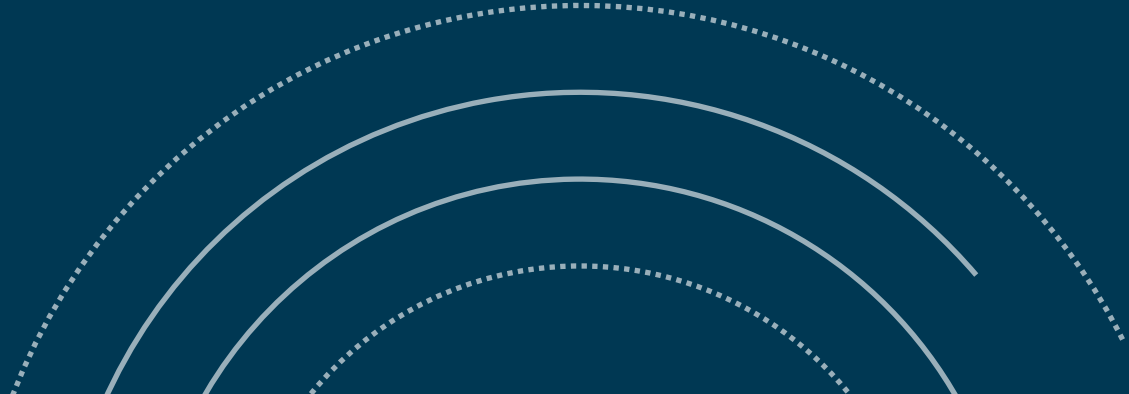


גילת טלקום גלובל בע"מ

דוח הדירקטוריון
ליום 30 ביוני 2023



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

גילת טלקום גלובל בע"מ

דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

הדירקטוריון של גילת טלקום גלובל בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון (להלן: "הדוח") של החברה ושל החברות המוחזקות על ידה¹ (להלן ביחד: "הקבוצה") אשר דוחותיהן הכספיים מאוחדים עם דוחותיה של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (להלן: "הדוח התקופתי" ו-"תקופת הדוח", בהתאמה).

הדוח הסוקר את השינויים העיקריים במהלך תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (להלן: "תקופת הדוח"), ובמהלך תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "הרבעון"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970, כמפורט להלן.

דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם פרק תיאור עסקי התאגיד כפי שנכלל בפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022, לרבות דוח הדירקטוריון לשנת 2022 והדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, כפי שפורסמו ביום 30 במרץ, 2023 (מס' אסמכתא: 01-035658-2023) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2022").

יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד הינו מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לענין עתידי שהתממשותו אינה ודאית ו/או אינו בשליטת החברה. המידע הצופה פני עתיד הכלול בדוח רבעוני זה מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה, נכון למועד פרסום דוח זה.

כללי - תיאור תמציתי של עסקי החברה

1.1 תחומי פעילות

החל מיום 1 בינואר 2023, חל שינוי בבסיס הדיווחים הפנימיים אודות מרכיבי הקבוצה, אשר נסקרים באופן סדיר על-ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים, ובהתאם לכך חל שינוי במגזרי הפעילות של החברה.

הקבוצה עוסקת בשלושה תחומי פעילות עיקריים והמדווחים כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים: (1) מגזר עסקי גלובאלי - הכנסות החברה מתחום זה היוו כ- 56% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח (להלן: "מגזר עסקי גלובאלי"). (2) מגזר בטחוני וממשלתי - הכנסות החברה מתחום זה היוו כ- 33% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח (להלן: "מגזר בטחוני וממשלתי"); (3) מגזר תקשורת ואינטרנט בישראל - הכנסות החברה מתחום זה היוו כ- 10% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח (להלן: "תקשורת ואינטרנט בישראל").

¹ גילת טלקום בע"מ (בשמה הקודם גילת סאטקום) ("גילת טלקום"), איי.פי. פלאנט טוורקס בע"מ ("איי.פי. פלאנט"), ישראלס תקשורת בינלאומית בע"מ, Gilat Satcom Nigeria Ltd, Gilat Satcom Ghana Ltd, Gilat Telecom Uganda Ltd, G-Telecom, Belgium, (להלן יחד: "החברות המוחזקות").

במהלך חודש מרץ 2022, דיווחה החברה לראשונה על החלטתה להיכנס לתחום קישוריות האינטרנט (ISP) ושירותי ענן מתקדמים, בישראל. החברה מעריכה, ששוק זה, בעל פוטנציאל ובשלב זה מהווה הזדמנות איכותית, וכי לחברה יש נכסים תומכים מתאימים לרבות היתר לאספקת שירותי ISP ממשרד התקשורת. זאת ועוד, הפעילות סינרגטית לפעילות הקיימת של החברה באופן שיחזק גם את הפעילות הקיימת, ויאפשר מתן מגוון רחב יותר של שירותים, יציבות ורמת שירות גבוה יותר ללקוחותיה הקיימים. הכנסות החברה בשנת 2022 מהפעילות החדשה עמדו על כ- 900,000 דולר ארה"ב, לאחר קידום מספר התקשוריות בעולמות המגזר העסקי כמפורט בדוחותיה השנתיים של החברה.

במהלך חודש אפריל 2023, השיקה החברה את שירותיה בתחום האינטרנט בישראל במגזר הפרטי. החברה מדגישה כי קו העסקים החדש סינרגטי מאוד לפעילות הקיימת ועד כה לא נדרשו תשומות משמעותיות נוספות אלא הסטת המיקוד וניצול שונה של תשתיות החברה.

הפעילות מספקת כיום אינטרנט לאלפי לקוחות פרטיים של חברת תקשורת גדולה (כ- 25,525 אלף לקוחות, נכון ליום 15 באוגוסט 2023) וכן משרתת כיום כ- 580 אתרים לכ- 48 לקוחות עסקיים וכ- 1,210 לקוחות פרטיים. החברה הקימה תוך זמן קצר תשתיות מתקדמות, חיבור לענן ושירותי ערך מוסף מתקדמים.

ההכנסות מן הפעילות ברבעון השני של שנת 2023 עמדו על כ- 1,427 אלפי דולר לעומת סך של כ- 1,009 אלפי דולר ברבעון הראשון וסך של כ- 20 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד.

1.2 להלן תמצית הנתונים הכספיים המאוחדים המדווחים באלפי דולר:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 | |
|---|--|--|---|---|-------------------------------|
| 42,997 | 20,991 | 12,583 | 10,439 | 23,860 | הכנסות |
| 32,502 | 16,205 | 9,763 | 8,132 | 18,240 | עלות ההכנסות |
| 10,495 | 4,786 | 2,820 | 2,307 | 5,620 | רווח גולמי |
| 24.4% | 22.8% | 22.4% | 22.1% | 23.6% | שיעור הרווח הגולמי |
| 4,905 | 2,503 | 1,010 | 1,145 | 1,992 | הוצאות מכירה ושיווק |
| 7,089 | 3,786 | 1,398 | 1,718 | 2,875 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| (1,499) | (1,503) | 412 | (556) | 753 | רווח (הפסד) מפעולות רגילות |
| 10,281 | 4,577 | 5,145 | 2,426 | 5,145 | EBITDA (*) |
| (2,197) | (*) (1,135) | (174) | (510) | (638) | הוצאות מימון, נטו |
| (368) | (56) | 8 | (56) | (107) | מיסים על הכנסה |
| (4,064) | (*) (2,694) | 246 | (1,122) | 8 | רווח (הפסד) לתקופה |

(*) התאמה לא מהותית - ראה באור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2023.

מדד ה-EBITDA (רווח או הפסד תפעולי לפני מימון ומיסים ובנטרול פחת והפחתות) בנטרול השפעת תקן IFRS16 (סיווג חוזי חכירת לוויין כחכירה וכתוצאה מכך רישום של הוצאות פחת בשוטף) הסתכם לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 לסך של כ- 2,597 אלפי דולר וכ- 1,307 אלפי דולר, בהתאמה. מדד זה משקף את הרווחיות התזרימית מפעילות החברה והוא משמש את מקבלי החלטות בחברה. להערכת הנהלת החברה, מדד זה עשוי לתרום לקוראי הדוחות בנייתוח והבנת פעילות החברה.

לפרטים אודות הדיווח המגזרי ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים המאוחדים המצ"ב לדוח רבעוני זה.

