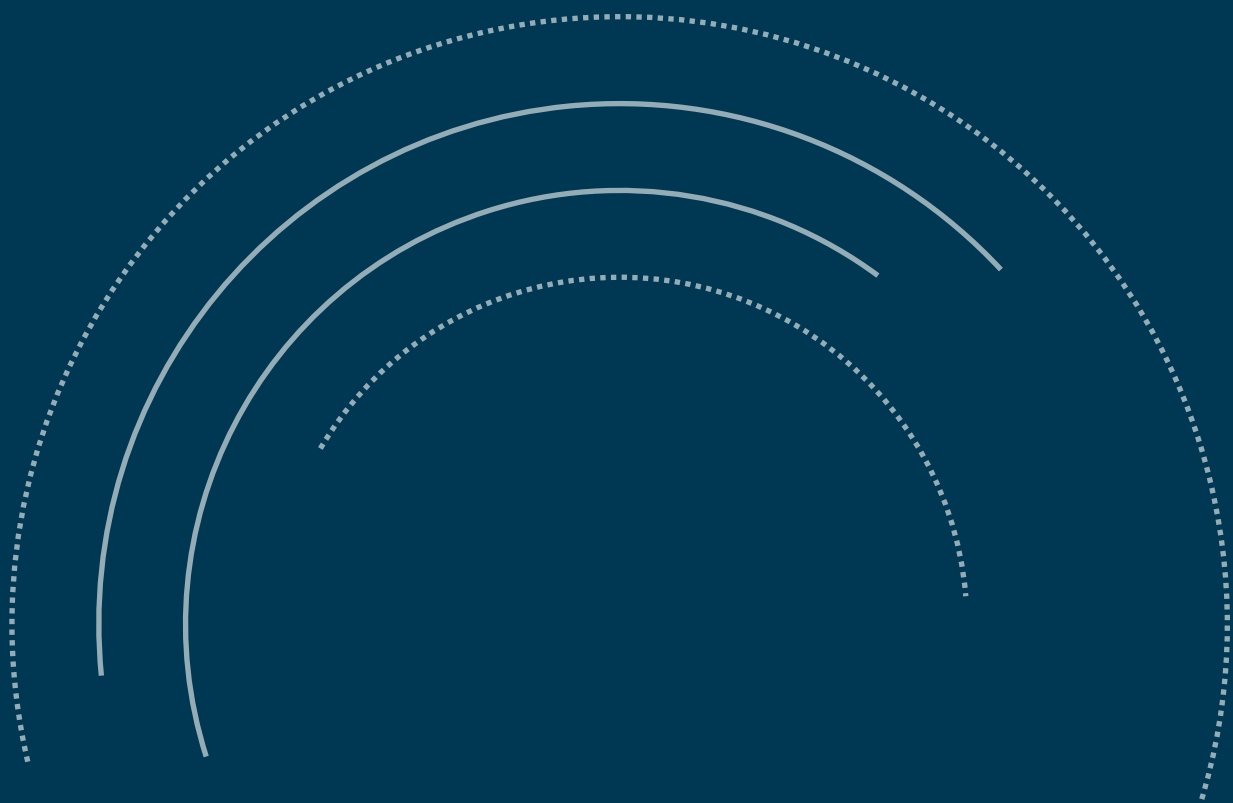
בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 30 במרץ, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

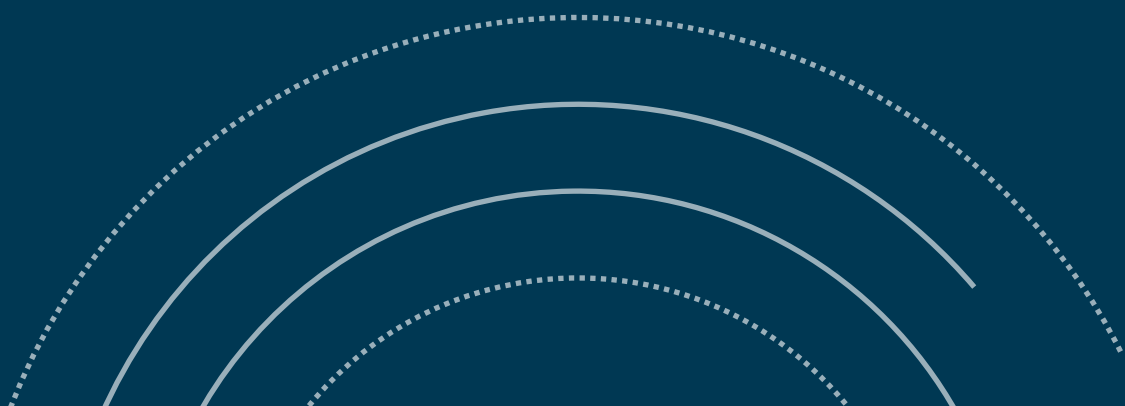
משרד נצרת מרני אבן עאמר 9 נצרת, 16100	משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	משרד ירושלים קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 914510 ת.ח. 45396
טלפון: 073-3994455 פקס: 073-3994455 info-nazareth@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-ellat@deloitte.co.il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



גילת טלקום גלובל בע"מ

פרטים נוספים

2021



הנפקות שבוצעו בשנת 2021

בחודש יוני 2021, השלימה החברה הנפקת אגרות חוב להמרה בהיקף של כ- 57,630,000 ש"ח ברוטו (סדרה ג'). הנפקה זו הובילה לטיוב משמעותי של מבנה ההון והחוב של החברה. אגרות החוב תעמודנה לפירעון (קרן), ב- 8 תשלומים כדלקמן: שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 5% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2023; שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 8% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2024; שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 10% מקרן אגרות החוב אשר ישולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2025; תשלום אחד (1) בשיעור של 20% מקרן אגרות החוב אשר ישולם ביום 1.3 של שנת 2026; תשלום אחד (1) בשיעור של 34% מקרן אגרות החוב אשר ישולם ביום 1.9 של שנת 2026. בתקופה שהחל ממועד הרישום של סדרת אגרות החוב (סדרה ג') למסחר בבורסה ועד ליום 1.1.2024 כל- 1.15 ש"ח ערך נקוב של אגרות החוב (סדרה ג') ניתן להמרה למניה רגילה אחת של החברה; ו- (2) בתקופה שהחל מיום 2.1.2024 ועד ליום 22.8.2026 כל 1.35 ש"ח ערך נקוב של אגרות החוב (סדרה ג') ניתן להמרה למניה רגילה אחת של החברה (כפוף להתאמות המפורטות בשטר).

הנפקת אגרות החוב, בשילוב מקורות מימון נוספים, מיועדת לקידום פעילות הפיתוח העסקי של החברה, המשך קידום פיתוח הטכנולוגיות והמוצרים החדשים כחלק ממערך מנועי הצמיחה ופיתוח ההכנסות של החברה לשנים הקרובות, זאת לצד בחינת רכישות חברות ו/או פעילויות סינרגטיות ומניבות, בעלות צבר הכנסות יציב. נכון למועד זה מצויה החברה בתהליכי בחינה משמעותיים של מספר חברות בעלות ערך סינרגטי גבוה, תיקי לקוחות משמעותיים וצבר קיים ויציב במספר טריטוריות בהן פועלת החברה לרבות ישראל. יובהר כי אין וודאות בדבר תוצאות הבחינה ו/או הבשלת תהליכי הבחינה כאמור לכדי עסקה. כמו כן, תיועד ההנפקה לחיזוק צרכי ההון החוזר של החברה, לרבות חיזוק מבנה ההון ומערך שירות החוב של החברה.

כמפורט בדיווחיה הקודמים של החברה, האמור לעיל מהווה הערכה בלבד (ובגדר "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968) אשר כפוף לשינויים בשים לב למשתני הפרויקטים כאמור, התפתחויות רגולטוריות, משתנים עסקיים וכיו"ב. האמור לעיל מבוסס על תכנית העבודה הקיימת של החברה והערכות הנהלת החברה, וכפוף לשינויים בהתאם למשתנים עסקיים, רגולטוריים ותכנוניים, לרבות החלטות עסקיות אשר תתקבלנה כדין ומעת לעת על פי החלטת דירקטוריון החברה, וכפוף לגורמי הסיכון ומשתנים רגולטוריים החלים בגין פעילותה של החברה.

הנפקות מניות ואופציות אשר בוצעו בשנת 2020

בחודש ינואר 2020 השלימה החברה גיוס הון באמצעות הנפקה מניות לגופים מוסדיים. התמורה המיידית בגיוס עמדה על כ- 10.5 מיליון ש"ח. כמו כן, הנפיקה החברה כתבי אופציה במסגרת הגיוס כאמור, אשר התמורה בגין מימושם באופן מלא, עשוי להגיע עד לכדי 11.4 מיליון ש"ח נוספים, בכפוף לביצוע מימוש בפועל (מחיר המימוש עומד על 130 אגורות למניה). לפרטים נוספים בדבר ההנפקה הפרטית ראו דיווח מידי מיום 21.1.2020 (אסמכתה: 2020-01-008394).

כמו כן, בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 5 באוקטובר, 2020, הנפיקה החברה בהנפקה פרטית סך כולל של 7,000,000 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א. סך התמורה הכוללת לחברה בעד המניות שהונפקו בהנפקה הפרטית עמדה על סך של כ- 7,035,000 ש"ח. לפרטים נוספים בדבר ההנפקה הפרטית ראו דיווחים מידיים מיום 5.10.2020 (אסמכתה: 2020-01-099682) ומיום 6.10.2020 (אסמכתה: 2020-01-108978).

תמורת ניירות הערך המוצעים נועדה לצורך המשך פיתוח וצמיחה של החברה וכן לצורכי חיזוק ההון העצמי של החברה לרבות לשימוש להון חוזר של החברה כפי שיידרש מעת לעת.

2. **תקנה 10א - תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים של התאגיד לכל אחד מהרבעונים בשנת 2021 (באלפי דולר):**

רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
12,325	13,721	12,850	12,919	הכנסות
9,533	10,630	9,394	9,860	עלות ההכנסות
2,792	3,091	3,456	3,059	רווח גולמי
22.6%	22.5%	26.9%	23.7%	שיעור הרווח הגולמי
1,284	1,114	1,199	1,146	הוצאות מכירה ושיווק
4,014	2,063	2,007	2,408	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,507)	(86)	250	(495)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
1,718	4,784	4,972	4,026	EBITDA(*)
(194)	(803)	(598)	(371)	הוצאות מימון, נטו
(408)	(65)	(83)	(77)	מיסים על הכנסה
(3,109)	(954)	(431)	(943)	רווח (הפסד) לתקופה

3. **תקנה 11 - רשימת השקעות בחברות בת וחברות כלולות**

להלן פרטים בדבר השקעות בחברות הבת של החברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2021 :

שם החברה	כמות מניות	שווי נקוב	ערך השקעה (עודף התחייבות על נכסים) בדוח הכספי הנפרד באלפי דולר	שיעור ההחזקה על ידי החברה (הון, הצבעה וסמכות למנות דירקטורים)	רווח (הפסד) כולל של התאגיד באלפי דולר
גילת טלקום בע"מ	50,000,000	17,707,899 מ"ר בנות 0.01 ש"ח ע.ג.	5,396	100%	(9,188)
איי.פי. פלנט נטוורק בע"מ	3,800,000	3,800,000 מ"ר בנות 0.01 ש"ח ע.ג.	(4,681)	100%	927
ישראלסט תקשורת בע"מ	750,500	3,300 בנות 1 ש"ח ע.ג.	(1,138)	100%	37
Gilat Satcom Nigeria Limited	5,000,000	5,000,000 מ"ר בנות 1 נירה ע.ג.	3,108	100%	39
Gilat Telecom Uganda Limited	1,000,000	2,500 מניות בנות 10,000 שילינג ע.ג.	516	100%	(80)
Gilat Satcom Ghana Limited	2,500	100,000 בנות 2,120,000 גאנה שילינג ע.ג.	100	100%	(132)
Gilat Telecom Belgium Ltd	1,000	1,000 מניות בנות 18,500 יורו ע.ג.	(410)	100%	97
Gilat Telecom Zambia Limited	1,500,000	1,500,000 מניות בנות 15,000 זמביה שילינג ע.ג.	235	100%	(6)
				100%	

[1] מוחזקת באמצעות Nominee Shareholders.

תקנה 13 - הכנסות של חברות בנות וחברות כלולות והכנסות התאגיד מהן

4.

להלן פרטים בדבר הרווח (הפסד) של כל חברה בת וכן, פרטים בדבר הכנסות ריבית, דיבידנד ודמי ניהול שנכללו בדוחות הכספיים של החברה כהכנסות מחברות הבת בשנת 2021 (באלפי דולר) וכן לאחר מועד הדוח:

שם החברה	רווח (הפסד) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		ריבית	דמי ניהול	דיבידנד
	לפני מס	לאחר מס			
גילת טלקום בע"מ	(8,569)	(9,188)	834	1,786	-
איי.פי. פלנט נטוורק בע"מ (*)	919	927	27	--	-
Gilat Satcom Nigeria Limited	13	39	-	-	-
Gilat Telecom Uganda Limited	(126)	(80)	-	-	-
Gilat Satcom Ghana Limited	(112)	(132)	-	-	-
Gilat Telecom Belgium Ltd	171	97	-	-	-
Gilat Telecom Zambia Ltd	(6)	(6)	-	-	-
ישראלסט תקשורת בע"מ	37	37	-	-	-

(*) נכלל בתוצאות של גילת טלקום בע"מ.

תקנה 20 - ניירות ערך שנרשמו למסחר

5.