1.3 להלן פילוח הכנסות החברה לפי אזורים:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 | |
|-----------------------------------|--|--|---|---|--------|
| 27,688 | 7,012 | 6,607 | 14,072 | 12,976 | אפריקה |
| 458 | 186 | 20 | 194 | 36 | אסיה |
| 191 | 3 | 32 | 168 | 62 | אירופה |
| 14,660 | 3,238 | 5,924 | 6,557 | 10,786 | אחרים |
| 42,997 | 10,439 | 12,583 | 20,991 | 23,860 | סה"כ |

1.4 שיעור קיבולת פנויה:

| ליום 31 בדצמבר 2022 | | ליום 30 ביוני 2022 | | ליום 30 ביוני 2023 | | |
|--------------------------|------------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|------|
| שעור קיבולת פנויה לשיווק | סך הקיבולת | שעור קיבולת פנויה לשיווק | סך הקיבולת | שעור קיבולת פנויה לשיווק | סך הקיבולת | |
| 1.1% | 792 | 0.5% | 818 | 4.7% | 867 | Mhz |
| 0% | 1,881 | 0% | 1,851 | 2.1% | 1,888 | Mbps |
| 0% | 1,495 | 5.5% | 1,905 | 2.7% | 1,495 | O3B |

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. המצב הכספי

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

| הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות | תקופת הדיווח | | | הסעיף בדוח | |
|--|--------------|------------|-----------|--|-------|
| | 31.12.2022 | 30.6.2022 | 30.6.2023 | | |
| הקיטון בהון העצמי לעומת 30 ביוני 2022 נובע בעיקר מההפסד לתקופה. ללא שינוי מהותי לעומת 31 בדצמבר 2022. | 9,835 | (*) 11,160 | 9,871 | הון עצמי | 1.1 |
| להסברים לגבי השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 1.2.1-1.2.4 להלן. | 22,201 | (*) 23,544 | 22,259 | נכסים שוטפים | 1.2 |
| להסברים לגבי השינויים העיקריים ראו סעיף 4 להלן. | 10,897 | 13,583 | 3,891 | מזומנים ושווי מזומנים | 1.2.1 |
| הגידול לעומת 31 בדצמבר 2022 ולעומת 30 ביוני 2022 נובע מהפקדה לפקדונות בנקאיים לתקופה העולה על שלושה חודשים. | 3,983 | - | 4,135 | פקדונות זמן קצר בתאגיד בנקאי | 1.2.2 |
| הגידול ביתרת הלקוחות לעומת 31 בדצמבר 2022 ולעומת 30 ביוני 2022 נובע בעיקר מעיתוי תשלום לקוחות. | 5,328 | 6,691 | 7,600 | לקוחות | 1.2.3 |
| הגידול במלאי לעומת 31 בדצמבר 2022 ולעומת 30 ביוני 2022 נובע ממלאי שנרכש עבור לקוחות וטרם נופק. | 822 | 594 | 1,533 | מלאי | 1.2.4 |
| הגידול ברכוש הקבוע נובע בעיקר מהשקעות בציוד תקשורת. | 3,292 | 3,740 | 4,589 | רכוש קבוע | 1.3 |
| הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2022 ולעומת 30 ביוני 2022 נובע מהפחתה שוטפת בתקופה ומחוזי חכירת לווין שהסתיימו, מנגד חוזים חדשים שנרשמו כנכס בגין זכות שימוש. הקיטון לעומת 30 ביוני 2022 נובע בעיקר מחוזי חכירת לווין שהסתיימו. | 9,168 | 12,809 | 7,738 | נכסים בגין זכות שימוש | 1.4 |
| הקיטון נובע מהפחתה שוטפת. | 9,587 | 10,036 | 9,298 | רכוש אחר | 1.5 |
| להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 1.6-1.6.1 להלן. | 22,734 | (*) 25,741 | 24,095 | התחייבויות שוטפות | 1.6 |
| הגידול בחלויות השוטפות של אג"ח ג' לעומת תקופות קודמות הינו בהתאם ללוח הסילוקין של האג"ח. | 1,320 | 647 | 1,475 | חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ג') | 1.6.1 |
| הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2022 ולעומת 30 ביוני 2022 הינו בהתאם ללוחות הסילוקים של חוזי חכירת הלווין, כולל חוזים שהסתיימו, ומגידול בגין חכירות חדשות שנוספו הרבעון. | 3,598 | 6,579 | 1,705 | חלויות שוטפות בגין חכירה מימונית | 1.6.2 |
| הגידול באשראי לזמן קצר לעומת 31 בדצמבר 2022 ולעומת 30 ביוני 2022 נובע מהלוואה חדשה לזמן קצר. | 853 | 857 | 2,323 | אשראי לזמן קצר | 1.6.3 |
| הגידול לעומת 31 בדצמבר 2022 ולעומת 30 ביוני 2022 נובע מעיתוי תשלום לספקים. | 12,887 | (*) 12,695 | 15,751 | ספקים ונותני שירותים | 1.6.4 |
| ללא שינוי מהותי. | 350 | 354 | 320 | הלוואה בערבות המדינה | 1.6.5 |

| הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות | תקופת הדיווח | | | הסעיף בדוח | |
|---|--------------|-----------|-----------|-------------------------------------|-------|
| | 31.12.2022 | 30.6.2022 | 30.6.2023 | | |
| ללא שינוי מהותי מול 31 בדצמבר 2022. הקיטון לעומת 30 ביוני 2022 נובע מעדכון השווי ההוגן של מרכיב ההמרה. | 30 | 82 | 24 | התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג') | 1.6.6 |
| להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח פרטני בסעיפים 1.7.4-1.7.1 להלן. | 12,060 | 13,496 | 10,106 | התחייבויות לא שוטפות | 1.7 |
| הגידול לעומת 31 בדצמבר 2022 נובע מחכירות חדשות במהלך התקופה. הקיטון לעומת 30 ביוני 2022 נובע מהתקדמות במרוצת התשלומים ומחוזים שהסתיימו. | 515 | 1,133 | 966 | התחייבות בגין חכירה מימונית | 1.7.1 |
| הקיטון לעומת תקופת קודמות נובע מסיווג לחלויות שוטפות לפי לוח הסילוקין של האג"ח. | 10,845 | 11,303 | 8,670 | אגרות חוב (סדרה ג') | 1.7.2 |
| הקיטון לעומת תקופות קודמות הינו בהתאם ללוח הסילוקין של ההלוואה. | 635 | 804 | 454 | הלוואה בערבות המדינה | 1.7.3 |
| הקיטון נובע מהתקדמות במרוצת התשלומים בהסכמים עם פריסת תשלומים. | 40 | 220 | - | התחייבויות לספקים זמן ארוך | 1.7.4 |

(*) התאמה לא מהותית – ראה באור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2023.

2. תוצאות הפעילות העסקית

| הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות | 31.12.2022 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 | | הסעיף בדוח |
|---|------------|--|--|---|---|------------------------------------|------------|
| 2.1.2- להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 2.1.1 להלן. | 42,997 | 10,439 | 12,583 | 20,991 | 23,860 | הכנסות | 2.1 |
| הקיסון בהכנסות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 לעומת תקופות מקבילות אשתקד נבע בעיקר מסיום חוזה לאספקת שירותי O3B בניג'ר. | 27,345 | 6,905 | 6,856 | 13,863 | 13,477 | הכנסות – מגזר עסקי גלובאלי | 2.1.1 |
| הגידול בהכנסות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 לעומת תקופות מקבילות אשתקד נבע בעיקר מגידול בהכנסות ציוד ושירות בתחום זה. | 14,771 | 3,514 | 4,300 | 7,108 | 7,947 | הכנסות – מגזר ממשלתי ובטחוני | 2.1.2 |
| הגידול בהכנסות לעומת תקופות קודמות נובע מכניסה לתחום קישוריות האינטרנט (ISP) ושירותי ענן מתקדמים בישראל. ברבעון השני של שנת 2023 השיקה החברה את שירותיה בתחום האינטרנט בישראל במגזר הפרטי. | 882 | 20 | 1,427 | 20 | 2,436 | הכנסות – תקשורת ואינטרנט בישראל | 2.1.3 |
| הגידול בעלות המכר לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 לעומת תקופות מקבילות אשתקד נבע בעיקר מרכישת קווים לטובת מכירות בתחום קישוריות האינטרנט ושירותי ענן בישראל. | 32,502 | 8,132 | 9,763 | 16,205 | 18,240 | עלות ההכנסות | 2.2 |
| - | 10,495 | 2,307 | 2,820 | 4,786 | 5,620 | רווח גולמי | 2.3 |
| הגידול בשיעור הרווח הגולמי לעומת תקופות מקבילות אשתקד הינו תוצר של מעבר לאסטרטגיית רווח. | 24.4% | 22.1% | 22.4% | 22.8% | 23.6% | שיעור הרווח הגולמי | 2.4 |
| הקיסון לעומת תקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר מירידה בהוצאות שכן עקב מהלכי מיקוד והתייעלות ומירידה בהוצאות בגין חובות מסופקים. | 11,994 | 2,863 | 2,408 | 6,289 | 4,867 | הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות | 2.5 |
| ה-EBITDA לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 הסתכמו לסך של כ- 5,145 וכ- 1,979 אלפי דולר, בהתאמה, לעומת שך של כ- 4,577 וכ- 2,426 אלפי דולר, בהתאמה, בתקופות מקבילות אשתקד. יצוין כי ה-EBITDA לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 בנטרול השפעת IFRS16 הסתכמה לסך של כ- 2,597 וכ- 1,307 אלפי דולר, בהתאמה, לעומת סך כ- 975 וכ- 646 אלפי דולר, בהתאמה, בתקופות מקבילות אשתקד. ה-EBITDA בשנת 2022 הסתכם לסך של כ- 10,281 אלפי דולר (בנטרול השפעת IFRS16 סך של כ- 3,005 אלפי דולר). | (1,499) | (556) (*) | 412 | (1,503) | 753 | רווח (הפסד) מפעולות רגילות | 2.6 |
| הוצאות המימון כוללות בעיקר הוצאות מימון בגין חכירות מימוניות, שערך התחייבות בגין אופציות, הוצאות ריבית בגין אגרות חוב (סדרה ג') והלוואות, ושינויים הנובעים מהפרשי שער. מנגד ישנן הכנסות ריבית מפקדונות. הקיסון לעומת תקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר משינויים בשע"ח של הדולר ומרכישה עצמית של אגרות חוב (סדרה ג'). | (2,197) | (510) | (174) | (1,135) (*) | (638) | הוצאות מימון, נטו | 2.7 |

| הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות | 31.12.2022 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 | | הסעיף בדוח |
|---|------------|--|--|---|---|--------------------|------------|
| השינוי בהוצאות מיסים על הכנסה לעומת תקופות מקבילות אשתקד נבע בעיקר מחברות בת בחו"ל. | (368) | (56) | 8 | (56) | (107) | מיסים על הכנסה | 2.8 |
| ראו פירוט לעיל. | (4,064) | (1,122) | 246 | (2,694) (*) | 8 | רווח (הפסד) לתקופה | 2.9 |

(*) התאמה לא מהותית – ראה באור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2023.