בחודש יוני 2021 נרשמו למסחר 60,000,000 אגרות חוב (סדרה ג') על פי הנפקה לציבור כמפורט לעיל. בחודש ינואר 2020 הנפיקה החברה למשקיעים מסווגים על פי דוח הצעה פרטית 11,680,600 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א וכן 8,760,450 כתבי אופציה, לא רשומים למסחר, של החברה, הניתנים למימוש לעד 8,760,450 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.2 לפרק א' המצורף לדוח תקופתי זה. כמו כן, בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 5 באוקטובר, 2020, הנפיקה החברה בהנפקה פרטית סך כולל של 7,000,000 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א. סך התמורה הכוללת לחברה בעד המניות שהונפקו בהנפקה הפרטית עמדה על סך של כ-7,035,000 ש"ח. לפרטים נוספים בדבר ההנפקה הפרטית ראו דיווחים מיידים מיום 5.10.2020 (אסמכתה: 2020-01-099682) ומיום 6.10.2020 (אסמכתה: 2020-01-108978).

6. **תקנה 21 - תשלומים לנושאי משרה בכירה**

להלן התגמולים שניתנו בגין שנת 2021 לכל אחד מחמשת מקבלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה, במונחי עלות מעביד ועל בסיס שנתי. התשלומים הינם בהתאם למדיניות התגמול של החברה, אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 7.4.2021 (אסמכתה: 2021-01-059328) ("מדיניות התגמול").

פרטי מקבל התגמולים													
תגמולים בעבור שירותים (אלפי דולר)													
תגמול אחר								שיעור החזקה בהון (בדילול מלא)	שיעור החזקה בהון	תאריך תחילת הכהונה	היקף משרה	תפקיד	שם
סה"כ	ריבית/ שכירות/ אחר	רכב	דמי ניהול/ יעוץ	תשלום מבוסס מניות	עמלות	מענק	שכר (1)	סמוך למועד הדיווח					
399	-	5	-	83	-	-	311	0.59%	0.04%	1.4.2020	מלאה	לשעבר - מנכ"ל החברה וגילת טלקום בע"מ, חברה בת של החברה	אסף רוזנהק (א)
363	-	21	-	9	63	-	270	0.15%	-	22.3.2012	מלאה	סמנכ"ל HLS & Defense החברה וגילת טלקום בע"מ, חברה בת של החברה	עמי שניידר (ב)
247	-	20	-	17	-	-	210	0.15%	-	5.2.2017	מלאה	סמנכ"ל הנדסה ופיתוח עסקי של החברה וגילת טלקום בע"מ, חברה בת של החברה	אמיר כהן (ג)
248	-	28	-	10	-	-	210	0.15%	-	23.12.2014	מלאה	סמנכ"לית כספים החברה וגילת טלקום בע"מ, חברה בת של החברה	אורית גל (ד)
258	-	21	-	7	31	-	199	0.15%	-	6.4.2020	מלאה	סמנכ"ל מכירות אפריקה החברה וגילת טלקום בע"מ, חברה בת של החברה	איתן מסיקה (ה)

(1) כל נושאי המשרה זכאים להטבות נלוות ולתנאים סוציאליים כגון ביטוח מנהלים, קרן השתלמות, ימי חופשה, מחלה והבראה כמקובל והנם התחייבו לשמירת סודיות ואי תחרות.

איציק בן אליעזר, מנכ"ל החברה הנכנס ("איציק")

איציק מונה כמנכ"ל החברה ביום 19.12.2021, וביום 31.1.2022 אישרה האסיפה הכללית את תנאי כהונתו כדלקמן:

א. שכרו החודשי של איציק עומד על סך של 70,000 ש"ח ברוטו; ב. איציק יהא זכאי לתגמול שנתי בגובה של עד 6 משכורות, בהתאם ליעדי תגמול אשר נקבעו על ידי ועדת התגמול אשר הוגדרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה; ג. ההסכם הנו לתקופה בלתי קצובה וכל צד רשאי להביאו לידי סיום באמצעות הודעה מוקדמת של 90 ימים מראש. המנכ"ל מועסק במשרה מלאה; ד. איציק זכאי לרכב חברה (ליסינג) כאשר החברה תישא בעלויות הליסינג במלואן, לרבות עלויות המס החלות בגין העמדת הרכב לטובת המנכ"ל, עד לסך של 10,000 ש"ח בחודש (במצטבר בגין עלויות הליסינג והמס). מעבר לכך, איציק יהיה זכאי להחזר הוצאות דלק/דלקן, כמקובל; ה. איציק זכאי ל- 22 ימי חופשה שנתיים וכן תנאי סוציאליים כמקובל (ביטוח מנהלים, קרן השתלמות, ימי חופשה וכו'); ו. ה. במסגרת ההסכם התחייב איציק לשמירת סודיות ואי תחרות כמקובל. כמו כן, איציק יהיה זכאי לכתבי שיפוי, פטור וביטוח, כנהוג ליתר נושאי המשרה ודירקטורים בחברה.

כמו כן, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה הקצאה פרטית לאיציק, ללא תמורה, של 900,000 אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש ל- 90,000 מניות רגילות של החברה. מחיר המימוש שנקבע בגין ההקצאה כאמור הנו כנגד מחיר מימוש של 0.676 ש"ח למניה, בהתאם לתנאי תוכנית אופציות לעובדי החברה ולהסכם אופציות שנחתם בין איציק והחברה. מימוש האופציות למניות ייעשה באמצעות שימוש במנגנון "מימוש נטו" (Cashless Exercise), ותקופת ההבשלה תתפרש כמקובל על פני תקופה בת 4 שנים. כתבי האופציות יבשילו בארבע מנות על פני תקופה של 4 שנים כלהלן: 25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף כל 12 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה.

(א) אסף רוזנהק, מנכ"ל החברה לשעבר וכיום COO ("אסף")

אסף התפטר מתפקידו בתוקף ביום 19.12.2021, וכיום מכהן בחברה כ- COO. לאורך שנת 2021 כיהן אסף כמנכ"ל החברה, וזאת החל מיום 1 באפריל, 2020.

ביום 7 במאי, 2020 אסיפה מיוחדת של החברה אישרה, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, את תנאי הכהונה וההעסקה של אסף בתוקף ממועד תחילת כהונתו. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי על כינוס אסיפה מיום 30.3.2020 (אסמכתה: 2020-01-032544) ודיווח מיידי על תוצאות האסיפה מיום 7.5.2020 (אסמכתה: 2020-01-045192), המובאים בזאת על דרך של הפניה. כמו כן, ביום 23 בפברואר, 2021, פירסמה החברה זימון אסיפה כללית ומיוחדת ליום 7 באפריל, 2021, שעל סדר יומה, בין היתר, עדכון תנאי כהונת אסף. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 23.2.2021 (אסמכתה: 2021-01-021573) ודוח בדבר תוצאות האסיפה מיום 7.4.2021 (אסמכתה: 2021-01-059328).

להלן עיקרי תנאי העסקתו של אסף נכון לשנת 2021 כפי שעודכנו בחודש אפריל 2021 כמפורט לעיל: א. שכרו החודשי של אסף עמד על סך של 60,000 ש"ח ברוטו (כסמנכ"ל עודכן שכרו ל- 50,000 ש"ח); ב. בגין שנת 2021 אסף היה זכאי לתגמול שנתי בגובה של עד 6.25 משכורות, בהתאם ליעדי תגמול אשר נקבעו על ידי ועדת התגמול אשר הוגדרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, לאור אי עמידה ביעדי החברה לא שולם תגמול כאמור (בגין שנת 2022 נקבעו לאסף יעדי תגמול, כמו ליתר חברי ההנהלה, בהיקף של עד 4 משכורות, בכפוף לעמידה ביעדים שהוגדרו - יעדי חברה ויעדים אישיים המזכים בתגמול יחסי על פי רכיבים ומדרגים שהוגדרו; ג. ההסכם הנו לתקופה בלתי קצובה וכל צד רשאי להביאו לידי סיום באמצעות הודעה מוקדמת של 90 ימים מראש. המנכ"ל מועסק במשרה מלאה; ד. אסף זכאי להחזר הוצאות רכב בגובה של 4,500 ש"ח בתוספת דלקן; ה. אסף זכאי ל- 22 ימי חופשה שנתיים וכן תנאי סוציאליים כמקובל (ביטוח מנהלים, קרן השתלמות, ימי חופשה וכו'); ו. ה. במסגרת ההסכם התחייב אסף לשמירת סודיות ואי תחרות כמקובל. כמו כן, אסף יהיה זכאי לכתבי שיפוי, פטור וביטוח, כנהוג ליתר נושאי המשרה ודירקטורים בחברה. כמו כן, בהתאם למדיניות התגמול של החברה זכאי אסף למענק "שימור" במקרה של אירוע שינוי שליטה בחברה, כמוגדר

במדיניות התגמול - בהיקף של 3 משכורות נוספות. מענק השימור יינתן בקרות אירוע שינוי שליטה ובמקרה שבו אסף יפוטל במהלך 12 החודשים שלאחר שינוי השליטה או יישלם לפחות 12 חודשי עבודה מלאים לאחר אירוע השינוי השליטה.

במסגרת תפקידיו הקודמים בחברה כסמנכ"ל וכמנהל בתפקידי מכירות שונים במשך מספר שנים - החברה הקצתה לאסף 200,000 כתבי אופציות לא סחירים, הניתנים למימוש עד ל- 200,000 מניות רגילות, כנגד מחיר מימוש של 161 אגורות למניה (עבור מנה של 32,000 אופציות שהוקצתה בחודש אפריל 2014) ו- 128 אגורות עבור מנה מאוחרת יותר שהוקצתה בחודש מרץ 2018 בהיקף של 168,000 כתבי אופציה, בהתאם לתנאי תוכנית אופציות לעובדי החברה ולהסכם אופציות שנחתם בין אסף והחברה. נכון למועד דוח זה, 126,000 אופציות הבשילו במלואן. מימוש האופציות למניות ייעשה באמצעות שימוש במנגנון "מימוש נטו" (Cashless Exercise). עד כה לא בוצע כל מימוש מתוך האופציות כאמור.

ביום 19 בנובמבר, 2020 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה הקצאה פרטית לאסף, ללא תמורה, של 550,000 אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש ל- 550,000 מניות רגילות של החברה, בהתאם לאמור בדוח זימון האסיפה מיום 12 באוקטובר, 2020 (אסמכתה: 2020-01-101575) מחיר המימוש שנקבע בגין ההקצאה כאמור הנו כנגד מחיר מימוש של 1.092 ש"ח למניה, בהתאם לתנאי תוכנית אופציות לעובדי החברה ולהסכם אופציות שנחתם בין אסף והחברה. מימוש האופציות למניות ייעשה באמצעות שימוש במנגנון "מימוש נטו" (Cashless Exercise), ותקופת ההבשלה תתפרש כמקובל על פני תקופה בת 4 שנים. כתבי האופציות יבשילו בשלוש מנות על פני תקופה של 4 שנים כללה: 50% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף כל 24 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענק. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

נכון למועד דוח זה, טרם הבשילו האופציות.

בגין שנת 2021 לא חולקו בונוסים לאור אי עמידה ביעדי התגמול.

(ב) עמי שניידר, סמנכ"ל Defense ו-HLS ("עמי") :

הסכם העסקתו של עמי הינו לתקופה בלתי קצובה וכל צד רשאי להביא את הסכם לסיומו באמצעות הודעה מוקדמת של 90 ימים מראש. שכרו החודשי של עמי עומד על סך של 43,500 ש"ח (ברוטו). עמי זכאי לעמלות בגין מכירות לפי תוכנית עמלות כפי שתקבע ותתעדכן על ידי החברה מעת לעת ובהתאם לשיקול דעתה. בהתאם לתוכנית העמלות לשנת 2021 עמי זכאי לעמלות בסך כולל של כ- 63 אלפי דולר.

ההסכם הנו לתקופה בלתי קצובה וכל צד רשאי להביאו לידי סיום באמצעות הודעה מוקדמת של 90 ימים מראש; עמי זכאי לרכב חברה (ליסינג) בשווי רכב של עד 180,000 ש"ח כאשר החברה תישא בעלויות הליסינג במלואן (למעט שווי מס, קנסות וכיו"ב). מעבר לכך, עמי זכאי להחזר הוצאות דלק/דלקן, כמקובל; כמו כן, עמי זכאי ל- 22 ימי חופשה שנתיים וכן תנאי סוציאליים כמקובל (ביטוח מנהלים, קרן השתלמות, ימי חופשה וכו'); עמי התחייב במסגרת ההסכם עמו לשמירת סודיות ואי תחרות כמקובל. כמו כן, עמי זכאי לכתבי שיפוי, פטור וביטוח, כנהוג ליתר נושאי המשרה ודירקטורים בחברה. כמו כן, בהתאם למדיניות התגמול של החברה זכאי עמי למענק "שימור" במקרה של אירוע שינוי שליטה בחברה, כמוגדר במדיניות התגמול - בהיקף של 2 משכורות נוספות. מענק השימור יינתן בקרות אירוע שינוי שליטה ובמקרה שבו עמי יפוטל במהלך 12 החודשים שלאחר שינוי השליטה או תשלם לפחות 12 חודשי עבודה מלאים לאחר אירוע השינוי השליטה.

בגין שנת 2021 לא חולקו בונוסים לאור אי עמידה ביעדי התגמול. בגין שנת 2022 נקבעו לעמי יעדי תגמול, כמו ליתר חברי ההנהלה, בהיקף של עד 4 משכורות, בכפוף לעמידה ביעדים שהוגדרו - יעדי חברה ויעדים אישיים המזכים בתגמול יחסי על פי רכיבים ומדרגים שהוגדרו, ולרבות יעדי עמלות.

ביום 18 ביוני 2014 הקצתה החברה לעמי 72,000 כתבי אופציות לא סחירים, הניתנים למימוש עד ל- 72,000 מניות רגילות, כנגד מחיר מימוש של 161.22 אגורות למניה, בהתאם לתנאי תוכנית אופציות לעובדי החברה ולהסכם אופציות שנחתם בין עמי והחברה. אופציות אלו פקעו ללא מימוש במהלך שנת 2021.