3. נזילות ומקורות מימון

| הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות | 31.12.2022 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2022 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2023 | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2022 | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2023 | | |
|---|------------|--|--|---|---|---------------------------------------|-----|
| הגידול בתזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 לעומת תקופה מקבילה אשתקד נבע בעיקר משיפור תוצאות הפעילות, מנגד בוצע תשלום מס באוגנדה. הקיטון בתזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 לעומת תקופה מקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול במלאי. | 10,099 | 2,086 | 1,452 | 3,579 | 3,442 | תזרים מזומנים מפעילות שוטפת | 3.1 |
| הגידול בתזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה לעומת תקופות מקבילות אשתקד נבע בעיקר מהפקדה לפיקדון בנקאי לתקופה העולה על שלושה חודשים ומגידול בהיקף ההשקעות ברכוש הקבוע, עקב כניסתה של החברה לתחום האינטרנט בישראל. | (3,726) | (556) | (1,112) | (523) | (6,715) | תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה | 3.2 |
| הקיטון בתזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון לעומת תקופות מקבילות אשתקד נבע בעיקר מפירעון מלא של אג"ח ב' במהלך שנת 2022, מרכישה עצמית של אגרות חוב (סדרה ג') השנה בהיקף קטן יותר מתקופות מקבילות אשתקד ומקבלת הלוואה לזמן קצר. | (14,640) | (5,207) | (265) | (8,625) | (3,529) | תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון | 3.3 |

3.1. ההון החוזר (גרעון) של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 עומד על כ- 1,836 אלפי דולר.

3.2. היקפו הממוצע של אשראי מספקים לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 עומד על כ- 15,371 אלפי דולר.

3.3. היקפו הממוצע של אשראי ללקוחות לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 עומד על כ- 7,445 אלפי דולר.

בשנת 2022, האינפלציה בישראל עלתה בשיעור של כ- 5.3% ואילו בכ- 6.5% בארה"ב ובכ- 9.2% בגוש האירו באותה התקופה. ביום 11 באפריל 2022, העלה בנק ישראל את שיעור הריבית בישראל ל-0.35%. מאז, הודיע בנק ישראל על מספר העלאות נוספות, כאשר האחרונה שבהן הוכרזה בחודש מאי 2023 וקבעה ששיעור הריבית במשק יעמוד על 4.75%. לפי תחזית בנק ישראל מחודש יולי 2023, שיעור האינפלציה בישראל בארבעת הרבעונים הקרובים צפוי להיות 3.0% וב-2024 הוא צפוי לעמוד על 2.4%. על פי התחזית, ברבעון השני של 2024 הריבית צפויה לעמוד על 4.75%/2.5%² בנוסף, העלה הבנק המרכזי האירופאי את שיעור הריבית אף הוא לרמה של 4.25%. בארה"ב הגיעה הריבית לשיעור של 5.5%. העלייה בשיעור האינפלציה לא משפיעה באופן מהותי, אם בכלל, על החברה. נכון למועד אישור הדוחות, לאירועים האמורים לעיל, לרבות לעליית האינפלציה ושיעורי הריבית בבנקים המרכזיים אין השפעה מהותית על פעילות החברה, ונכון למועד זה החברה גם לא צופה השפעה מהותית בעתיד. בנוסף, החברה בוחנת מעת לעת את ההשפעות המאקרו כלכליות על החברה ומבצעת התאמות בפעילותה במידת הצורך.

² התחזית המקרו כלכלית של חטיבת המחקר של בנק ישראל שפורסמה ביום 10 ביולי 2023.

4. גילוי ייעודי לעניין ההון החוזר של החברה

ההפסד לשנת 2022 הסתכם לסך של 4,073 אלפי דולר. הרווח בתקופות של שישה ושלושה שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023 עומד על כ- 8 אלפי דולר וכ- 246 אלפי דולר, בהתאמה. נכון ליום 30 ביוני 2023, לחברה גירעון בהון חוזר בסך של כ- 1,836 אלפי דולר בדוחות המאוחדים והון חוזר חיובי בסך של כ- 13,605 אלפי דולר בדוחות הסולו ליום 30 ביוני, 2023.

נכון למועד פרסום הדוח ומועד הדוח, לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בדוחותיה הכספיים המאוחדים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023, ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בדוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) ליום 30 ביוני, 2023.

ביום 28 באוגוסט 2023 דן דירקטוריון החברה בתזרים המזומנים החזוי, סקר את מקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים, וכן סקר את מקורות המימון והיקפי המימון הפוטנציאליים הזמינים לחברה, הכוללים בין השאר את חוזה החברה, המזומנים שבקופת החברה, צבר הזמנותיה, פעילותה העסקית וכיו"ב, כפי שיפורט בהרחבה להלן.

בהסתמך על בחינת נתונים אלה, דירקטוריון החברה קבע כי אין חשש סביר כי במהלך תקופת תזרים המזומנים החזוי לא תעמוד החברה בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן, וכן קבע כי אין לחברה כל בעיית נזילות.

להלן עיקרי דיון הדירקטוריון:

במהלך התקופה האחרונה השלימה מהלך משמעותי לטיוב מבנה ההון של החברה, אשר כלל:

א. ביצוע הקצאה פרטית של 6,134,442 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א למנכ"ל החברה, מר איציק בן אליעזר כנגד תשלום תמורה בסך של 30 אגורות למניה וסך כולל של 1,840,333 ש"ח במזומן (לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 27 ביוני, 2023 מס' אסמכתא: 2023-01-070425).

ב. ביצוע הנפקת זכויות לכל בעלי המניות של החברה, בהיקף של כ- 6% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ובתמורה כוללת של 1,216,921 ש"ח (לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים מיום 5 ביולי 2023 ומיום 26 ביולי 2023, מס' אסמכתאות: 2023-01-063418 ו- 2023-01-070645, בהתאמה).

כמו כן, במהלך השנתיים האחרונות, ביצעה החברה מספר מהלכים לטיוב מבנה ההון והחוב שלה, בין היתר, באמצעות מימוש איכותי של אחזקותיה בתאגיד West Indian Ocean Cable Company Ltd. (להלן: "וויק"), באמצעות חתימת עסקאות וכן הנפקות לציבור, כמפורט להלן. מהלכים אלו, ואחרים - הזרימו הון לחברה, הובילו לפירעון של שתי סדרות אג"ח קצרות, הובילו להארכת מח"מ מערך החוב של החברה, אגב שיפור בעלויות המימון, וכן שיפרו את תזרים המזומנים של החברה.

בנוסף, פעלה החברה לשם השקת זרוע פעילות חדשה, אשר צפויה לשמש מנוף להכנסות עתידיות. מהלך זה חיזק משמעותית את מעמדה של החברה בשוק במהלך השנה החולפת. כך, במהלך חודש מרץ 2022, דיווחה החברה לראשונה על החלטתה להיכנס לתחום קישוריות האינטרנט בישראל כספקית אינטרנט (ISP) על בסיס סיבים ותשתיות קרקעיות מתקדמות, בשילוב שירותי ענן מתקדמים. בהמשך להודעה זו, זכתה החברה במספר התקשרויות מהותיות, בהיקפים כספיים משמעותיים, וממשיכה לקדם בקצב מואץ את פעילותה בשוק ה-ISP.

במהלך שנת 2022 אף השיקה החברה את פעילותה במגזר הפרטי בתחום זה. להלן תיאור עיקרי ההתקשרויות עד כה:

א. ביום 3 באפריל, 2022 דיווחה החברה על הגעתה להסכמה עם חברת תקשורת (להלן בסעיף 4 זה: "הלקוח"), לפיה תספק החברה ללקוח שירותי איפיון ופיתוח טכנולוגיים של פלטפורמת ISP מלאה מקצה לקצה עבור הלקוח ולקוחותיו, בסך של כ- 625,000 דולר ארה"ב.

ב. ביום 13 ביוני, 2022 דיווחה החברה על הסכם לאספקת שירותי ומערך ISP על ידי החברה בהיקף של 5.5 מיליון ש"ח עבור לקוח מסחרי גדול (אותו לקוח, כהגדרתו בפסקה לעיל). כמו כן, הובהר כי כל לקוח נוסף של השירותים מעבר לרף שהוגדר בין הצדדים, יזכה את החברה בתשלום נוסף, כפי שהוגדר בהסכם. בנוסף, ללקוח קיימת אופציה להארכת ההתקשרות בשנה נוספת, כנגד תשלום בסך של 1.75 מיליון ש"ח.

הפעילות מספקת כיום אינטרנט לאלפי לקוחות פרטיים של חברת תקשורת גדולה (כ- 25,525 אלף לקוחות, נכון ליום 15 באוגוסט 2023) וכן משרתת כיום כ- 580 אתרים לכ- 48 לקוחות עסקיים וכ- 1,210 לקוחות פרטיים. החברה הקימה תוך זמן קצר תשתיות מתקדמות, חיבור לענן ושירותי ערך מוסף מתקדמים. צבר ההכנסות של הפעילות של החברה במגרש זה עומד כיום על כ- 1.4 מיליון דולר.

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.
- 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. במהלך שנת 2022, חוותה חטיבת ה-Government של החברה עלייה בקצב ההזמנות, וזאת בשים לב לאירועים הגלובליים הרלוונטיים לפעילותה, סך ההכנסות מחטיבה זו בשנת 2022 כולה עמד על כ- 14,771 אלפי דולר. במהלך הרבעון השני של שנת 2023 עמדו הכנסות החטיבה על סך של 4,300 אלפי דולר ארה"ב.

כמו כן, נכון למועד זה, מנהלת החטיבה הבטחונית משא ומתן מתקדם עם לקוח ישראלי לאספקת שירותי

תקשורת לוויינית על ידי החברה למספר שנים בהיקף של כ- 9-10 מיליון דולר ארה"ב, כאשר ההתקשרות עשויה לכלול אופציות להיקפי שירותי נוספים.

2. ביום 9 באפריל 2023, דיווחה החברה על קבלת הזמנות מלקוח ביטחוני ישראלי לאספקת שירותי תקשורת לוויינית בהיקף של 1.2 מיליון דולר ארה"ב לתקופה כוללת של כ-12 חודשים החל מחודש מאי 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 9 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-039210).

3. ביום 17 באפריל 2023, דיווחה החברה על קבלת הזמנה מלקוח ביטחוני ישראלי לאספקת שירותי תקשורת לוויינית בהיקף של 1.2 מיליון דולר ארה"ב לתקופה כוללת של כ-12 חודשים החל מחודש אפריל 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 17 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-035857).

4. בחודש אפריל 2023, דיווחה החברה על קבלת הזמנות מלקוח ביטחוני ישראלי לאספקת שירותי תקשורת לוויינית בהיקף מצטבר של 1.2 מיליון דולר ארה"ב לתקופה כוללת של כ-12 חודשים החל מחודש מאי 2023. הזמנות אלו מהוות הזמנות המשך מאותו לקוח, אשר רוכש מן החברה שירותים בהיקף משמעותי נוסף, וזאת בשים לב לשביעות רצון הלקוח משירותי החברה.

5. לחברה צבר חוזים בהיקף של כ-16.1 מיליון דולר עד לשנת 2026, וכן הינה מצויה במו"מ לחידוש התקשרויות וחתימה על עסקאות נוספות, אשר צפויות לשפר, ככל שתחתמנה, את צבר החוזים של החברה. לאחרונה נחתם הסכם חדש של החברה עם לקוח מהותי בקונגו (וודאקום), בהיקף כספי כולל של כ- 5.5 מיליון דולר לחצי שנה והחברה מצויה במו"מ ובהליך מכרזי לשם השגת התקשרות רחבת היקף נוספת.

6. 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' (אשר נפרעה בהמשך כולה). 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.

7. 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 שולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2023; שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 8% מקרן אגרות החוב אשר שולמו בתאריכים 1.3 ו- 1.9 של שנת 2024; שני (2) תשלומים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 10% מקרן אגרות החוב אשר שולמו 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).

8. בחודש יוני 2022, ביצעה החברה רכישה עצמית של אגרות חוב להמרה (סדרה ג') באמצעות חברת הבת, במסגרתה רכשה חברת הבת 19.51% מאגרות החוב של החברה, בסה"כ 11,710,089 ע.נ. בעלות כוללת של כ- 2.9 מיליון דולר. בחודש אפריל 2023, ביצעה החברה רכישה עצמית של אגרות חוב להמרה (סדרה ג') באמצעות חברת הבת, במסגרתה רכשה חברת הבת כ- 7% מאגרות החוב של החברה, בסה"כ 4,189,635 ע.נ. בעלות כוללת של כ- 814 אלפי דולר. פעולות אלו הקטינו משמעותית את היקף החוב של החברה ושיפרו את מצבה הפיננסי.

9. כמו כן, בחודש יולי 2021, הועמדה לטובת החברה מסגרת אשראי מטעם תאגיד בנקאי מוביל, בהיקף של 5 מיליון ש"ח לטובת שירותי צרכי ההון החוזר של החברה. כמו כן, לחברה קיים תשקיף מדף בתוקף ונגישות לשוק ההון, אשר באה לידי ביטוי במספר גיוסים במהלך השנים האחרונות ובמהלך החודשים האחרונים בפרט, במסגרת הנפקת הזכויות המתוארת בדוח זה. החברה מעריכה כי תעמוד ביכולתה האפשרות לגייס הון ו/או חוב במידת הנדרש, באמצעות מספר אפשרויות חלופיות, כגון גיוסים בשוק ההון, מחזור חוב, מימון בנקאי וכיו"ב.

המידע האמור לעיל באשר להכנסות הצפויות מן העסקאות המצוינות לעיל הינו מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, 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 התקופתי לשנת 2022.

כמו כן יצוינו ההיבטים הבאים ביחס להון החוזר של החברה:

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

(2) ביום 30 במרץ 2023, החברה דיווחה על חתימת עסקה בהיקף של כ- 5.5 מיליון דולר ארה"ב, למשך תקופה בת חצי שנה נוספת, עם "Vodacom" לאספקת שירותי תקשורת לוויינית, שירותי אינטגרציה ושירותי ערך מוסף. עסקה זו הנה בתוקף החל מיום 1 באפריל 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 30 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-035253). עסקה זו מהווה צעד משמעותי בראי החברה להמשך קידום עסקיה עם קבוצת "Vodacom", והבעת אמון ביכולות השירות והאינטגרציה של החברה.

במקביל, ובנוסף לאמור לעיל, מצויה החברה במסגרת הליך מכרזי תחרותי לאספקת שירותי תקשורת נוספים ל- "Vodacom" בהתאם לצרכי הלקוח לשנים הקרובות, וזאת חלף הסכם המסגרת עם החברה אשר מסתיים בתום החודש הנוכחי. החברה הגישה את הצעתה במסגרת המכרז.

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

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

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

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

ד. תוכנית התייעלות משאבי לויין, 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) בחודש מאי 2023, חודשה התקשרותה של גילת טלקום בע"מ (להלן: "גילת"), חברה בת בבעלותה המלאה של החברה, 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 (להלן: "ההתקשרות"). במסגרת ההתקשרות, תספק גילת שירותי תקשורת ניידת באמצעות לוויין אשר כוללים, בין היתר, שירותים על רשתות Iridium ו-Inmarsat, וכן שירותי תקשורת ניידת. ההתקשרות הינה ל- 24 חודשים כאשר לחשב הכללי עומדת האופציה לחידוש ההתקשרות ב- 24 חודשים נוספים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 29 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-048910).

(4) בחודש יוני 2021, גילת, חברת 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.

(5) 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 מיליון ש"ח (להלן: "עסקת המסגרת" ו-"היקף המסגרת", בהתאמה). עד כה נוצלו מתוך המסגרת כ-17.1 מיליון ש"ח. 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. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 18 בינואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-007222).

(6) ביום 29 בנובמבר 2022, פרסמה החברה דיווח מידי בדבר חתימה על עסקאות חדשות לאספקת שירותים וציוד לוויינים עם לקוח ממשלתי בזימבבואה בהיקף של כ-730 אלפי דולר ארה"ב לאספקת ציוד, חומרה ושירותים לווייניים, וכן התקשרה עם לקוח ממשלתי בישראל לאספקת שירותי תקשורת לוויינית בהיקף של כ-950 אלפי דולר ארה"ב. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 29 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-143554).

(7) בהמשך לדיווח החברה מיום 29.12.2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-114528), בדבר התקשרותה לראשונה בהסכם עם חברת "אינטלויזין" (סיישל) לאספקת שירותי אינטרנט על גבי לוויין ושירותי תקשורת נוספים, 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- 3.5 מיליון דולר ארה"ב, אשר יתפרסו על פני תקופת ההתקשרות החדשה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידית מיום 7 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-163518). התקשרות זו חודשה עד לחודש נובמבר 2023 והצדדים דנים על המשך השירותים.

החברה צפויה לשלם במהלך השנתיים הקרובות למחזיקי אג"ח (סדרה ג') תשלומי ריבית בסך כולל של כ- 0.9 מיליון דולר ותשלומי קרן בסך כולל של כ- 3.7 מיליון דולר (תשלומי הקרן בגין אגרות החוב (סדרה ג') החלו להיפרע בשנת 2023). כמו כן, החברה מעריכה כי ה-EBITDA הצפוי לתקופה זו בתוספת יתרות המזומנים שבקופת החברה, יאפשרו עמידה צפויה ואיתנה בצרכי החברה ומקורות המימון שלה.