ביום 6 במרץ 2018 הקצתה החברה לעמי, 128,000 כתבי אופציות נוספים, לא סחירים, הניתנים למימוש עד ל- 128,000 מניות רגילות, כנגד מחיר מימוש של 128.2 אגורות למניה, בהתאם לתנאי תוכנית אופציות לעובדי החברה ולהסכם אופציות שנחתם בין עמי והחברה. מימוש האופציות למניות ייעשה באמצעות שימוש במנגנון "מימוש נטו" (Cashless Exercise). מתוך האופציות כאמור 96,000 מובשלות. עד כה לא בוצע כל מימוש מתוך האופציות כאמור.

כתבי האופציות יבשילו בשלוש מנות על פני תקופה של 4 שנים כלהלן: 50% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף כל 24 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקת. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

ביום 7 באוקטובר 2021 הקצתה החברה לעמי שניידר, 72,000 כתבי אופציות נוספים, לא סחירים, הניתנים למימוש עד ל- 72,000 מניות רגילות, כנגד מחיר מימוש של 82.6 אגורות למניה, בהתאם לתנאי תוכנית אופציות לעובדי החברה ולהסכם אופציות שנחתם בין עמי והחברה. מימוש האופציות למניות ייעשה באמצעות שימוש במנגנון "מימוש נטו" (Cashless Exercise). נכון למועד זה טרם הבשילו אופציות מתוך המנה כאמור. כתבי האופציות יבשילו בארבע מנות על פני תקופה של 4 שנים כאשר, 25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף כל 12 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקת. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

(ג) אמיר כהן, סמנכ"ל פיתוח עסקי והנדסה ("אמיר"):

החל לכהן בחברה ביום 5.2.2017 כסמנכ"ל הנדסה. ביום 6 באפריל, מונה אמיר לסמנכ"ל פיתוח עסקי והנדסה בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 6.4.2020 (אסמכתה: 2020-01-036474). שכרו החודשי של אמיר עומד על סך של 45,500 ש"ח (ברוטו). הסכם העסקתו של אמיר הינו לתקופה בלתי קצובה וכל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו באמצעות הודעה מוקדמת של 90 ימים מראש.

אמיר זכאי לרכב חברה (ליסינג) בשווי רכב של עד 180,000 ש"ח כאשר החברה תישא בעלויות הליסינג במלואן (למעט שווי מס, קנסות וכיו"ב). מעבר לכך, אמיר זכאי להחזר הוצאות דלק/דלקן, כמקובל; כמו כן, אמיר זכאי ל- 22 ימי חופשה שנתיים וכן תנאי סוציאליים כמקובל (ביטוח מנהלים, קרן השתלמות, ימי חופשה וכו'); אמיר התחייב במסגרת ההסכם עמו לשמירת סודיות ואי תחרות כמקובל. כמו כן, אמיר זכאי לכתבי שיפוי, פטור וביטוח, כנהוג ליתר נושאי המשרה ודירקטורים בחברה. כמו כן, בהתאם למדיניות התגמול של החברה זכאי אמיר למענק "שימור" במקרה של אירוע שינוי שליטה בחברה, כמוגדר במדיניות התגמול - בהיקף של 2 משכורות נוספות. מענק השימור יינתן בקרות אירוע שינוי שליטה ובמקרה שבו אמיר יפוטר במהלך 12 החודשים שלאחר שינוי השליטה או תשלום לפחות 12 חודשי עבודה מלאים לאחר אירוע שינוי השליטה.

בגין שנת 2021 לא חולקו בונוסים לאור אי עמידה ביעדי התגמול. בגין שנת 2022 נקבעו לאמיר יעדי תגמול, כמו ליתר חברי ההנהלה, בהיקף של עד 4 משכורות, בכפוף לעמידה ביעדים שהוגדרו - יעדי חברה ויעדים אישיים המזכים בתגמול יחסי על פי רכיבים ומדרגים שהוגדרו.

ביום 19 ביוני 2017 הקצתה החברה לאמיר, 72,000 כתבי אופציות לא סחירים, הניתנים למימוש עד ל- 72,000 מניות רגילות, כנגד מחיר מימוש של 1.32 ש"ח למניה, בהתאם לתנאי תוכנית אופציות לעובדי החברה ולהסכם אופציות שנחתם בין אמיר והחברה. מימוש האופציות למניות ייעשה באמצעות שימוש במנגנון "מימוש נטו" (Cashless Exercise). מתוך האופציות כאמור, 72,000 מובשלות במלואן. ביום 8 בנובמבר, 2020 (לאחר אישור ועדת התגמול) החליט דירקטוריון החברה על אישור הקצאה פרטית לסמנכ"ל פיתוח עסקי והנדסה, מר אמיר כהן, של 128,000 אופציות, בלתי סחירות ובלתי עבירות, הניתנות למימוש ל- 128,000 מניות רגילות

של החברה. האופציות כאמור הוקצו ביום 10 בדצמבר 2020. מחיר המימוש שנקבע בגין ההקצאה כאמור הנו כנגד מחיר מימוש של 1.092 ש"ח למניה, בהתאם לתנאי תוכנית אופציות לעובדי החברה ולהסכם אופציות שנחתם בין אמיר והחברה. מימוש האופציות למניות ייעשה באמצעות שימוש במנגנון "מימוש נטו" (Cashless Exercise), ותקופת ההבשלה תתפרש כמקובל על פני תקופה בת 4 שנים.

כתבי האופציות יבשילו בשלוש מנות על פני תקופה של 4 שנים כלהלן: 50% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף כל 24 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

(ד) אורית גל, סמנכ"לית הכספים ("אורית"):

החלה לכהן בחברה ביום 1.6.2011 כחשבת החברה, ביום 23.12.2014 החלה לכהן כסמנכ"לית הכספים של החברה.

להלן עיקרי תנאי העסקתה של אורית: א. שכרה החודשי של אורית עומד על סך של 45,500 ש"ח ברוטו; ב. אורית זכאית לתגמול שנתי בגובה של עד 5 משכורות, בהתאם ליעדי תגמול אשר נקבעו על ידי ועדת התגמול אשר הוגדרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה; ג. ההסכם הנו לתקופה בלתי קצובה וכל צד רשאי להביאו לידי סיום באמצעות הודעה מוקדמת של 90 ימים מראש; ד. אורית זכאית לרכב חברה (ליסינג) בשווי רכב של עד 180,000 ש"ח כאשר החברה תישא בעלויות הליסינג במלואן (למעט שווי מס, קנסות וכיו"ב). מעבר לכך, אורית זכאית להחזר הוצאות דלק/דלקון, כמקובל; ד. אורית זכאית ל-22 ימי חופשה שנתיים וכן תנאי סוציאליים כמקובל (ביטוח מנהלים, קרן השתלמות, ימי חופשה וכיו"ב); ה. במסגרת ההסכם התחייבה אורית לשמירת סודיות ואי תחרות כמקובל. כמו כן, אורית זכאית לכתבי שיפוי, פטור וביטוח, כנהוג ליתר נושאי המשרה ודירקטורים בחברה. כמו כן, בהתאם למדיניות התגמול של החברה זכאית אורית למענק "שימור" במקרה של אירוע שינוי שליטה בחברה, כמוגדר במדיניות התגמול - בהיקף של 2 משכורות נוספות. מענק השימור יינתן בקרות אירוע שינוי שליטה ובמקרה שבו אורית תפוטל במהלך 12 החודשים שלאחר שינוי השליטה או תשלים לפחות 12 חודשי עבודה מלאים לאחר אירוע שינוי השליטה.

בגין שנת 2021 לא חולקו בונוסים לאור אי עמידה ביעדי התגמול. בגין שנת 2022 נקבעו לאורית יעדי תגמול, כמו ליתר חברי ההנהלה, בהיקף של עד 4 משכורות, בכפוף לעמידה ביעדים שהוגדרו - יעדי חברה ויעדים אישיים המזכים בתגמול יחסי על פי רכיבים ומדרגים שהוגדרו.

ביום 16.9.2014 הקצתה החברה לאורית גל 40,000 כתבי אופציה לא סחירים, הניתנים למימוש עד ל-40,000 מניות רגילות כנגד מחיר מימוש של 130.11 אגורות וזאת בנוסף ל-32,000 כתבי אופציות לא סחירים, הניתנים למימוש עד ל-32,000 מניות רגילות, כנגד מחיר מימוש של 161.22 אגורות למניה אשר הוקצו לאורית גל ביום 18 ביוני 2014. האופציות כאמור פקעו כאמור במהלך שנת 2021 ללא מימוש.

ביום 6 במרץ 2018 הקצתה החברה לאורית גל, 128,000 כתבי אופציות נוספים, לא סחירים, הניתנים למימוש עד ל-128,000 מניות רגילות, כנגד מחיר מימוש של 128.2 אגורות למניה, בהתאם לתנאי תוכנית אופציות לעובדי החברה ולהסכם אופציות שנחתם בין אורית והחברה. מימוש האופציות למניות ייעשה באמצעות שימוש במנגנון "מימוש נטו" (Cashless Exercise). נכון למועד זה הובשלו 96,000 אופציות מתוך המנה כאמור.

כתבי האופציות יבשילו בשלוש מנות על פני תקופה של 4 שנים כלהלן: 50% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף כל 24 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

ביום 7 באוקטובר 2021 הקצתה החברה לאורית גל, 72,000 כתבי אופציות נוספים, לא סחירים, הניתנים למימוש עד ל- 72,000 מניות רגילות, כנגד מחיר מימוש של 82.6 אגורות למניה, בהתאם לתנאי תוכנית אופציות לעובדי החברה ולהסכם אופציות שנחתם בין אורית והחברה. מימוש האופציות למניות ייעשה באמצעות שימוש במנגנון "מימוש נטו" (Cashless Exercise). נכון למועד זה טרם הבשילו אופציות מתוך המנה כאמור.

כתבי האופציות יבשילו בארבע מנות על פני תקופה של 4 שנים כאשר, 25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף כל 12 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענק. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

כמו כן, בהתאם למדיניות התגמול של החברה זכאית אורית למענק "שימור" במקרה של אירוע שינוי שליטה בחברה, כמוגדר במדיניות התגמול - בהיקף של 2 משכורות נוספות. מענק השימור יינתן בקרות אירוע שינוי שליטה ובמקרה שבו אורית תפטר במהלך 12 החודשים שלאחר שינוי השליטה או תשלים לפחות 12 חודשי עבודה מלאים לאחר אירוע שינוי השליטה.

(ה) איתן מסיקה, סמנכ"ל מכירות ("איתן")

ביום 10 בינואר, 2021 מונה איתן כסמנכ"ל המכירות של החברה לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 4.1.2021 (אסמכתה: 2021-01-001146).

הסכם העסקתו של איתן הינו לתקופה בלתי קצובה וכל צד רשאי להביא את הסכם לסיומו באמצעות הודעה מוקדמת של 90 ימים מראש. שכרו החודשי של עמי עומד על סך של 38,000 ש"ח (ברוטו). איתן זכאי לעמלות בגין מכירות לפי תוכנית עמלות כפי שתקבע ותתעדכן על ידי החברה מעת לעת ובהתאם לשיקול דעתה. בהתאם לתוכנית העמלות לשנת 2021 איתן זכאי לעמלות בסך כולל של כ- 31 אלפי דולר.

ההסכם הנו לתקופה בלתי קצובה וכל צד רשאי להביאו לידי סיום באמצעות הודעה מוקדמת של 90 ימים מראש; איתן זכאי לרכב חברה (ליסינג) בשווי רכב של עד 180,000 ש"ח כאשר החברה תישא בעלויות הליסינג במלואן (למעט שווי מס, קנסות וכיו"ב). מעבר לכך, איתן זכאי להחזר הוצאות דלק/דלקן, כמקובל; כמו כן, איתן זכאי ל- 22 ימי חופשה שנתיים וכן תנאי סוציאליים כמקובל (ביטוח מנהלים, קרן השתלמות, ימי חופשה וכו'); איתן התחייב במסגרת ההסכם עמו לשמירת סודיות ואי תחרות כמקובל. כמו כן, איתן זכאי לכתבי שיפוי, פטור וביטוח, כנהוג ליתר נושאי המשרה ודירקטורים בחברה. כמו כן, בהתאם למדיניות התגמול של החברה זכאי איתן למענק "שימור" במקרה של אירוע שינוי שליטה בחברה, כמוגדר במדיניות התגמול - בהיקף של 2 משכורות נוספות. מענק השימור יינתן בקרות אירוע שינוי שליטה ובמקרה שבו איתן יפטר במהלך 12 החודשים שלאחר שינוי השליטה או תשלים לפחות 12 חודשי עבודה מלאים לאחר אירוע שינוי השליטה.

איתן זכאי לתוכנית תגמול נוספת בגובה של עד 2 משכורות בשנה, בהתאם לעמידה ביעדים המוגדרים מידי שנה, לרבות יעדי מכירות, יעדים אסטרטגיים ויעדי חברה רוחביים. בגין שנת 2021 לא חולקו בונוסים לאור אי עמידה ביעדי התגמול.

בגין שנת 2022 נקבעו לאיתן יעדי תגמול, כמו ליתר חברי ההנהלה, בהיקף של עד 4 משכורות, בכפוף לעמידה ביעדים שהוגדרו - יעדי חברה ויעדים אישיים המזכים בתגמול יחסי על פי רכיבים ומדרגים שהוגדרו, ולרבות יעדי עמלות).