האמור לעיל, ובפרט ביחס לנתונים המתייחסים להכנסות עתידיות, הינו מידע צופה פני עתיד, כמשמעות מונח זה בחוק ניירות ערך, 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 א' לדוח התקופתי לשנת 2022.

חלק ב' - פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

5. האחראית על ניהול סיכוני השוק בתאגיד

גברת אורית גל, סמנכ"ל הכספים של החברה מכהנת כאחראית על ניהול סיכוני השוק של החברה (להלן: "האחראית על ניהול סיכוני השוק"). 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 התקופתי לשנת 2022.

5.1 תיאור סיכוני השוק אליהם חשופה החברה ומדיניות החברה בניהולם

5.1.1 רגולציה בשוקי התקשורת במדינות היעד של החברה

במדינות בהן יש לחברה חברת בת מקומית, קיים רישיון תקשורת רלוונטי לשירותים אותם 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 בשוקי 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 לשוקי היעד תוך התאמת הסכמי החברה והתקשרויות החברה לרגולציה וצמצום החשיפות על בסיס חוזי.

5.1.2 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.

5.1.3 אי יציבות פוליטית בשוקי היעד וסיכונים פוליטיים

אי יציבות פוליטית בשוקי 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 "הקרקעיות" באפריקה, אשר ככל שהינן מבוצעות, אלו נבנות על בסיס מודל ייצור רווחים תוך טווח קצר.

5.1.4 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 ביבשת 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.

5.1.5 סיכוני מטבע

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 פרוורד מוגן בסכום של 2 מיליון ש"ח לחודש עד לסוף חודש ספטמבר 2023.

6. נתונים בדבר נכסים והתחייבויות של הקבוצה לפי מטבעות ובסיסי הצמדה ליום 30.6.2023

| ערך בספרים ליום 30 ביוני 2023 (באלפי דולר) | | | | |
|--|------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| סך הכל | פריטים לא כספיים | שקלים חדשים ללא הצמדה | שקלים חדשים בהצמדה למדד | דולר או בהצמדה לו |
| נכסים | | | | |
| נכסים שוטפים | | | | |
| | | | | |
| 3,891 | - | 2,942 | - | 949 |
| 4,135 | - | 4,135 | - | - |
| 3,863 | - | 3,863 | - | - |
| 7,600 | - | 380 | - | 7,220 |
| 784 | 497 | 278 | - | 9 |
| 1,533 | 1,533 | - | - | - |
| 453 | - | 23 | - | 430 |
| נכסים לא שוטפים | | | | |
| 69 | - | 69 | - | - |
| 90 | 90 | - | - | - |
| 29 | - | 29 | - | - |
| 4,589 | 4,589 | - | - | - |
| 7,738 | 7,738 | - | - | - |
| 9,298 | 9,298 | - | - | - |
| 44,072 | 23,745 | 11,719 | - | 8,608 |
| התחייבויות והון עצמי | | | | |
| התחייבויות שוטפות | | | | |
| | | | | |
| 1,475 | - | 1,475 | - | - |
| 1,705 | - | 649 | - | 1,056 |
| 320 | - | 320 | - | - |
| 2,323 | - | 2,323 | - | - |
| 15,751 | - | 1,496 | - | 14,255 |
| 2,215 | 695 | 1,483 | - | 37 |
| 268 | - | 12 | - | 256 |
| 14 | - | 14 | - | - |
| 24 | - | 24 | - | - |
| התחייבויות לא שוטפות | | | | |
| 8,670 | - | 8,670 | - | - |
| 454 | - | 454 | - | - |
| 16 | - | 16 | - | - |
| 966 | - | 962 | - | 4 |
| 9,871 | 9,871 | - | - | - |
| 44,072 | 10,566 | 17,898 | - | 15,608 |

7. ניתוח רגישות

אגרות החוב (סדרה ג')

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

| מבחן רגישות לשינויים בשער הדולר | | | | | |
|---------------------------------|-------------|-----------|-----------------------|------------|----------------------------|
| רווח (הפסד) מהשינויים | | 30.6.2023 | רווח (הפסד) מהשינויים | | המכשיר הרגיש ביחס לשינויים |
| ירידה של 2% | ירידה של 1% | | עליה של 2.5% | עליה של 5% | |
| (207) | (102) | 10,145 | 247 | 483 | אגרות החוב (סדרה ג') |

חלק ג' - היבטי ממשל תאגידי

8. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה אין מדיניות בנושא תרומות, אך הינה מקיימת תרומות באמצעות עשייה חברתית והתנדבות נרחבת בקהילה.

9. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

נכון למועד פרסום הדוח, מכהנים בחברה 4 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: יהל יעקב שחר, עמי ברלב, עמית דרורי 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, התשנ"ט-1999). 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 ומיידיים) (תיקון), התשע"ה-2014 ("התיקון"). בהתאם לדיווח מידי שפרסמה החברה ביום 16 בפברואר 2014 (מס' אסמכתא: 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 המצומצם.

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, ופרסמה לאחרונה את דוח האחריות התאגידית הראשון שלה.

להלן קישורית לדוח: [/https://satcom-gilat.co.il](https://satcom-gilat.co.il)

מודל ה-ESG של החברה מקדם 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.

15. אירועים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

15.1 לפירוט בדבר אירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר 2023 ועד למועד פרסום דוח רבעון ראשון לשנת 2023 שפורסם ביום 29 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-057441) (להלן: "דוח הדירקטוריון לרבעון הראשון

לשנת 2023 ("ראה סעיף 15 לדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2023 ולדוח הדירקטוריון המצורף לדוח התקופתי לשנת 2022, המובא על דרך ההפניה.

15.2 ביום 4 ביולי 2023, בוצעה הקצאה פרטית של 6,134,442 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג כ"א למנכ"ל החברה, מר איציק בן אליעזר כנגד תשלום תמורה בסך של 30 אגורות למניה וסך כולל של 1,840,333 ש"ח במזומן. לפרטים נוספים אודות ההקצאה ראה דיווח מיידי מיום 27 ביוני, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-070425).

15.3 ביום 13 ביולי 2023, דיווחה החברה על קיומו של משא ומתן מתקדם עם לקוח ישראלי לאספקת שירותי תשורת לוויינית על ידי החברה למספר שנים בהיקף של כ-9-10 מיליון דולר ארה"ב, כאשר ההתקשרות עשויה לכלול אופציות להיקפי שירותים נוספים. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 13 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-079464).

15.4 ביום 26 ביולי 2023, הושלמה הנפקת זכויות לכל בעלי המניות של החברה, בהיקף של כ-6% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ובתמורה כוללת של 1,216,921 ש"ח. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים מיום 5 ביולי 2023 ומיום 26 ביולי 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-063418 ו-2023-01-070645, בהתאמה).

15.5 בהמשך לדיווח החברה מיום 18.3.2021 (מס' 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 לאחרונה קיבל בית המשפט את בקשת החברה להטלת עיקולים על נכסי נקסטל והחברה פועלת ליישום העיקולים כאמור. 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. בימים אלו מתקיימים דיונים רציפים בנושא בבית המשפט בקמרון.

15.6 נכון למועד זה מתקיימים מגעים בין החברה לבין ספק שירותי הלוויין אינטלסאט, להסדרה ופריסה של מערך התשלומים של החברה לאינטלסאט. הסכום הפתוח לתשלום לאינטלסאט נכון למועד זה עומד על סך של כ-4.5 מיליון (יעודכן) דולר ארה"ב, כאשר סכום זה משקף את מהלך העסקים השוטף הנהוג בין הצדדים, לאורך השנים. במהלך החודש האחרון פנתה אינטלסאט לחברה בדרישה לתשלום הסכום הפתוח תוך התראה להפסקת השירותים בקרות אי הסדרת התשלומים. בהמשך לכך, מצויים הצדדים במגעים לשם פריסת הסכום והסדרת מערך התשלומים ואינטלסאט הביעה נכונות גבוהה להסדרה כאמור.

כאן המקום לציין כי צעדים אלו, כמתואר לעיל, הנם חלק ממהלך העסקים השוטף והשגרתי בתחום הפעילות, כאשר בשים לב לכך כי שירותי הלוויין מיועדים ללקוחות המשמעותיים לשני הצדדים, ובהסתמך על ניסיון העבר והיחסים העסקיים ארוכי השנים, ניכר כי הנושא יוסדר בטווח הזמן הקרוב.