ביום 7 באוקטובר 2021 הקצתה החברה לאיתן, 200,000 כתבי אופציות נוספים, לא סחירים, הניתנים למימוש עד ל- 200,000 מניות רגילות, כנגד מחיר מימוש של 82.6 אגורות למניה, בהתאם לתנאי תוכנית אופציות לעובדי החברה ולהסכם אופציות שנחתם בין איתן והחברה. מימוש האופציות למניות ייעשה באמצעות שימוש במנגנון "מימוש נטו" (Cashless Exercise). נכון למועד זה טרם הבשילו אופציות מתוך המנה כאמור. כתבי האופציות יבשילו בארבע מנות על פני תקופה של 4 שנים

כאשר, 25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף כל 12 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע. 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים אשר מקבלים תגמולים מן החברה:

בעלי עניין נוספים אשר מקבלים תגמולים מן החברה:

במהלך תקופת הדוח, החברה שילמה גמול לדירקטורים המכהנים בה. הדירקטורים החיצוניים בחברה - מר אמיר תמרי וגב' עמית בריקמן, הדירקטורית הבלתי תלויה מירית אסף, יו"ר הדירקטוריון - מר עמי ברלב והדירקטור הבלתי תלוי - מר יהל שחר, קיבלו תגמול בהתאם ל- "סכום המירבי" (החל מחודש אוקטובר 2021 ולפני כן, על פי הסכום הקבוע), כמפורט בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) התש"ס-2000, בהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה. התשלום הכולל ששילמה החברה בגין גמול דירקטורים בשנת 2021 הינו כ- 229 אלפי דולר.

יצוין כי דירקטוריון החברה אישר אמות מידה בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) (הוראת שעה) התשפ"ב-2021 ("הוראת השעה") לסיווג ישיבה (דירקטוריון ו/או ועדותיו) שנערכה באמצעי תקשורת, כאמור בסעיף 101 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, במהלך תקופת ההגבלות כהגדרתן בהוראת השעה, כישיבה רגילה (פרונטלית) (למעט ישיבות בעניינים טכניים שהוגדרו).

לפרטים בדבר ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה והסדרי הפטור והשיפוי בחברה ראו תקנה 22 להלן.

7. **תקנה 21א – השליטה בחברה**

החל מיום 17 בפברואר, 2021, החברה הינה חברת ללא גרעין שליטה.

ביום 17.2.2021 הודיעה בעלת השליטה בחברה, יורוקום-תקשורת בע"מ כי מכרה למשקיעים וגופים מוסדיים בשוק ההון, את מלוא אחזקותיה בחברה (כ- 41%). המכירה בוצעה בין מספר מגוון של גופים מוסדיים ומשקיעים, תוך פיזור גרעין השליטה והפיכת החברה לחברה ללא גרעין שליטה, בהתאם להוראות רישיונות החברה.

8. **תקנה 22 – עסקאות עם בעל שליטה**

כאמור לעיל, החברה הנה חברה ללא גרעין שלי.

8.1 **נוהל עסקאות זניחות:**

למען הזהירות קבעה החברה, קווים מנחים וכללים לסיווגה של עסקה של החברה או חברת בת שלה עם בעל עניין בחברה ("עסקת בעל עניין"), כעסקה זניחה, בהתאם לתקנה 64(3)(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993 ובהתאם לתקנה 41(א)(6)(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. כללים אלו ישמשו לבחינת היקף הגילוי הנדרש בדוח התקופתי של החברה בהתאם לתקנה 22 לתקנות ולצורך דיווחים בהתאם לתקנה 37א(6) לתקנות. זניחות העסקה תיבחן על בסיס שנתי. דירקטוריון החברה קבע כי עסקת בעל עניין, תיחשב כעסקה זניחה, אם יתקיימו בה כל התנאים כדלהלן (הנוהל אושר שוב בוועדת הביקורת השנה):

- (א) העסקה איננה עסקה חריגה כהגדרתה בחוק החברות.
- (ב) היקף עסקה בודדת אינו עולה על 1% מכל אחד מהפרמטרים הרלבנטיים לעסקה:
 - (1) מכירות: סך המכירות נשוא עסקת בעל העניין לחלק לסך המכירות השנתי.
 - (2) עלות מכירות: עלות עסקת בעל העניין חלקי עלות המכירות השנתית.
 - (3) רווח: הרווח או ההפסד בפועל או החזוי המשוער לעסקת בעל העניין חלקי הרווח או ההפסד השנתי הממוצע בשלוש השנים האחרונות, מחושב על בסיס שלושת הדוחות השנתיים האחרונים. כאשר הרווח מעסקה בודדת נמוך מ-100,000 דולר (במונחים שנתיים) תחשב העסקה כזניחה גם אם היקפה עולה על 1% מהרווח המחושב לעיל.
 - (4) נכסים: היקף הנכסים נשוא עסקת בעל העניין לחלק בסך הנכסים.
 - (5) התחייבויות: ההתחייבות נשוא עסקת בעל העניין לחלק בסך ההתחייבויות.
- (ג) בחינת כל אחד מהפרמטרים בסעיף (ב) תיעשה על בסיס הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים האחרונים של החברה. עסקאות נפרדות המהוות בפועל עסקה אחת, תבחנה כעסקה אחת.
- (ד) היקף סך העסקאות עם בעל עניין מסוים בסוג עסקאות מסוים אינו עולה על 5% מכל אחד מהפרמטרים הרלבנטיים לעסקה, בהתאם לסעיף (ב) לעיל. לעניין סעיף זה, סוגי העסקאות אותם קבע הדירקטוריון הם: רכישה או מכירת קיבולת לוויינית, רכישה או מכירה של שירותי תקשורת אחרים, עסקאות אחרות (כולל מכירה או רכישה של ציוד). דירקטוריון החברה יבחן לגבי כל עסקה לאיזה סוג היא שייכת. במידת הצורך יוכל לקבוע סוגי עסקאות נוספים אליהם תשתייך העסקה הספציפית.

(ה) החברה אינה נדרשת לדווח על העסקה בהתאם לתקנה 36 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970.

(ו) העסקה אינה עוסקת במתן טובת הנאה לבעל עניין באופן אישי.

(ז) העסקה אינה נחשבת למשמעותית על ידי החברה, או שהחברה אינה רואה בעסקה עניין לציבור.

8.1.1. עסקאות עם בעלי עניין

כאמור בסעיף 7 לעיל, ביום 17.2.2021 הודיעה בעלת השליטה בחברה, יורוקום-תקשורת בע"מ כי מכרה למשקיעים וגופים מוסדיים בשוק ההון, את מלוא אחזקותיה בחברה (כ- 41%).

במהלך שנת הדיווח החברה לא התקשרה בעסקאות חריגות או עסקאות שאינן חריגות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש עניין בהן.

9. תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים אודות מניות וניירות ערך המוחזקים על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, ראו דוח מצבת החזקות שפורסם על ידי החברה ביום 6.1.2022 (אסמכתה : 2022-01-003172).

10. תקנה 24א' – הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים בדבר הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים, ראו ביאור 15 לדוחות הכספיים.

11. תקנה 24ב' – מרשם בעלי המניות

מניות רגילות 1 ש"ח ע.נ. כל א-ת - מספר נייר ערך 1080597 :

שם המחזיק	כמות ניירות הערך
מחזיקים על שם	48
מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ	58,438,588

12. תקנה 25 א' - מען רשום

מענה הרשום של החברה הינו רחוב יגיע כפיים 21, פתח תקווה 49130 ; טלפון : 03-9255015, פקסימיליה : 03-9217938 ; כתובת הדואר האלקטרוני של החברה היא : info@gilat.net.

13. תקנה 6 – חברי דירקטוריון החברה

דירקטור	ת.ז.	ת.לידה	מען	נתינות	חברות בועדות	דח"צ	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	תפקיד שממלא בחברה, בחברת הקשורה של החברה או של בעל עניין בה	תאריך תחילת הכהונה	השכלה	ניסיון עסקי ב-5 שנים אחרונות וחברות בדירקטוריון	בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד
עמי ברלב (יו"ר)	031669542	1.6.78	גולדה מאיר 17 הוד השרון	ישראלית	לא	לא	כן.	אין	6.10.2019	LLB אוניברסיטת בר אילן	עיסוקים עיקריים במהלך 5 השנים האחרונות: 2019 - כיום: יו"ר דירקטוריון פעיל, קבוצת גילת טלקום גלובל בע"מ (והחברות הבנות שלה). יולי 2021 - כיום: יו"ר דירקטוריון אקסיליון תחבורה חכמה בע"מ (ציבורית). 2019 – 2020: בי קומיוניקיישנס בע"מ, מנכ"ל ודירקטור - חברה ציבורית הנסחרת בבורסה בתל-אביב ובנאסד"ק. 2018 – 2019: לשעבר - אינטרנט גולד קווי זהב, יו"ר פעיל; בי קומיוניקיישנס בע"מ, יו"ר פעיל -חברות ציבוריות הנסחרות בבורסה בתל-אביב ובנאסד"ק. יו"ר דירקטוריון פעיל, קאנומד בע"מ - תחום הקנאביס הרפואי (חברה ציבורית - נסחרת בת"א) - (דצמבר 2021-היום) כיום - מנהל כללי בחברת אידיבי פיתוח בע"מ (מצויה בהליכי מכירה/מימוש). 2019-2022 - דירקטור פעיל ויו"ר וועדות דירקטוריון בחברת West Indian Ocean Cable Company (WIOCC) - אחת מחברות התקשורת והסיבים האופטיים הגדולות והמובילות באפריקה. החל משנת 2017 ועד 2019: דירקטור בחברות בתחום התקשורת: פלאפון תקשורת בע"מ, בזק בינלאומי בע"מ, בזק אונליין בע"מ, די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ. דירקטור בחברת "בזק" (ציבורית, תל-אביב), לרבות חברות מקבוצת "בזק". 2014 – 2018: סמנכ"ל במטה קבוצת יורוקום תקשורת ויועמ"ש הקבוצה (תפקיד היועמ"ש החל בשנת 2008).	לא

דירקטור	ת.ז.	ת.לידה	מען	נתינות	חברות בועדות	דח"צ	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת, הקשורה של החברה או של בעל עניין בה	תאריך תחילת הכהונה	השכלה	ניסיון עסקי ב-5 שנים אחרונות וחברות בדירקטוריון	בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד
											2018 – 2021 : ניהול פרקטיקה עצמאית בתחום עריכת הדין עם התמחות בשוק ההון, חברות ציבוריות וליווי הנפקות מורכבות; תהליכי M&A וכיו"ב. כיום : דירקטור - ישראייר תעופה ותיירות בע"מ (גם כיום); דירקטור בחברת וסטו בע"מ; מודיעין אנרגיה בע"מ.	
אמיר תמרי	022041131	19.9.65	האגוז 100, כוכב יאיר	ישראלית	ועדת ביקורת; ועדה לבחינת דוחות כספיים וועדת התגמול.	כן	כן	אין	23.12.2014	תואר ראשון במשפטים (LLB), אוניברסיטת תל-אביב. תואר ראשון במדעי המדינה, אוניברסיטת תל-אביב. חבר לשכת עוה"ד.	לשעבר יו"ר דירקטוריון קסטרו (כיום דירקטור) יו"ר אקספו יו"ר סודי דירקטור בחברות: ש. שלמה חברה לביטוח בע"מ; קרן ביטוח הדדי לחברי הסתדרות עובדי המדינה בישראל בע"מ; א. תמרי ניהול ויזמות בע"מ; סייפטי בע"מ; מישורים השקעות נדל"ן בע"מ; סקייליין. עמ"י קופת גמל	לא
עמית בריקמן	183'040265	8.8.80	היסעור 9, רמת השרון	ישראלית	ועדת ביקורת; ועדה לבחינת דוחות כספיים וועדת התגמול.	כן	כן	אין	29.11.2015	תואר ראשון במשפטים (LLB) ובמשל, המרכז הבינתחומי הרצליה.	עורכת דין עצמאית: החל משנת 2012 ועד היום; יועצת משפטית בחברת פרסום בריקמן בע"מ: החל משנת 2008 ועד היום. דירקטורית חיצונית בחברות ציבוריות (מגדלור מוצרים אלטרנטיביים בע"מ, רותם שני יזמות והשקעות בע"מ).	לא
יהל יעקב שחר	057484826	15.3.62	רוטשילד 9, קרית אונו	ישראלית	ועדת ביקורת, ועדה לבחינת דוחות כספיים.	בלתי תלוי	כן	אין	2.10.2018	תואר ראשון במשפטים, אוניברסיטת תל אביב. תואר שני במשפטים, אוניברסיטת ג'ורג'טאון, וושינגטון הבירה.	סינרגיי כבלים בע"מ: יו"ר דירקטוריון 2015-2017; סטארהום בי: יו"ר דירקטוריון 2015-2017; אימקו תעשיות: יו"ר דירקטוריון 2015-2016; יוזר טרנד (תפוז) בע"מ: יו"ר דירקטוריון 2010-2014; סקיילקס קורפוריישן בע"מ: 2014-2015; פרטנר תקשורת בע"מ: 2009-2014.	לא
מירית אסף	035674910	30.11.78	רח' נוף הרים 134,	ישראלית	ועדת תגמול, ועדת	בלתי תלוי	לא	דירקטורית בלתי תלוי	6.10.2019	תואר ראשון ותואר שני	כיום - סמנכ"לית בריבוע כחול נדל"ן. 2016-2019 - ריאליטי ניהול ארנה - מנכ"ל	לא.

דירקטור	ת.ז.	ת.לידה	מען	נתינות	חברות בועדות	דח"צ	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת, הקשורה של החברה או של בעל עניין בה	תאריך תחילת הכהונה	השכלה	ניסיון עסקי ב-5 שנים אחרונות וחברות בדירקטוריון	בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד
			צור יגאל.		ביקורת					במשפטים - המכללה למנהל ראשון לציון.	מטעם קרן Reality Investment Fund במתחם ארנה הרצליה. 2012-2016 – מנכ"ל מרכז הירידים והקונגרסים בישראל בע"מ. 2016 - היום - חברה בחבר הנאמנים של בית החולים מעייני הישועה. בשנים 2020-2021 - מנכ"ל יקום פיתוח בע"מ.	