גילוי בקשר עם הערכת שווי מהותית לבחינת ירידת ערך מוניטין

ליום 31 בדצמבר 2022 זיהתה החברה סממנים לירידת ערך, בעיקר בשל סיום חוזה של לקוח מהותי בקונגו בשנה קודמת. החברה פנתה למעריך שווי חיצוני לצורך בחינת ירידת ערך המוניטין. המוניטין מיוחס כולו למגזר תקשורת נתונים. בהתאם לבחינה הנ"ל, נכון ליום 31 בדצמבר 2022 סכום בר ההשבה של מגזר תקשורת נתונים היה גבוה מערך נכסי המגזר בספרים ולפיכך לא חלה ירידה בערך המוניטין. ליום 30 ביוני, 2023 לא זוהו סממנים לירידת ערך.

| נושא | תיאור |
|------|--|
| 1 | זיהוי נושא ההערכה |
| 2 | עיתוי ההערכה |
| 3 | שווי נושא ההערכה (נכסי המגזר) בספרי החברה סמוך לפני הערכת השווי |
| 4 | שווי נושא ההערכה שנקבע בהערכת השווי |
| 5 | פרטים בדבר מעריך השווי |
| | זיהוי המעריך ואפיוניו |
| | השכלה |
| | ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידי מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה |
| | תלות במזמין ההערכה |
| | הסכמי שיפוי עם מעריך השווי |
| 6 | מודל הערכת השווי |
| | הנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות |
| | שיעור ההיוון (WACC) |
| | שיעור הצמיחה לטווח ארוך |
| | אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה (Terminal Value) |
| | סטיית תקן |
| | מחירים ששימשו בסיס להשוואה |
| | מספר בסיסי השוואה |

גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

1. 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 30 ביוני 2020, הנושא תאריך 1 ביולי 2017. |
| היקף ע.נ. אגרות חוב במועד ההנפקה (בש"ח) | 60,000,000. |
| היקף ע.נ. אגרות חוב למועד הדוח (בש"ח) | 57,000,000 (מתוכן 15,314,220 מוחזקות על ידי חברת בת של החברה). |
| 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- 1,282 אלפי ש"ח. |
| שווי בורסאי למועד הדוח | למועד פרסום דוח זה, השווי הבורסאי של אגרות החוב עומד על 48,006 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 לשטר 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 2%. |

| | |
|---|--|
| <p>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 0.09.</p> <p>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 22%.</p> <p>מגבלות חלוקה: החברה מתחייבת כי לא תבצע חלוקה אלא בכפוף לתנאים 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 המתחייבים 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.</p> <p>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.נ..</p> <p>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 שתישא 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.</p> <p>ואלה הם האירועים המפורטים בסעיף 5.1.1 לתנאים שמעבר לדף כאמור - החל ממועד פרסום הדוחות שבו חלה הפרה ביחס לסעיפים הבאים:</p> <p>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%.</p> <p>החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג') לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על 5.</p> <p>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%.</p> <p>עילות לפירעון מיידי: הפרת ההתחייבויות לעיל, מהווה עילה לפירעון מיידי, בכפוף לתקופות ריפוי שהוגדרו.</p> | |
| <p>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.</p> | <p>סעיפי Cross Default המהווים עילה לפירעון מיידי</p> |
| <p>רזניק פז נבו נאמנות 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).</p> | <p>פרטי הנאמן</p> |

28 באוגוסט 2023

תאריך

עמי ברלב
יו"ר הדירקטוריון

איציק בן אליעזר
מנכ"ל

גילת טלקום גלובל בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2023**

(בלתי מבוקרים)

גילת טלקום גלובל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ד

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

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של גילת טלקום גלובל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת **גילת טלקום גלובל בע"מ** החברה וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 28 באוגוסט, 2023

גילת טלקום גלובל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר 2022 | ליום 30 ביוני | |
|------------------------|---------------------------|---------------|
| | 2022 | 2023 |
| אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | אלפי דולר |
| 10,897 | 13,583 | 3,891 |
| - | 1,446 | 3,863 |
| 3,983 | - | 4,135 |
| 5,328 | 6,691 | 7,600 |
| 716 | 735 | 784 |
| 455 | (*) 495 | 453 |
| 822 | 594 | 1,533 |
| <u>22,201</u> | <u>(*) 23,544</u> | <u>22,259</u> |
| 72 | 72 | 69 |
| 126 | - | 90 |
| 29 | 37 | 29 |
| 9,168 | 12,809 | 7,738 |
| 154 | (*) 159 | - |
| 3,292 | 3,740 | 4,589 |
| 9,587 | 10,036 | 9,298 |
| <u>22,428</u> | <u>(*) 26,853</u> | <u>21,813</u> |
| <u>44,629</u> | <u>(*) 50,397</u> | <u>44,072</u> |

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים המוגבלים בשימוש
פקדונות זמן קצר בתאגיד בנקאי
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
נכסי מיסים שוטפים
מלאי

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך
נכסים אחרים לזמן ארוך
נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו
נכסים בגין זכות שימוש
נכסי מיסים נדחים
רכוש קבוע, נטו
רכוש אחר

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

(*) התאמה לא מהותית – ראה ביאור 5 להלן.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
(המשך)

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | |
|----------------|-------------------|---------------|
| 2022 | 2022 | 2023 |
| אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | |
| - | 1,088 | - |
| 1,320 | 647 | 1,475 |
| 3,598 | 6,579 | 1,705 |
| 350 | 354 | 320 |
| 853 | 857 | 2,323 |
| 12,887 | (*) 12,695 | 15,751 |
| 2,492 | 2,395 | 2,215 |
| 1,189 | (*) 1,044 | 268 |
| 15 | - | 14 |
| 30 | 82 | 24 |
| <u>22,734</u> | <u>(*) 25,741</u> | <u>24,095</u> |
| 515 | 1,133 | 966 |
| 10,845 | 11,303 | 8,670 |
| 635 | 804 | 454 |
| 25 | 36 | 16 |
| 40 | 220 | - |
| <u>12,060</u> | <u>13,496</u> | <u>10,106</u> |
| <u>34,794</u> | <u>(*) 39,237</u> | <u>34,201</u> |
| 14,973 | 14,973 | 14,973 |
| 13,985 | 13,985 | 13,985 |
| (260) | (314) | (232) |
| 405 | 405 | 405 |
| (19,268) | (*) (17,889) | (19,260) |
| <u>9,835</u> | <u>(*) 11,160</u> | <u>9,871</u> |
| <u>44,629</u> | <u>(*) 50,397</u> | <u>44,072</u> |

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ב')
 חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ג')
 חלויות שוטפות בגין חכירה מימונית
 הלואה בערבות מדינה זמן קצר
 אשראי לזמן קצר
 ספקים ונותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבויות מיסים שוטפים
 התחייבות בגין כתבי אופציות הנהלה
 התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

התחייבות בגין חכירה מימונית
 אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
 הלואה בערבות מדינה
 הכנסות מימון נדחות בגין הלואה בערבות מדינה
 התחייבויות לספקים לזמן ארוך

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

סך התחייבויות

הון

הון מניות רגילות 1 ש"ח ע.ב.
 פרמיה על מניות
 קרנות הון
 תקבולים ע"ח אופציות
 יתרת הפסד

סה"כ הון

סה"כ התחייבויות והון

(*) התאמה לא מהותית – ראה ביאור 5 להלן.

28 באוגוסט, 2023

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

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה | | ביאור |
|--|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|-----------|------------------------------|
| | ביום 30 ביוני | | ביום 30 ביוני | | |
| | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | |
| אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | אלפי דולר | |
| 42,997 | 10,439 | 12,583 | 20,991 | 23,860 | 6 הכנסות |
| 32,502 | 8,132 | 9,763 | 16,205 | 18,240 | עלות ההכנסות |
| 10,495 | 2,307 | 2,820 | 4,786 | 5,620 | רווח גולמי |
| 4,905 | 1,145 | 1,010 | 2,503 | 1,992 | הוצאות מכירה ושיווק |
| 7,089 | 1,718 | 1,398 | 3,786 | 2,875 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 11,994 | 2,863 | 2,408 | 6,289 | 4,867 | סה"כ הוצאות |
| (1,499) | (556) | 412 | (1,503) | 753 | רווח (הפסד) מפעולות רגילות |
| (2,766) | (673) | (771) | (*) (1,558) | (1,249) | הוצאות מימון |
| 569 | 163 | 597 | 423 | 611 | הכנסות מימון |
| (2,197) | (510) | (174) | (*) (1,135) | (638) | הוצאות מימון, נטו |
| (3,696) | (1,066) | 238 | (*) (2,638) | 115 | רווח (הפסד) לפני מיסים על |
| (368) | (56) | 8 | (56) | (107) | ההכנסה |
| (4,064) | (1,122) | 246 | (*) (2,694) | 8 | מיסים על ההכנסה |
| | | | | | רווח (הפסד) נקי לתקופה |
| | | | | | הפסד כולל אחר: |
| | | | | | סכומים אשר לא יסווגו בעתיד |
| | | | | | לרווח או הפסד, נטו ממס: |
| | | | | | מדידות מחדש בגין תכנית להטבה |
| | | | | | מוגדרת |
| (9) | - | - | - | - | סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה |
| (9) | - | - | - | - | סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה |
| (4,073) | (1,122) | 246 | (*) (2,694) | 8 | סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה |

(*) התאמה לא מהותית – ראה ביאור 5 להלן.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ

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

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | |
|---------------------------------------|---|---------------------------|--|---------------------------|
| 2022 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 |
| אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) |

הפסד למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח
ע.ג. המיוחס לבעלי מניות של החברה:

| | | | | | |
|---------|---------|-------|-------------|-------|-------------------------|
| (0.070) | (0.019) | 0.004 | (*) (0.046) | 0.000 | רווח (הפסד) למניה בסיסי |
| (0.070) | (0.019) | 0.004 | (*) (0.046) | 0.000 | רווח (הפסד) למניה מדולל |

הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש
בחישוב הרווח למניה:

| | | | | | |
|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 58,438 | 58,438 | 58,438 | 58,438 | 58,438 | בסיסי |
| 58,438 | 58,438 | 58,438 | 58,438 | 58,438 | מדולל |