14. תקנה 26 א' - נושאי משרה בכירה

נושא המשרה	ת.ז.	ת.לידה	תאריך תחילת כהונה	התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברת בת, בחברה קשורה או בבעל עניין	בעל עניין בתאגיד, בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	השכלתו	ניסיון עסקי ב-5 שנים אחרונות וחברות בדירקטוריון
איציק בן אליעזר	028059202	25/09/1970	19.12.2021	מנכ"ל	לא.	תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים – האוניברסיטה העברית. תואר שני במנהל עסקים - האוניברסיטה העברית.	סמנכ"ל טכנולוגיות ורשת - בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ. מנכ"ל - בזק אולפין בע"מ.
אסף רוזנהק	35887629	01.11.1978	24.1.2018	מנכ"ל החברה לשעבר (כיום, סמנכ"ל)	לא	השכלה תיכונית.	AVP Sales Africa : 2018-2013 ; מנהל אסטרטגיה ופיתוח עסקי : 2018-2017.
אורית גל	040701690	27.8.1980	23.12.2014	סמנכ"לית כספים	לא	תואר ראשון במנהל עסקים וחשבונאות, המסלול האקדמי המכללה למנהל, ראשון לציון ; רואת חשבון.	סמנכ"לית כספים של החברה
אילן חייקין	52724432	21.11.1954	5.5.2008	מבקר פנים	לא	תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל-אביב.	מבקר פנים, שותף מנהל במשרד רואי החשבון "חייקין כהן את רובין"; מבקר פנים בחברות ציבוריות, חל"צ ופרטיות.
עמי שניידר	024167793	31.1.1969	22.3.2012	סמנכ"ל Mobile Satellite & Voice Services (HLS Defense &)	לא	תואר ראשון כללי ותואר ראשון ב"היסטוריה של אפריקה", אוניברסיטת תל אביב.	מנהל מחלקת תקשורת לוונית ניידת בגילת טלקום בע"מ.
אמיר כהן	25626391	28.12.1973	5.2.2017	סמנכ"ל פיתוח עסקי והנדסה	לא	BA בקרימינולוגיה, אוניברסיטת בר אילן.	מנהל תחום תפעול ושירות בבזק בינלאומי.
צחית סמג'ה	32025892	31.12.1974	31.3.2020	סמנכ"ל תפעול, שירות ומשאבי אנוש (סיימה)	לא	תואר שני ביעוץ ופיתוח ארגוני, המכללה למנהל.	מנהלת משאבי אנוש בחברה החל משנת 2013. מנהלת משאבי אנוש ומערכות מידע החל משנת 2018.

	תואר ראשון במדעי ההתנהגות, המכללה האקדמית תל-אביב יפו		לאחרונה את תפקידה)				
--	--	--	--------------------	--	--	--	--

15. **תקנה 226 - מורשי חתימה**

בקבוצה אין מורשי חתימה עצמאיים.

16. **תקנה 27 - רואי החשבון של החברה**

בריטמן אלמגור זהר ושות', מרכז עזריאלי 1, תל-אביב.

17. **תקנה 28 - שינוי בתקנון החברה**

במהלך תקופת הדוח לא חלו שינויים בתקנון החברה ומסמכי ההתאגדות שלה.

18. **תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטוריון; החלטות אסיפה כללית מיוחדת**

תקנה 29(ג) החלטות אסיפה כללית מיוחדת

א. ביום 7 באפריל, 2021 דיווחה החברה על תוצאות אסיפה כללית ומיוחדת של בעלי מניות החברה אשר אישרה את הגדלת ההון הרשום של החברה, עדכון תנאי כהונת המנכ"ל (לשעבר) ותיקון מדיניות התגמול של החברה, לפירוט והרחבה ראו דיווח החברה מיום 7.4.2021 (אסמכתה: 2021-01-059328).

ב. ביום 3 בספטמבר, 2021 פרסמה החברה זימון אסיפה שנתית ומיוחדת ליום 10 באוקטובר, 2021 שעל סדר יומה ההחלטות שלהלן אשר אושרו במלואן על ידי האסיפה: (1) מינוי מחדש של גבי עמית בריקמן כדירקטורית חיצונית לתקופת כהונה שלישית בת שלוש (3) שנים (2) מינוי מחדש של משרד רואי החשבון המבקר של החברה - בריטמן אלמגור זהר ושות', עד תום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה ולהסמיך את אורגני החברה לקבוע את שכרו; (2) מינוי מחדש של ה"ה מר עמי ברלב (יו"ר הדירקטוריון), מר יהל שחר והגב' מירית אסף (דירקטורית בלתי תלויה); (3) שינוי שם החברה ל- "גילת טלקום גלובל בע"מ" - לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה מיום 3.9.2021 (אסמכתה: 2021-01-144240) ודוח בדבר תוצאות האסיפה מיום 10.10.2021 (אסמכתה: 2021-01-086218) המובאים בזאת על דרך של הפניה.

19. **תקנה 29א - החלטות החברה**

19.1.1. **הענקת כתב שיפוי לדירקטורים ונושאי משרה**

לדירקטורים ונושאי משרה בחברה ישנם כתבי שיפוי, אשר הארכת תוקפם אושרה לאחר אישור דירקטוריון וועדת הביקורת של החברה ביום 4 ביוני 2017 על ידי האסיפה הכללית של החברה (לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 26 באפריל 2017 ומיום 4 ביוני 2017 (אסמכתאות: 2017-01-043074 ו-2017-01-056784, בהתאמה).

19.1.2. **התקשרות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה**

בחודש ינואר 2022, ועדת התגמול של החברה אישרה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות"), את חידושה של פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים בחברה ("פוליסת הביטוח") עד ליום 25 בינואר 2023 (כולל) ("ההתקשרות"). חידוש התקשרות החברה בפוליסת הביטוח הינו בהתאם למדיניות התגמול של החברה, כתוארה לעיל.

בהתאם לתנאי הפוליסה, גבול האחריות הינו בסך של עד 10 מיליון דולר ארה"ב לתביעה ובמצטבר, והפרמיה השנתית הינה בסך של 40 אלפי דולר ארה"ב. הפוליסה חלה בגין תביעות בכל העולם, כאשר שיעור ההשתתפות העצמית עשוי להשתנות בשיעורים מסוימים בהתאם למדינה הרלוונטית.

גילת טלקום גלובל בע"מ

תאריך: 30 במרץ 2022

שמות החותמים ותפקידם:

עמי ברלב, יו"ר דירקטוריון
איציק בן אליעזר, מנכ"ל החברה

שאלון ממשל תאגידי

עצמאות הדירקטוריון			
לא נכון	נכון		
	✓	1. בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו שני דירקטורים חיצוניים אינה עולה על 90 ימים, כאמור בסעיף 363א(ב)(10) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר בשנת הדיווח (ובכלל זה גם תקופת כהונה שאושרה בדיעבד, תוך הפרדה בין הדירקטורים החיצוניים השונים): דירקטור א': אמיר תמרי. דירקטור ב': עמית בריקמן. מספר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 2. כמו כן, מר יהל שחר וגב' מירית אסף מכהנים כדירקטורים בלתי תלויים בחברה (4 מתוך 5 דירקטורים בחברה הנם בלתי תלויים).	

2.		שיעור¹ הדירקטורים הבלתי תלויים² המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 4 מתוך 5. 80% בלתי תלויים. שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון³ התאגיד⁴: _____. X לא רלוונטי (לא נקבעה הוראה בתקנון).	✓	_____
3.		בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדירקטורים החיצוניים (והדירקטורים הבלתי תלויים) ונמצא כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו-(ו) לחוק החברות לעניין היעדר זיקה של הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגיד וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני (או בלתי תלוי).	✓	
4.		כל הדירקטורים אשר כיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, אינם כפופים⁵ למנהל הכללי, במישרין או בעקיפין (למעט דירקטור שהוא נציג עובדים, אם קיימת בתאגיד נציגות לעובדים). אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטור כפוף למנהל הכללי כאמור) - יצוין שיעור הדירקטורים שלא עמדו במגבלה האמורה: _____.	✓	
5.		כל הדירקטורים שהודיעו על קיומו של עניין אישי שלהם באישור עסקה שעל סדר יומה של הישיבה, לא נכחו בדיון ולא השתתפו בהצבעה כאמור (למעט דיון ו/או הצבעה בנסיבות המתקיימות לפי סעיף 278(ב) לחוק החברות): אם תשובתכם הינה "לא נכון" - האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו בהתאם להוראות סעיף 278(א) סיפה: ☐ כן ☐ לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה).	✓	

¹ בשאלון זה, "שיעור" - מספר מסוים מתוך הסך הכל. כך לדוגמה 3/8.

² לרבות "דירקטורים חיצוניים" כהגדרתם בחוק החברות.

³ לעניין שאלה זו - "תקנון" לרבות על פי הוראת דין ספציפית החלה על התאגיד (לדוגמה בתאגיד בנקאי - הוראות המפקח על הבנקים).

⁴ חברת איגרות חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.

⁵ לעניין שאלה זו - עצם כהונה כדירקטור בתאגיד מוחזק הנמצא בשליטת התאגיד, לא ייחשב כ"כפיפות", מאידך, כהונת דירקטור בתאגיד המכהן בנושא משרה (למעט דירקטור) ו/או עובד בתאגיד המוחזק שבשליטת התאגיד ייחשב כ"כפיפות" לעניין שאלה זו.

		יצוין שיעור הישיבות בהם דירקטורים כאמור נכחו בדיון ו/או השתתפו בהצבעה למעט בנסיבות כאמור לעיל: _____.		
	✓	בעל השליטה (לרבות קרובו ו/או מי מטעמו), שאינו דירקטור או נושא משרה בכירה אחר בתאגיד, לא נכח בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל שליטה ו/או קרובו ו/או מי מטעמו שאינו חבר דירקטוריון ו/או נושא משרה בכירה בתאגיד נכח בישיבות הדירקטוריון כאמור) – יצוינו הפרטים הבאים לגבי נוכחות כל אדם נוסף בישיבות הדירקטוריון כאמור: פירוט הזיקה לבעל השליטה: _____ האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים: ☐ כן ☐ לא שיעור נוכחותו בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח: _____. ☐ לא רלוונטי.	6.	

כשירות וכישורי הדירקטורים				
לא נכון	נכון			
	✓	בתקנון התאגיד לא קיימת הוראה המגבילה את האפשרות לסיים מיידית את כהונתם של כלל הדירקטורים בתאגיד, שאינם דירקטורים חיצוניים (לעניין זה – קביעה ברוב רגיל אינה נחשבת מגבלה)⁶. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, קיימת מגבלה כאמור) יצוין –	7.	

⁶ חברת איגרות חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.

		א. פרק הזמן שנקבע בתקנון לכהונת דירקטור : _____.		
		ב. הרוב הדרוש שנקבע בתקנון לסיום כהונתם של הדירקטורים : _____.		
		ג. מנין חוקי שנקבע בתקנון באסיפה הכללית לשם סיום כהונתם של הדירקטורים : _____.		
		ד. הרוב הדרוש לשינוי הוראות אלו בתקנון : _____.		
	✓	התאגיד דאג לעריכת תוכנית הכשרה לדירקטורים חדשים, בתחום עסקי התאגיד ובתחום הדין החל על התאגיד והדירקטורים, וכן דאג לעריכת תוכנית המשך להכשרת דירקטורים מכהנים, המותאמת, בין השאר, לתפקיד שהדירקטור ממלא בתאגיד. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין האם התוכנית הופעלה בשנת הדיווח: x כן לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה)		8.
_____	✓	א. בתאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין המספר המזערי שנקבע : 1.		9.
		ב. מספר הדירקטורים שביהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח - בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ⁷ : 4. בעלי כשירות מקצועית ⁸ : 5.		

⁷ לאחר הערכת הדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו – 2005.
⁸ ר' הייש 9.

		במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, יינתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 ימים מקרות השינוי) של דירקטורים מכל סוג שביהנו בשנת הדיווח.			
10.	א.	בכל שנת הדיווח כלל הרכב הדירקטוריון חברים משני המינים. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין פרק הזמן (בימים) בו לא התקיים האמור: ____.	✓		
	ב.	בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים משני המינים אינה עולה על 60 ימים, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים משני המינים: ____.	_____	_____	
		מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: גברים : 3, נשים : 2.			

ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)					
			נכון	לא נכון	
11.	א.	מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח: רבעון ראשון (שנת 2021) : 5 רבעון שני : 5 רבעון שלישי : 6 רבעון רביעי : 7	_____	_____	

			ב. לצד כל אחד משמות הדירקטורים שכיחנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, יצוין שיעור ⁹ השתתפותו בישיבות הדירקטוריון (בס"ק זה - לרבות ישיבות ועדות הדירקטוריון בהן הוא חבר, וכמצוין להלן) שהתקיימו במהלך שנת הדיווח (ובהתייחס לתקופת כהונתו): (יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדירקטורים)						
			שם הדירקטור	שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת ¹⁰	שיעור השתתפותו בישיבות הועדה לבחינת הדוחות כספיים ¹¹	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת תגמול ¹²	שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הועדה)	
			עמי ברלב	100%	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	
			אמיר תמרי	100%	100%	100%	100%	ל.ר.	
			עמית בריקמן	100%	100%	100%	100%	ל.ר.	
			יהל שחר	90%	100%	100%	ל.ר.	ל.ר.	

⁹ ר' הייש 2.

¹⁰ לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

¹¹ לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

¹² לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

			100%	ל.ר.	100%	100%	מירית אסף			
	✓	בשנת הדיווח קיים הדירקטוריון דיון אחד לפחות לעניין ניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושאי המשרה הכפופים לו, בלא נוכחותם וניתנה להם הזדמנות להביע את עמדתם.								12.

הפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון									
לא נכון	נכון								
	✓	13. בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון אינה עולה על 60 ימים כאמור בסעיף 363א. (2) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון כאמור: _____.							
	✓	14. בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד מנהל כללי. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל אינה עולה על 90 ימים כאמור בסעיף 363א. (6) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל כאמור: _____.							
	X	15. בתאגיד בו מכהן יו"ר הדירקטוריון גם כמנכ"ל התאגיד ו/או מפעיל את סמכויותיו, כפל הכהונה אושר בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות¹³.							

¹³ בחברת איגרות חוב - אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

		X לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד כפל כהונה כאמור).		
	✓	המנכ"ל אינו קרוב של יו"ר הדירקטוריון. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) –		16.
_____	_____	א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים : _____.		
_____	_____	ב. הכהונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות ¹⁴ : כן ☐ לא ☐ (יש לסמן x במשבצת המתאימה)		
	✓	בעל שליטה או קרובו אינו מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		17.

¹⁴ בחברת איגרות חוב - אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

ועדת הביקורת				
לא נכון		נכון		
_____	_____	בוועדת הביקורת לא כיהן בשנת הדיווח -		
	✓	א. בעל השליטה או קרובו. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		18.
	✓	ב. יו"ר הדירקטוריון.		
	✓	ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.		
	✓	ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.		
	✓	ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		
	✓	19. מי שאינו רשאי להיות חבר בוועדת ביקורת, ובכלל זה בעל שליטה או קרובו, לא נכח בשנת הדיווח בישיבות ועדת הביקורת, למעט בהתאם להוראות סעיף 115(ה) לחוק החברות.		
	✓	20. מנין חוקי לדיון ולקבלת החלטות בכל ישיבות ועדת הביקורת שהתקיימו בשנת הדיווח היה רוב של חברי הועדה, כאשר רוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ואחד מהם לפחות היה דירקטור חיצוני. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין שיעור הישיבות בהן לא התקיימה הדרישה כאמור : _____.		
	✓	21. ועדת הביקורת קיימה בשנת הדיווח ישיבה אחת לפחות בנוכחות המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר ובלא נוכחות של נושאי משרה בתאגיד שאינם חברי הוועדה, לעניין ליקויים בניהול העסקי של התאגיד.		
	✓	22. בכל ישיבות ועדת הביקורת בה נכח מי שאינו רשאי להיות חבר הועדה, היה זה באישור יו"ר הועדה ו/או לבקשת הועדה (לגבי היועץ המשפטי ומזכיר התאגיד שאינו בעל שליטה או קרובו).		

23.	בשנת הדיווח היו בתוקף הסדרים שקבעה ועדת הביקורת לגבי אופן הטיפול בתלונות של עובדי התאגיד בקשר לליקויים בניהול עסקיו ולגבי ההגנה שתינתן לעובדים שהתלוננו כאמור.	✓	
24.	ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) הניחה את דעתה כי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ושכר טרחתו ביחס לדוחות הכספיים בשנת הדיווח, היו נאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת וסקירה ראויים.	✓	

תפקידי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - הועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים				
לא נכון		נכון		
25.	א.	יצוין פרק הזמן (בימים) אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר להעברת המלצות הועדה לקראת הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים : 2 ימי עסקים .	_____	_____
	ב.	מספר הימים שחלפו בפועל בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים : דוח רבעון ראשון (שנת 2021) : 3 ימים. דוח רבעון שני : 3 ימים. דוח רבעון שלישי : 3 ימים. דוח שנתי : 4.	_____	_____
	ג.	מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטורים למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים : דוח רבעון ראשון (שנת 2021) : 3 ימים.		

		דוח רבעון שני : 3 ימים. דוח רבעון שלישי : 3 ימים. דוח שנתי : 4.		
26.	✓	רואה החשבון המבקר של התאגיד השתתף בכל ישיבות הוועדה והדירקטוריון, בה נדונו הדוחות הכספיים של התאגיד המתייחסים לתקופות הנכללות בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון", יצוין שיעור השתתפותו : _____		
27.	_____	בוועדה התקיימו בכל שנת הדיווח ועד לפרסום הדוח השנתי, כל התנאים המפורטים להלן :		
	✓	מספר חבריה לא פחת משלושה (במועד הדיון בוועדה ואישור הדוחות כאמור).	א.	
	✓	התקיימו בה כל התנאים הקבועים בסעיף 115(ב) ו-(ג) לחוק החברות (לעניין כהונת חברי ועדת ביקורת).	ב.	
	✓	יו"ר הוועדה הוא דירקטור חיצוני.	ג.	
	✓	כל חבריה דירקטורים ורוב חבריה דירקטורים בלתי תלויים.	ד.	
	✓	לכל חבריה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	ה.	
	✓	חברי הוועדה נתנו הצהרה עובר למינוים.	ו.	
	✓	המניין החוקי לדיון ולקבלת החלטות בוועדה היה רוב חבריה ובלבד שרוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ובהם דירקטור חיצוני אחד לפחות.	ז.	
	_____	אם תשובתכם הנה "לא נכון" לגבי אחד או יותר מסעיפי המשנה של שאלה זו, יצוין ביחס לאיזה דוח (תקופתי/רבעוני) לא התקיים התנאי האמור וכן התנאי שלא התקיים : _____.		

ועדת תגמול				
לא נכון	נכון			
	✓	28.	הועדה מנתה, בשנת הדיווח, לפחות שלושה חברים והדירקטורים החיצוניים היוו בה רוב (במועד הדיון בוועדה). ☐ לא רלוונטי (לא התקיים דיון).	
	✓	29.	תנאי כהונתם והעסקתם של כל חברי ועדת הגמול בשנת הדיווח הינם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000.	
—	—	30.	בוועדת התגמול לא כיהן בשנת הדיווח -	
	✓		א.	בעל השליטה או קרובו. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).
	✓		ב.	יו"ר הדירקטוריון.
	✓		ג.	דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.
	✓		ד.	דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.
	✓			

	✓	ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).		
	✓	31. בעל שליטה או קרובו לא נכחו בשנת הדיווח בישיבות ועדת התגמול, למעט אם קבע יו"ר הועדה כי מי מהם נדרש לשם הצגת נושא מסוים.		
	✓	32. ועדת התגמול והדירקטוריון לא עשו שימוש בסמכותם לפי סעיפים 267א(ג), 272(ג)(3) ו-272(ג)(1) לאישור עסקה או מדיניות תגמול, למרות התנגדותה של האסיפה הכללית. אם תשובתכם הנה "לא נכון" יצוין – סוג העסקה שאושרה כאמור : _____ מספר הפעמים בהן נעשה שימוש בסמכותם בשנת הדיווח : _____		

מבקר פנים				
לא נכון	נכון			
	✓	33. יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל התאגיד הוא הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בתאגיד.		
	✓	34. יו"ר הדירקטוריון או ועדת הביקורת אישרו את תכנית העבודה בשנת הדיווח. בנוסף, יפורטו נושאי הביקורת בהם עסק המבקר הפנימי בשנת הדיווח : הנושאים : בקרת מעקב הכנסות, ביקורת מערכות מידע, ביקורת בעלי עניין ועסקאות עם צדדים קשורים, בקרת אמצעי תשלום.		

35.	היקף העסקת המבקר הפנימי בתאגיד בשנת הדיווח : (300 שעות).	_____	_____
	בשנת הדיווח התקיים דיון (בוועדת הביקורת או בדירקטוריון) בממצאי המבקר הפנימי.	✓	
36.	המבקר הפנימי אינו בעל ענין בתאגיד, קרובו, רו"ח מבקר או מי מטעמו וכן אינו מקיים קשרים עסקיים מהותיים עם התאגיד, בעל השליטה בו, קרובו או תאגידים בשליטתם.	✓	

עסקאות עם בעלי עניין			
לא נכון	נכון		
	✓	37. בעל השליטה או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) אינו מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל השליטה או קרובו מועסק על ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול) יצוין - - מספר הקרובים (לרבות בעל השליטה) המועסקים על-ידי התאגיד (לרבות חברות שבשליטתם ו/או באמצעות חברות ניהול) : _____. - האם הסכמי העסקה ו/או שירותי הניהול כאמור אושרו בידי האורגים הקבועים בדיון : ☐ כן ☐ לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה) ; ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). _____.	

	✓	38. למיטב ידיעת התאגיד, לבעל השליטה אין עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד (בתחום אחד או יותר). אם תשובתכם הינה " לא נכון" - יצוין האם נקבע הסדר לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה בו: ☐ כן X לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה) ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	
--	---	---	--

יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים: אמיר תמרי

יו"ר ועדת הביקורת: אמיר תמרי

יו"ר הדירקטוריון: עמי ברלב

תאריך: 30.3.2022

;

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, איציק בן אליעזר, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של גילת טלקום גלובל בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 2021 (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 והגילוי ובבקרה עליהם.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך : 30.3.2022

איציק בן אליעזר, מנכ"ל

הצהרת מנהלים
הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אורית גל, מצהירה כי :

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות של גילת טלקום גלובל בע"מ (להלן - התאגיד) לשנת 2021 (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 והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות ש אליהם 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 והגילוי ובבקרה עליהם.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך : 30.3.2022

אורית גל, סמנכ"לית כספים

גילת טלקום גלובל בע"מ תמצית בחינת ירידת ערך מוניטין בגין מגזר שירותי תקשורת נתונים

לכבוד:
גילת טלקום גלובל בע"מ,
א.ג.נ.,

28.03.2022

הנדון: תמצית בחינת ירידת ערך

מסגרת העבודה

נתבקשנו על ידי הנהלת חברת גילת טלקום גלובל בע"מ (להלן "הנהלה", "החברה" בהתאמה), לערוך דוח בלתי תלוי לצורך בחינת ירידת ערך המוניטין בגין פעילות מגזר שירותי תקשורת נתונים (להלן: "פעילות תקשורת נתונים") נכון ליום 31 דצמבר 2021 (להלן: "מועד הערכה").

עבודתנו נערכה בהתאם להוראות תקן IAS 36. דוח זה הוכן למען הנהלת החברה ורואי החשבון המבקרים שלה בלבד וזאת למטרות דיווח פיננסי במסגרת עקרונות חשבונאיים מקובלים. עבודה זו לא מיועדת לפרסום ברבים וצד ג' לא יוכל לעשות בה שימוש כלשהו או להסתמך עליה לכל מטרה שהיא ללא אישורנו מראש ובכתב.

מקורות המידע

לצורך עבודתנו התבססנו על נתונים, דוחות ומידע שקיבלנו מעמכם, וכן על המקורות הבאים:

- תחזיות שנתקבלו מהנהלת החברה;
- שיחות עם הנהלת החברה ומידע שנמסר בע"פ במהלך שיחות אלו;
- מידע משלים שנאסף ממקורות פומביים.

שלמות המידע

עבודתנו מבוססת על העובדות המפורטות במידע שהועבר אלינו על ידי מזמין העבודה בלבד. יודגש ויובהר, כי לא נתבקשנו לבצע, ולא התבצעה על-ידינו, בדיקה של מהימנות, עדכנות או מלאות הנתונים. עבודתנו נערכה תחת ההנחה כי כל המידע שהועבר אלינו נכון, שלם, עדכני ומדויק, וכי לא הושמט ולא הוסתר פרט ו/או מסמך מהותי ו/או רלוונטי כלשהו.

כמו כן, התבססנו על כך שכל הנתונים שהועברו לנו הינם סופיים וכי לא נעשו בהם שינויים לאחר שנמסרו לנו ללא ידיעתנו. ככל שעבודתנו מבוססת על נתונים אשר הועברו אלינו ממזמין העבודה, הרי שזהו מידע שהתקבל מספקי מידע חיצוניים, ואין אנו יכולים לאשר את דייקנותם, שלמותם והגינותם של הנתונים. מובהר, כי כל סטייה מתשתית הנתונים שנמסרה לנו, עלולה להביא לשינוי מהותי בהנחות היסוד של עבודתנו וכפועל יוצא גם בתוצאותיה. ס.ק.א. ייעוץ כלכלי בע"מ ו/או חברות קשורות לה ו/או מי מעובדיהן, מנהליהן ובעליהן לא יישאו באחריות כל שהיא כלפי מזמין העבודה או כלפי צד ג' כל שהוא, בגין כל אי דיוק, טעות, חוסר או הטעיה במידע או במצג אחר כל שהוא שניתן על ידי מזמין העבודה ו/או מי מטעמו. יודגש כי אין לראות בעבודתנו אישור למהימנות ו/או שלמות המידע.

בסיס עבודתנו

עבודתנו הינה הערכה כלכלית אינדיקטיבית המבוססת על מודלים כלכליים מסוימים, הנחות עבודה והערכות עתידיות, כמפורט להלן ובגוף העבודה. ככל הערכה כלכלית, עבודתנו אינה מתיימרת לספק מידע מדויק ומסקנותיה תלויות במקרים רבים בהתממשות תחזיות אשר סופקו על ידי החברה. עבודתנו דנה אך ורק בסוגיות הכלכליות אשר היא נדרשת להן במישרין, והיא אינה דנה, במישרין או בעקיפין, בסוגיות אחרות כגון כדאיות עסקה פוטנציאלית, היבטים משפטיים, היבטי מס וכיו"ב. בחינת ירידת הערך אמורה לשקף באופן סביר והוגן מצב נתון בזמן מסוים, על בסיס הנתונים הידועים ותוך התייחסות להנחות יסוד ותחזיות שנאמדו על בסיס מידע זה. מודלים אחרים, עובדות שונות או דין שונה עשויים להוביל למסקנות שונות. משכך, אין להסתמך על מסקנות ירידת ערך המוניטין ברמת בטחון מלאה, כשם שניתן להסתמך על נתון עובדתי מוחלט ו/או על דוחות כספיים מבוקרים. כל שימוש בבחינת ירידת ערך המוניטין ו/או הסתמכות על מסקנותיה הינה על אחריות המשתמש בלבד.

תחזיות ומידע צופה פני עתיד

בעבודתנו נכלל מידע צופה פני עתיד ותחזיות של הנהלת החברה אשר מתייחסות לאירועים עתידיים ומבוססות על הנחות תיאורטיות ומקרים היפותטיים שלא בהכרח יתקיימו במהלך תקופת התחזית הרלבנטית. מידע צופה פני עתיד אינו מידע ודאי, והוא מבוסס על מידע, נתונים, כוונות והערכות נכון למועד בחינת ירידת ערך המוניטין. תחזיות ומידע צופה פני עתיד תלויים במידה ניכרת גם בגורמים חיצוניים, מקרו ומיקרו כלכליים, בגורמים ענפיים, גיאופוליטיים ובהשפעות של הסביבה בה פועלת החברה. שינויים בנתונים ובהערכות אלה, עשויים לשנות באופן מהותי את התוצאות בפועל של מסקנות עבודתנו.

הגבלת אחריות

מכל המקובץ עולה, וכך גם מוסכם כתנאי למסירת בחינת ירידת ערך מוניטין זו למזמין העבודה, כי אנו לא נושא בכל אחריות הנובעת מהסתמכות ו/או שימוש בעבודתנו, וכי נהיה פטורים מאחריות לכל נזק שייגרם למזמין העבודה ו/או למי מטעמו עקב מעשה ו/או מחדל הקשורים במישרין ו/או בעקיפין לעבודתנו (למעט במקרים בהם נקבע בפסק דין חלוט כי בערכנו את עבודתנו פעלנו בזדון או ברשלנות רבת). מזמין העבודה מצהיר ומתחייב, כתנאי לקבלת בחינת ירידת ערך מוניטין זו, כי לא תהיה לו ו/או למי מטעמו כל דרישה ו/או תביעה ו/או טענה כנגדנו בקשר עם עבודתנו.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, ככל שייקבע על-ידי ערכאה משפטית כלשהי כי עלינו לשאת באחריות כלשהי בגין בחינת ירידת ערך מוניטין זו, הרי שאחריות זו תוגבל לפי 3 מגובה שכר הטרחה ששולם לנו על-ידי מזמין העבודה בגין עבודה זו.

פרטי החברה המעריכה

ס.ק.א. ייעוץ כלכלי בע"מ עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, ביצוע הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, בדיקות נאותות, תהליכי גיוסי הון, עריכת תוכניות עסקיות וחומר נלווה למשקיעים, חוות דעת מומחה לבית המשפט, בניית מודלים ובדיקות כלכליות ועוד.

בכל שאלה ועניין הקשורים לעבודה, אנא פנו לחברת ס.ק.א. ייעוץ כלכלי בע"מ.

בכבוד רב,



ס.ק.א. ייעוץ כלכלי בע"מ

הפניה	הגדרה
מגזר תקשורת נתונים	מגזר שירותי תקשורת נתונים
החברה או גילת טלקום	גילת טלקום בע"מ
ההנהלה או מזמין העבודה	הנהלת גילת טלקום בע"מ
CGU	Cash Generating Unit
IAS 36	תקן חשבונאות בינלאומי 36 "ירידת ערך נכסים"
מועד ההערכה	31 דצמבר 2021
DCF	Discounted Cash Flow
WACC	מחיר ההון המשוקלל
CAPM	Capital Asset Pricing Model

פרק א' תמצית מנהלים

1. כללי¹

החברה והחברות המוחזקות על ידה (להלן: "הקבוצה") עוסקת בשני תחומי פעילות עיקריים:

1. שירותי תקשורת נתונים - במסגרת שירותי תקשורת נתונים, הקבוצה מספקת, בין היתר, שירותי קישור ותשתית (חיבור פיס) לרשת האינטרנט העולמית וכן שירותי הקמה והפעלה של רשתות תקשורת נתונים פנים ארגוניות.

2. שירותי תקשורת לווינית ניידת - בתחום זה מספקת הקבוצה שירותי תקשורת ניידת באמצעות לוויין הכוללת שירותי תקשורת נתונים וטלפוניה לרבות ציוד ושירותים נלווים.

2. שיטת ההערכה

תמצית מתודולוגיה

בהתאם להוראות IAS 36 סכום בר השבה של יחידה מניבה מזומנים יחושב כגובה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות המכירה לבין שווי השימוש. לצורך אמידת הסכום בר השבה של פעילות מגזר תקשורת נתונים, הערכנו את שווי השימוש של פעילות המגזר כיחידה מניבה מזומנים על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים, הצפויים לחברה. תזרימי המזומנים העתידיים הוונו בשיעור ניכיון מתאים לתזרים לפני מס, המשקף את הסיכון הגלום בפעילות דנן.

3.

תמצית תוצאות בחינת ירידת ערך מוניטין

להלן סיכום בחינת ירידת ערך המוניטין, נכון למועד ההערכה, בהתאם להנחות, לאומדנים ולחישובים המוצגים להלן (אלפי דולר):

שווי שימוש	22,738
שווי פנקסני	20,800
ירידת ערך	-

בהתאם לכל האמור לעיל, שווי השימוש עולה על העלות בספרים, משמע העלות בספרים אינה נופלת מסכום בר השבה של היחידה ולפיכך בהתאם להוראות IAS 36 לא חלה ירידה בערך המוניטין נכון למועד ההערכה.

פרק ב' תיאור החברה

כללי²**הקבוצה**

קבוצת גילת טלקום גלובל (המונה מספר חברות בנות ובהן גילת טלקום בע"מ) מתמחה באספקת שירותי תקשורת, באמצעות תשתיות לוויין, תשתיות סיבים אופטיים ורדיו.

גילת טלקום הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. הקבוצה מספקת פתרונות קישוריות ותקשורת פס רחב באיכות גבוהה לחברות טלקום, חברות סלולר, ספקי אינטרנט, מוסדות וארגונים קהילתיים ברחבי העולם, בעיקר באפריקה. כמו כן, הקבוצה מתמחה באספקת שירותי תקשורת לצבאות, ממשלות וארגונים בטחוניים בישראל ובמדינות נוספות בעולם. היכולות שצברה הקבוצה בשנות פעילותה מאפשרות לה לספק שירותי תקשורת, סלולר, אינטרנט מותאמים במיוחד לצרכי הלקוח. הקבוצה עוסקת בשני תחומי פעילות עיקריים המדווחים כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים:

1. שירותי תקשורת נתונים - במסגרת שירותי תקשורת נתונים מספקת הקבוצה, בין היתר, שירותי קישור ותשתית (חיבור פיס) לרשת האינטרנט העולמית וכן שירותי הקמה והפעלה של רשתות תקשורת נתונים פנים ארגוניות. אספקת השירותים כאמור, כוללת ייעוץ ואיפיון של רשתות ופתרונות תקשורת על גבי תשתיות הסיבים והלוויין, לרבות מכירת ציוד, התקנה, תחזוקה שוטפת ותפעול. לקוחותיה של הקבוצה בתחום זה הינם, בין היתר, חברות סלולר, ספקי תקשורת, אינטגרטורים בתחום הטלקום, ארגונים ממשלתיים, מלכ"רים, בתי עסק וארגונים שונים (כגון ארגונים פיננסיים, מוסדות לימוד, בנקים וכד') הממוקמים ביבשת אפריקה ומדינות המזרח התיכון ובכללן ישראל.

2. שירותי תקשורת לווינית ניידת - בתחום זה מספקת הקבוצה שירותי תקשורת ניידת באמצעות לוויין הכוללת שירותי תקשורת נתונים וטלפוניה לרבות ציוד ושירותים נלווים.

כמו כן, לחברה פעילות בתחום שירותי טלפוניה בינלאומית, אשר היקף הפעילות של תחום זה אינו עולה לכדי מגזר.

(2) מקור: אתר האינטרנט של החברה, דוחותיה הכספיים ומידע שהתקבל מההנהלה.

פרק ג' בחינת ירידת הערך

1. מתודולוגיה**א. כללי**

תקן בינלאומי IAS36 מגדיר את הנהלים שתאגיד צריך ליישם בכדי להבטיח שנכסיו לא יוצגו בסכום העולה על הסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר השבה של נכס מוגדר בסעיף 18 ל- IAS36 כגובה מבין השווי ההוגן של הנכס בניכוי עלויות מכירתו לבין שווי השימוש בו. נכס מוצג בסכום הגבוה מהסכום בר-ההשבה שלו כאשר ערכו של הנכס בספרים עולה על הסכום שיתקבל מהשימוש בו או ממכירתו. במקרה כזה, חלה ירידת ערך בנכס והתקן דורש מהתאגיד להכיר בהפסד מירידת ערך.

ב. סכום בר השבה

התקן קובע כי סכום בר השבה יחושב כשווי הוגן בניכוי עלויות מכירה או שווי השימוש, כגובה שבהם:

1. שווי הוגן בניכוי עלויות המכירה הינו מחיר המכירה נטו והוא הסכום שניתן לקבל ממכירת הנכס בעסקה בתום לב בין קונה מרצון ומוכר מרצון, הפועלים בצורה מושכלת, בניכוי עלויות מימוש תוספתיות ישירות כלשהן.
2. שווי השימוש של הנכס הוא הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, הצפויים לנבוע משימוש מתמשך בנכס וממימושו של הנכס בתום החיים השימושיים שלו.

ההנהלה זיהתה את פעילות מגזר תקשורת הנתונים כקבוצה הקטנה ביותר של נכסים אליה משויך מוניטין, המניב תזרימי מזומנים חיוביים בלתי תלויים משימוש מתמשך. לפיכך, מבחן ירידת הערך כמפורט להלן, מתייחס לפעילות כיחידה מניבת מזומנים (CGU).

ג. שלבי הבדיקה

בדיקת ירידת ערך כוללת את השלבים הבאים:

1. אמידת הסכום בר-ההשבה של הנכס או של היחידה מניבת המזומנים אליה משתייך הנכס, אם הנכס אינו מניב תזרימי מזומנים בעצמו. יחידה מניבת מזומנים של נכס הינה הקבוצה הקטנה ביותר של נכסים, המכילה את הנכס, ומניבה תזרימי מזומנים חיוביים משימוש מתמשך שאינם תלויים בעיקרם בתזרימי המזומנים החיוביים מנכסים אחרים.
2. מדידת ההפסד המתקבל מירידת הערך והקצאתו לנכסי היחידה מניבת המזומנים. אם סכום בר ההשבה של הנכס נמוך מערכו בספרים, יופחת ערכו של הנכס לסכום בר ההשבה שלו.

ד. שיטת ההערכה

קיימות מספר מתודולוגיות שונות להערכת שווי כלכלי של פעילות עסקית. באופן כללי, מתודולוגיית הערכת השווי נקבעת בהתאם לנכס המוערך ובהתאם לכך כוללת ניתוח משתנים כלכליים ומענה על סוגיות כלכליות שונות.

השיטה שנבחרה על ידינו לצורך הערכת שווי פעילות מגזר תקשורת הנתונים הינה שיטת הוון תזרימי המזומנים (ה- DCF) בהתאם לדרישת תקן בינלאומי IAS36. שווי הפעילות לפי שיטה זו הינו הערך הנוכחי של התזרימים הצפויים להתקבל מפעילותה בעתיד. תזרימים אלו מהווים במחיר ההון המשקף את רמת הסיכון ההולמת. מטרת השיטה היא להגיע לשווי הנוכחי של תחזית תזרימי המזומנים העתידיים.

2. הנחות מודל הערכת השווי

א. כללי

תחזית תזרימי המזומנים נבנתה לתקופה של 5 שנים ממועד ההערכה. מהשנה השישית ואילך הונח כי תזרימי המזומנים יגדלו בשיעור צמיחה זהה. על כן, שנה זו הינה השנה המייצגת של תחזית תזרימי המזומנים לטווח ארוך.

ב. הכנסות וצמיחה

בהתאם להנהלה, ההכנסות בשנת התחזית הראשונה צפויות להסתכם לסך של כ- 35,168 אלפי דולר. הונח כי בשנת התחזית השנייה הכנסות החברה יצמחו בשיעור של כ- 8.6% וצפויות להסתכם לסך של כ- 38,196 אלפי דולר. באשר להמשך שנות התחזית, הונח כי החל מהשנה השלישית, ההכנסות צפיות לגדול בשיעור שנתי קבוע של כ- 3%. החל מהשנה המייצגת לתחזית ואילך, הונח ששיעור הצמיחה יהיה בשיעור של כ- 2% בטווח הארוך, בהתאם ההכנסות צפויות להסתכם לסך של כ- 42,584 אלפי דולר בשנה המייצגת.

ג. עלות המכר ורווח גולמי

עלות המכר כוללת הן את עלויות הייצור והן את הוצאות הפחת. בהתאם להנהלה, קיימים משאבים באמצעותם המגזר יכול להגדיל את המחזור הנוכחי, כמו כן, כ- 90% מעלויות המגזר הינן קבועות. בהתאם לאמור לעיל, ההנהלה צופה כי הגידול הצפוי בהכנסות יתרום בצורה משמעותית לרווח הגולמי, היות ולא נדרשת הגדלה של קיבולת הייצור באותו שיעור של הגידול בהכנסות. בהתאם הונח כי עלות המכר (כולל הוצאות הפחת) צפויה לגדול מסך של כ- 26,554 אלפי דולר בשנת התחזית הראשונה ועד לסך של 29,575 אלפי דולר בשנת התחזית החמישית.