(*) התאמה לא מהותית – ראה ביאור 5 להלן.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

| סה"כ | יתרת הפסד | רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב | קרן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ | קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | קרן הון בגין עסקאות משלום מבוסס מניות | קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה | תקבולים ע"ח אופציות | פרמיה על מניות | הון מניות |
|-----------|-----------|---------------------------------|--|---|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------|----------------|-----------|
| אלפי דולר | | | | | | | | | |
| 9,835 | (19,268) | 32 | 25 | (1,263) | 339 | 607 | 405 | 13,985 | 14,973 |
| 8 | 8 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 | 8 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 28 | - | - | - | - | 28 | - | - | - | - |
| 9,871 | (19,260) | 32 | 25 | (1,263) | 367 | 607 | 405 | 13,985 | 14,973 |

יתרה ליום 1 בינואר 2023

התנועה בתקופת הדוח:
רווח נקי לתקופה

סה"כ רווח הפסד כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

| הון מניות | פרמיה על מניות | תקבולים ע"ח אופציות | קרבן הון בגין שיועדו לשווי הון דרך רווח כולל אחר | קרבן הון בגין עסקאות עם שליטה | קרבן הון בגין עסקאות משלום מבוסס מניות אלפי דולר | קרבן הון עם זכויות שאינן מקנות שליטה | קרבן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ | רכיב הון של מכשיר פיננסי מורכב | יתרת הפסד | סה"כ | |
|-----------|----------------|---------------------|--|-------------------------------|--|--------------------------------------|---|--------------------------------|-----------|----------|------------------------------------|
| 14,973 | 13,985 | 405 | - | 607 | 216 | (1,263) | 25 | 32 | (15,195)* | 13,785* | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,694)* | (2,694)* | התנועה בתקופת הדוח: הפסד לתקופה |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,694)* | (2,694)* | סה"כ הפסד כולל לתקופה |
| - | - | - | - | - | 69 | - | - | - | - | 69 | תשלום מבוסס מניות |
| 14,973 | 13,985 | 405 | - | 607 | 285 | (1,263) | 25 | 32 | (17,889)* | 11,160* | יתרה ליום 30 ביוני 2022 |

(*) התאמה לא מהותית - ראה ביאור 5 להלן.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

| סה"כ | יתרת הפסד | רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב | קרן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ | קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות | קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה | תקבולים ע"ח אופציות | פרמיה על מניות | הון מניות | אלפי דולר | | | | | | | | | |
|-------|-----------|---------------------------------|--|---|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------|----------------|-----------|-----------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9,612 | (19,506) | 32 | 25 | (1,263) | 355 | 607 | 405 | 13,985 | 14,973 | | | | | | | | | | |
| 246 | 246 | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | | | |
| 246 | 246 | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | | | |
| 13 | - | - | - | - | 13 | - | - | - | - | | | | | | | | | | |
| 9,871 | (19,260) | 32 | 25 | (1,263) | 368 | 607 | 405 | 13,985 | 14,973 | | | | | | | | | | |

יתרה ליום 1 באפריל 2023

התנועה בתקופת הדוח:
רווח נקי לתקופה

סה"כ הפסד כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

| הון מניות | פרמיה על מניות | תקבולים ע"ח אופציות | קרן הון בגין שינויים בשווי הוגן של השקעות במכשירים הונניים 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 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 | 13,985 | 405 | - | 607 | 252 | (1,263) | 25 | 32 | (16,767)* | 12,249* | יתרה ליום 1 באפריל 2022 |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,122) | (1,122) | התנועה בתקופת הדוח: הפסד לתקופה |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,122) | (1,122) | סה"כ הפסד כולל לתקופה |
| - | - | - | - | - | 33 | - | - | - | - | 33 | תשלום מבוסס מניות |
| 14,973 | 13,985 | 405 | - | 607 | 285 | (1,263) | 25 | 32 | (17,889)* | 11,160* | יתרה ליום 30 ביוני 2022 |

(*) התאמה לא מהותית – ראה ביאור 5 להלן.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)

| הון מניות | פרמיה על מניות | תקבולים ע"ח אופציות | קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה | קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות | קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה | רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב | יתרת הפסד | סה"כ | |
|-----------|----------------|---------------------|----------------------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------|-----------|---------|-------------------------------------|
| אלפי דולר | | | | | | | | | |
| 14,973 | 13,985 | 405 | 607 | 216 | (1,263) | 32 | (15,195)* | 13,785* | יתרה ליום 1 בינואר 2022 |
| - | - | - | - | - | - | - | (4,064) | (4,064) | התנועה בשנת הדוח: הפסד לשנה |
| - | - | - | - | - | - | - | (9) | (9) | מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת |
| - | - | - | - | - | - | - | (4,073) | (4,073) | סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה |
| - | - | - | - | 123 | - | - | - | 123 | תשלום מבוסס מניות |
| 14,973 | 13,985 | 405 | 607 | 339 | (1,263) | 32 | (19,268) | 9,835 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2022 |

(*) התאמה לא מהותית - ראה ביאור 21 בדוחותיה השנתיים של החברה ליום 31 לדצמבר 2022.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------------|---|---------------------------|--|---------------------------|--|
| | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | |
| | אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | |
| (4,064) | (1,122) | 246 | (*) (2,694) | 8 | תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת |
| 11,781 | 2,982 | 1,568 | 6,083 | 4,394 | רווח (הפסד) לתקופה |
| (112) | (88) | (50) | (108) | (73) | פחת והפחתות |
| 44 | - | 106 | - | 322 | שיערוך הלוואה זמן קצר |
| - | - | (219) | - | (219) | שיערוך פקדונות זמן קצר |
| (1) | - | - | - | - | רווח מרכישת עצמית של אג"ח להמרה |
| (132) | (120) | (8) | (145) | (23) | גידול בהתחייבות בשל עובדים |
| 368 | 56 | (8) | 56 | 107 | הכנסות מימון ושיערוך הלוואה בערבות המדינה |
| (83) | 31 | (1) | (*) 24 | 1 | הוצאות מסים שהוכרו ברווח לתקופה |
| 588 | 113 | 43 | 327 | 108 | שערוך התחייבות בגין מסים |
| (626) | (1,242) | 17 | (1,225) | (57) | הוצאות מימון בגין התחייבויות לזמן ארוך |
| (13) | - | (1) | - | (1) | הוצאות (הכנסות) מימון ושערוך אגרות חוב |
| (23) | - | - | (23) | - | שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים |
| (401) | (143) | (3) | (349) | (6) | שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ב') |
| 123 | 32 | 12 | 68 | 28 | שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג') |
| 2,081 | 1,671 | 97 | 2,093 | 205 | תשלומים מבוססי מניות |
| 9,530 | 2,170 | 1,789 | (*) 4,107 | 4,794 | הפסד מהפרשי שער |
| 438 | 804 | (327) | (883) | (2,304) | שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות: |
| 266 | 97 | 112 | 422 | (29) | קיטון (גידול) בלקוחות ונכסי לקוחות לזמן ארוך |
| 998 | (563) | 749 | 900 | 2,826 | קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה |
| (487) | (148) | (273) | (*) (596) | (311) | גידול (קיטון) בספקים ובהתחייבויות לספקים לזמן ארוך |
| (489) | (163) | (583) | (260) | (711) | קיטון בזכאים ויתרות זכות והתחייבויות מיסים שוטפים |
| 726 | 27 | (322) | (*) (417) | (529) | גידול במלאי |
| 10,256 | 2,197 | 1,477 | 3,690 | 4,265 | מזומנים מפעילות שוטפת |
| (157) | (111) | (25) | (111) | (822) | תשלומי מיסים |
| 10,099 | 2,086 | 1,452 | 3,579 | 3,443 | מזומנים נטו מפעילות שוטפת |

(*) התאמה לא מהותית – ראה ביאור 5 להלן.

גילת טלקום גלובל בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
(המשך)

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------------|---|---------------------------|--|---------------------------|---|
| | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | |
| | אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | |
| 1,764 | 141 | - | 268 | - | תזרימי מזומנים - פעילות השקעה |
| (4,026) | - | - | - | (4,338) | השקעה במזומנים המוגבלים בשימוש |
| (1,402) | (682) | (990) | (761) | (2,189) | הפקדה לפקדון לזמן קצר |
| (62) | (15) | (122) | (30) | (188) | השקעה ברכוש קבוע |
| | | | | | רכישת רכוש אחר |
| <u>(3,726)</u> | <u>(556)</u> | <u>(1,112)</u> | <u>(523)</u> | <u>(6,715)</u> | מזומנים נטו לפעילות השקעה |
| (2,939) | (2,939) | (828) | (2,939) | (828) | תזרימי מזומנים - פעילות מימון |
| - | - | 1,543 | - | 1,543 | רכישה עצמית של אג"ח להמרה |
| 28 | - | - | - | - | קבלת הלוואה לזמן קצר |
| (7,986) | (1,972) | (799) | (3,925) | (2,944) | הנפקת כתבי אופציה בלתי סחירים |
| (724) | (197) | (83) | (437) | (198) | פירעון קרן בגין חכירה מימונית |
| (827) | - | - | (464) | (296) | הוצאות מימון בגין חכירות מימוניות |
| - | - | - | - | (609) | ריבית ששולמה בגין אגרות חוב |
| (1,791) | - | - | (657) | - | קרן ששולמה בגין אג"ח להמרה (סדרה ג') |
| (401) | (99) | (98) | (203) | (197) | קרן ששולמה בגין אג"ח (סדרה ב') |
| | | | | | פרעון הלוואה בערבות מדינה |
| <u>(14,640)</u> | <u>(5,207)</u> | <u>(265)</u> | <u>(8,625)</u> | <u>(3,529)</u> | מזומנים נטו לפעילות מימון |
| (8,267) | (3,677) | 75 | (5,569) | (6,801) | גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים |
| 21,245 | 18,931 | 3,913 | 21,245 | 10,897 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה |
| (2,081) | (1,671) | (97) | (2,093) | (205) | השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות |
| | | | | | מזומנים המוחזקות במטבע חוץ |
| <u>10,897</u> | <u>13,583</u> | <u>3,891</u> | <u>13,583</u> | <u>3,891</u> | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה |
| <u>(910)</u> | <u>(3)</u> | <u>(37)</u> | <u>(480)</u> | <u>(371)</u> | תזרים המזומנים מפעילות מימון כולל: |
| | | | | | תשלומי ריבית |

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

גילת טלקום גלובל 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.