במקביל, שיעור הרווח הגולמי צפוי לגדול מכ- 24% בשנת התחזית הראשונה ועד לשיעור של כ- 29% בשנת התחזית החמישית. בשנת התחזית המייצגת עלות המכר (כולל הוצאות פחת) צפויה להסתכם לסך של כ- 29,168 אלפי דולר והרווח הגולמי צפוי להסתכם לסך של כ- 13,416 אלפי דולר ושיעור הרווח הגולמי יהיה כ- 32%.

ד. הוצאות מכירה ושיווק

בהתאם להנהלה, הונח כי הוצאות המכירה ושיווק בשנה התחזית הראשונה צפויות להסתכם לסך של כ- 4,754 אלפי דולר ויהיו שיעור של כ- 13.5% מסך ההכנסות. החל משנת התחזית השנייה ולאורך שנות התחזית, הונח כי שיעור הוצאות המכירה ושיווק מסך ההכנסות ינועו משיעור של כ- 11.9% בשנת התחזית השנייה ועד לשיעור של כ- 11.7% בשנת התחזית החמישית. החל משנת התחזית המייצגת הונח כי שיעור הוצאות המכירה ושיווק מסך ההכנסות יתייצב על כ- 11.7% ובהתאם, הוצאות המכירה ושיווק צפויות להסתכם לסך של כ- 4,980 אלפי דולר בשנת התחזית המייצגת.

ה. הוצאות הנהלה וכלליות

בהתאם להנהלה, הונח כי שיעור הוצאות ההנהלה וכלליות מסך ההכנסות בשנה הראשונה יהיה כ- 17.8% וההוצאות צפויות להסתכם לסך של כ- 6,272 אלפי דולר. באשר להמשך שנות התחזית הונח כי שיעור הוצאות הנהלה וכלליות מסך ההכנסות יפחת מכ- 16.5% בשנת התחזית השנייה ועד לשיעור של כ- 16% בשנת התחזית החמישית. החל מהשנה המייצגת, ההנהלה צופה כי הוצאות הנהלה וכלליות תעלנה בשיעור דומה לשיעור העלייה בהכנסות ובהתאם לגמישות מלאה, כך שבשנת התחזית המייצגת הוצאות ההנהלה וכלליות צפויות להסתכם לסך של כ- 6,820 אלפי דולר.

2. הנחות מודל הערכת השווי - המשך

ו. הנחות תזרים המזומנים

להלן פירוט הנחות תזרימי המזומנים בשנות התחזית:

הוצאות מיסים

הונח שיעור מס של 23%, לפי שיעור מס החברות הסטטוטורי בישראל החל נכון למועד ההערכה (ברם, בהתאם לפסקה 50 בתקן IAS36, אומדן תזרימי המזומנים לא יכלול תשלומים או תקבולי מיסים. לאור האמור לעיל, תזרים המזומנים הנקי הפנוי המוצג להלן לא כולל תשלום מס בגין רווחים צפויים ומהוון בשיעור היוון לפני מס).

פחת והשקעה

ההשקעות (כמפורט בסעיף ז' לפרק זה), נמסרו על ידי ההנהלה בהתאם לתקציב ארוך הטווח. הונח כי בשנה המייצגת ההשקעות תהיינה זהות לפחת. דהיינו, יושקעו סכומים על מנת לשמור על המצב הקיים של הרכוש הקבוע.

שינויים בהון החוזר

בבניית התחזית לשינויים בהון החוזר לשנות התחזית, הונח כי ימי האשראי ללקוחות ולספקים יישארו זהים לימי האשראי הממוצעים כפי שנגזרו מנתונים היסטוריים. מיחסים אלו ומתחזיות ההכנסות ועלות המכר נגזר השינוי הצפוי בהון החוזר שלילי בשיעור של כ- 36%.

ערך שייר (Residual Value)

בחישוב ערך השייר חישבנו את תזרים המזומנים לשנה המייצגת. הונח כי תזרים מזומנים מייצג זה יצמח בכ- 2% בשנה.

2. הנחות המודל - המשך**ז. תחזית רווח והפסד ותזרים מזומנים**

להלן מפורטת תחזית רווח והפסד ותזרים מזומנים, בהסתמך על ההנחות והאומדנים שפורטו לעיל לשנות התחזית (אלפי דולר):

שנה מייצגת	X5	X4	X3	X2	X1	
42,584	41,749	40,527	39,343	38,196	35,168	סה"כ הכנסות
2.0%	3.0%	3.0%	3.0%	8.6%		שיעור צמיחה
29,168	29,575	28,919	28,300	27,580	26,554	עלות מכר
13,416	12,174	11,608	11,043	10,616	8,614	רווח גולמי
31.5%	29.2%	28.6%	28.1%	27.8%	24.5%	שיעור רווח גולמי
4,980	4,882	4,763	4,647	4,534	4,754	הוצאות מכירה ושיווק
6,820	6,686	6,548	6,414	6,283	6,272	הוצאות הנהלה וכלליות
1,616	605	296	(18)	(201)	(2,412)	רווח (הפסד) תפעולי
303	443	430	416	1,098	4,391	שינויים בהון החוזר
(4,060)	(4,060)	(3,678)	(3,332)	(2,541)	(1,730)	השקעות
4,060	4,959	4,913	5,190	6,846	10,640	פחת
1,919	1,948	1,960	2,255	5,202	10,889	תזרים מזומנים
	954	1,125	1,517	4,100	10,059	ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

3. חישוב הערך הפנקסני

הנכסים וההתחייבויות המרכיבים את הערך הפנקסני נאמדו על ידי ההנהלה בהתבסס על טיוטת הדוחות הכספיים למועד הערכת השווי. להלן פירוט חישוב הערך הפנקסני (אלפי דולר):

אלפי דולר	
רכוש קבוע	4,529
נכסים בגין זכות שימוש IFRS 16	14,937
רכוש אחר ללא מוניטין	5,401
מוניטין	4,299
הון חוזר	(8,367)
סה"כ שווי פנקסני	20,800

4. סיכום ומסקנות

להלן סיכום בחינת ירידת ערך המוניטין, נכון למועד ההערכה, בהתאם להנחות, לאומדנים ולחישובים המוצגים להלן (אלפי דולר):

אלפי דולר	
שווי שימוש	22,738
שווי פנקסני	20,800
ירידת ערך	-

בהתאם לכל האמור לעיל, שווי השימוש עולה על העלות בספרים, משמע העלות בספרים אינה נופלת מסכום בר השבה של היחידה ולפיכך בהתאם להוראות IAS 36 לא חלה ירידה בערך המוניטין נכון למועד ההערכה.

ניתוח רגישות

להלן מובא ניתוח רגישות עבור השווי של החברה בהתאם לשינויים במחיר ההון ושינוי בשיעור הצמיחה לטווח ארוך (באלפי דולר):

17.7%	17.2%	16.7%	
21,215	21,502	21,804	1%
22,389	22,738	23,107	2%
23,564	23,974	24,410	3%

נספחים

נספח א' - שיעור הון משוקלל (WACC)**מחיר ההון המשוקלל (WACC)**

שיעור ההון אשר נדרש להיוון תזרימי המזומנים החזויים, אמור לשקף את רמת הסיכון הקיימת בפעילות מגזר תקשורת נתונים. חישוב שיעור ההון נעשה בהתאם למודל ה-WACC. בעבודתנו זו נעשה שימוש בנתוני חברות מדגם ציבוריות, הפועלות בתחום משיק לפעילות המגזר.

להלן נוסחת חישוב מחיר ההון המשוקלל ופירוט הפרמטרים:

$$WACC = R_e * E / (D + E) + R_d * D / (D + E) * (1 - T)$$

$$R_e = R_f + R_p * BETA + Ssp$$

סימון	ביאור	תיאור
Rf	א'	ריבית חסרת סיכון
Rp	ב'	פרמיית השוק
BETA	ג'	סיכון ביחס לשוק
Ssp	ד'	פרמיה לחברות קטנות
Sep	ה'	פרמיית סיכון ספציפית
Kd	ו'	מחיר החוב (לפני מס)
D/(D+E)	ז'	שיעור החוב של החברה
WACC		17.2%

מחיר ההון אשר מתקבל מהחישוב כאמור הינו כ- 17.2%.

שיעור ההיוון לפני מס הינו כ- 18.8%.

ביאורים

א. ריבית חסרת סיכון - שיעורי התשואה הנגזרת מאמידת עקום אפס מאגרות חוב ממשלתיות ארה"ב (מקור: U.S. Department of the Treasury).

ב. פרמיית השוק - פרמיית הסיכון הממוצעת בשוק, הנדרשת על ידי משקיע בשוק ההון, דהיינו, פרמיית הסיכון למשקיעים מעבר לשער ריבית חסרת סיכון (מקור: Damodaran online).

ג. BETA (ביטא) - מקדם זה משקף את הסיכון היחסי הכרוך בהשקעה כלשהי ומבוסס על רמת הקורלציה בין תשואת ההשקעה עם תשואת שוק ההון כולו. לצורך ההערכה, הונחה הביטא לפי ביטא לא ממונפת של הענף (מקור: Damodaran online).

ד. פרמיית סיכון לחברות קטנות (Ssp) - מקובל להוסיף פרמיה המשקפת את עודף הסיכון בהשקעות בחברות בעלות שווי שוק נמוך. לאור זאת, בהיותה החברה קטנה, נוספה פרמיית סיכון המתאימה לגודלה בהתאם לנתוני Duff&Phelps Valuation Handbook – Guide to Cost of Capital.

ה. פרמיית סיכון נוספת (SEP) - קיים פער בין רמת הסיכון של החברות הציבוריות שנלקחו לצורך תחשיב הביטא לבין פעילות מגזר תקשורת הנתונים. להערכתנו, רמת הסיכון של המגזר, אמורה לכאורה, להיות גבוהה לאור מספר מאפיינים ספציפיים המגדילים את רמת הסיכון של המגזר. אנו מעריכים כי לאור הסיכונים הנוספים של יש להוסיף לתחשיב ה-WACC פרמיית סיכון נוספת של 6%.

ו. מחיר החוב (לפני מס) - לפי מחיר החוב, כפי שנמסר על ידי ההנהלה.

ז. שיעור החוב - בדומה לשיעור ההון הזר הממוצע של ענף (מקור: Damodaran online).

פרטי ניסיון מעריך השווי – זהר אברהם

- ✓ היום - חברת ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ, בעלים.
- ✓ מומחה ממונה ומגשר על ידי כב' בהמ"ש בנושאים כלכליים והערכות שווי.
- ✓ ממונה על יישום הסדר פשרה בתובענה ייצוגית על ידי כב' בהמ"ש.
- ✓ יו"ר ועדה להערכות שווי בלשכת רואי חשבון.
- ✓ מרצה במסגרת המכון להשתלמות שופטים, קורס דירקטורים, למשרדי עו"ד ובפורומים שונים בנושא הערכות שווי.
- ✓ ניסיון רב בכתבת חוות דעת מומחה (בישראל) בנושאים חשבונאיים כלכליים והערכות שווי.
- ✓ מתן חוות דעת מומחה בנושא הערכת שווי במסגרת התדיינות משפטית בארה"ב (Delaware).
- ✓ ייעוץ כלכלי ועסקי למגוון רחב של חברות בתחום אשראי חוץ בנקאי, לרבות חברות סליקה.
- ✓ מעריך שווי ויועץ כלכלי של מאות חברות ציבוריות ופרטיות בארץ ובחו"ל, כולל עבודות מורכבות כגון הקצאת עלות רכישה והערכות שווי מכשירים הוניים מורכבים.
- ✓ יועץ לרשות החברות הממשלתיות ומשרד המשפטים בנושא הערכות שווי.
- ✓ השתתפות בהליכי בוררות, גישור וכינוס, כולל מינוי כמומחה כלכלי בהליכים אלו בהערכות שווי.
- ✓ ייעוץ חשבונאי וכלכלי למשרדי עו"ד ורו"ח בהערכות שווי.
- ✓ ליווי גיוסי הון, הערכות שווי למטרות שונות, תוכניות עסקיות, ליווי מיזוגים ורכישות (M&A), הליכי הבראה (Turn-Arounds) ועוד.

בעבר יועץ עסקי במשרדי ייעוץ מובילים.

להלן פרטי השכלתי:

- ✓ רואה חשבון מוסמך.
- ✓ בוגר החוגים כלכלה וחשבונאות מטעם אוניברסיטת חיפה.
- ✓ השתלמויות מקצועיות במסגרות שונות.

אודות מעריכי השווי

חברתנו מתמחה בליווי וייעוץ כלכלי-פיננסי לחברות ועסקים. החברה מציעה מגוון שירותים בתחומי הליווי והייעוץ הכלכלי הנדרשים על-ידי המגזר העסקי החל מניהול כספי שוטף, דרך ניתוחים ובניית מודלים כלכליים תומכי החלטות, הערכות שווי, ועד ליווי תהליכי מיזוג ורכישה.

המחלקה הכלכלית: המחלקה מתמחה בייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, ביצוע הערכות שווי ובדיקות נאותות, תהליכי גיוסי הון, עריכת תוכניות עסקיות וחומר נלווה למשקיעים, הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, חוות דעת מומחה לבית המשפט, בניית מודלים ובדיקות כלכליות ועוד.

המחלקה לליווי עסקאות: מחלקה זו מספקת לחברות שירותי ניהול כספים מקצועי ורב ניסיון המבוסס על ראייה מרחבית וידע ייחודיים בערכם. המחלקה כוללת כלכלנים ורואי חשבון המלווים באופן יומיומי עשרות חברות לניהול נכון ויעיל של האשראי והממשק הבנקאי לצד ניהול בקרה ושליטה פיננסית על פעילויות החברה, בקרת רווחיות ודו"חות ניהוליים תומכי החלטות. השירות ניתן לחברות Middle Market או כתמיכה וביזור סמכויות לסמנכ"לי כספים בחברות גדולות.