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.

במהלך חודש יוני 2022 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 סטונאית והן במתכונת קמעונית ובכוננת החברה לפעול בשתי החזיתות. במהלך שנת 2022 השיקה החברה את שירותיה בתחום האינטרנט בישראל במגזר העיסקי ובחודש אפריל 2023, השיקה החברה את שירותיה בתחום האינטרנט בישראל במגזר הפרטי.

ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ג. מצב עסקי החברה:

הרווח לרבעון השני של 2023 הסתכם לסך של 246 אלפי דולר. לחברה הון חוזר שלילי ליום 30 ביוני 2023 בסך של כ- 1,836 אלפי דולר.

במהלך השנתיים האחרונות, ביצעה החברה מספר מהלכים לטיוב מבנה ההון והחוב שלה, בין היתר, באמצעות מימוש איכותי של אחזקותיה בתאגיד "וויוק", באמצעות חתימת עסקאות וכן הנפקות לציבור, כמפורט להלן, אשר בין היתר, הזרימו הון לחברה, הובילו לפירעון של שתי סדרות אג"ח קצרות, הובילו להארכת מח"מ מערך החוב של החברה, אגב שיפור בעלויות המימון, וכן באמצעות קידום עסקת Wiooc, כמפורט להלן. בנוסף, פעלה החברה לשם השקת זרוע פעילות חדשה, אשר צפויה לשמש מנוף להכנסות עתידיות. כמו כן, לצורך חיזוק מצבה הפיננסי, ממקדת החברה את מאמציה בתחומים הבאים:

בנוסף, פעלה החברה לשם השקת זרוע פעילות חדשה, אשר צפויה לשמש מנוף להכנסות עתידיות.

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, מיקוד מערך המכירות וההנדסה של החברה, וכניסה לאפיקי מכירה והכנסות חדשים, אגב, בין היתר, השקת מוצרים ושירותים חדשים.

במהלך חודש מרץ 2022, דיווחה החברה לראשונה על החלטתה להיכנס לתחום קישוריות האינטרנט בישראל כספקית אינטרנט (ISP) על בסיס סיבים ותשתיות קרקעיות מתקדמות, בשילוב שירותי ענן מתקדמים. בהמשך להודעה זו, זכתה החברה במספר התקשרויות מהותיות, בהיקפים כספיים משמעותיים, וממשיכה לקדם בקצב מואץ את פעילותה בשוק ה-ISP.

(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 משמעותי בהיקף של כ-17 מיליון דולר עד לשנת 2027, וכן הנה מצויה במו"מ לחידוש התקשרויות וחתימה על עסקאות נוספות, אשר צפויות לשפר את צבר החוזים של החברה.

בחודש יולי 2023, הנפיקה החברה בהנפקה פרטית למנכ"ל מניות בחברה בתמורה לסך של כ-1.8 מיליון ש"ח (כ-497 אלפי דולר).

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ג. מצב עסקי החברה (המשך):

בנוסף ביצעה החברה הנפקת זכויות לרכישת מניות החברה לכלל בעלי המניות אשר החזיקו במועד ההנפקה, עד ליום האחרון לניצול הזכויות, נוצלו 4,056,402 יחידות זכות לרכישת 4,056,402 מניות רגילות של החברה, בסך כולל של 1,216,921 ש"ח (ברוטו). לפרטים נוספים ראה ביאור 7 ב'.

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

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

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

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

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

ג. שערי חליפין ובסיס הצמדה:

(1) מטבע פעילות ומטבע הצגה:

הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה, ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלים אותה חברה או תאגיד (להלן - מטבע הפעילות).

מטבע הפעילות של הקבוצה הינו הדולר האמריקאי.

הדוחות הכספיים של החברה מוצגים בדולר (להלן - מטבע הדיווח, או מטבע ההצגה).

(2) יתרות בהצמדה למדד:

יתרות בהצמדה למדד מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן (מדד החודש שקדם למועד המאזן בכל תקופה) 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 | | | שער החליפין (דולר ל-1 ש"ח) | תאריך הדוחות הכספיים: |
|--------------------|--------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| מדד ידוע נקודות | מדד בגין נקודות | מדד בישראל נקודות | | |
| 132.28 | 132.28 | | 0.270 | ליום 30 ביוני 2023 |
| 126.47 | 126.95 | | 0.285 | ליום 30 ביוני 2022 |
| 129.112 | 129.472 | | 0.284 | ליום 31 בדצמבר 2022 |
| % | % | | % | שיעור השינוי: |
| 4.593 | 2.168 | | 5.14 | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה: |
| 3.03 | 3.11 | | (12.63) | ביום 30 ביוני 2023 |
| | | | | ביום 30 ביוני 2022 |
| | | | | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה: |
| 1.361 | 0.973 | | 2.35 | ביום 30 ביוני 2023 |
| 1.89 | 1.70 | | (10.17) | ביום 30 ביוני 2022 |
| | | | | לשנה שהסתיימה: |
| 5.27 | 5.26 | | (11.52) | ביום 31 בדצמבר 2022 |

גילת טלקום גלובל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי

א. כללי:

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

מערכת הדיווחים המועברת למקבל החלטות התפעולי הראשי של הקבוצה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים מתבססת על סוגי לקוחות ושירות.

ברבעון הראשון של שנת 2023, בעקבות מעבר לאסטרטגיית רווח ומיקוד עסקי וניהולי בשווקים בהם פועלת החברה, החברה ביצעה שינוי ועברה לדיווח על בסיס חטיבתי למקבל החלטות התפעוליות הראשי אשר הינו מנכ"ל החברה. הדיווחים השוטפים המועברים למקבל החלטות התפעוליות הראשי המשמשים לניתוח התוצאות וקבלת החלטות מבוססים על החלוקה החדשה לחטיבות כאמור. בהתאם לכך גם נבנה תקציב החברה לשנת 2023.

להלן מפורטים מגזרי הפעילות של הקבוצה בהתאם ל-IFRS 8:

מגזר א' - שוק עסקי גלובאלי - במסגרת השוק העסקי הגלובאלי מספקת החברה, 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 הממוקמים בעיקר ביבשת אפריקה.

מגזר ב' - שוק ממשלתי ובטחוני - במסגרת השוק הממשלתי והבטחוני, מספקת הקבוצה שירותי תקשורת ניידת ונייחת באמצעות לוויין הכוללת שירותי תקשורת נתונים וטלפוניה לרבות ציוד ושירותים נלווים.

מגזר ג' - תקשורת ואינטרנט בישראל - במסגרת תקשורת ואינטרנט בישראל מציעה החברה שירותים הן במתכונת סיונאית והן במתכונת קמעונאית. החברה פועלת הן במגזר העסקי והן במגזר הפרטי בתחום פעילות זה.

רווח מגזרי מייצג את הרווח שהפיק כל מגזר. דיווחים אלה נערכו על בסיס רווח ישיר כפי שמדווח למקבלי החלטות בחברה ללא הקצאת עלויות משותפות כגון שכר עבודה, הוצאות מכירה הנהלה וכלליות וכן הוצאות מימון ומס.

בהתאם לדרישות תקן דיווח כספי בינלאומי 8, מגזרי פעילות, הוצגו מחדש נתוני השוואה לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 באופן תואם, כדי להציג את הנתונים הכספיים לפי חלוקת המגזרים הנוכחית.

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

| סך-הכל | תקשורת ואינטרנט בישראל | שוק ממשלתי ובטחוני | שוק עסקי גלובאלי |
|-----------|------------------------------|--------------------------|---------------------|
| אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר |
| 23,860 | 2,436 | 7,947 | 13,477 |
| 5,135 | (63) | 2,267 | 2,931 |
| (1,577) | | | |
| (558) | | | |
| (2,371) | | | |
| (514) | | | |
| 115 | | | |

הכנסות:

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

התאמות מגזרים בני דיווח לרווח והפסד:

עלות ההכנסות

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מיסים על ההכנסה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

| סך-הכל | תקשורת ואינטרנט בישראל | שוק ממשלתי ובטחוני | שוק עסקי גלובאלי |
|-----------|------------------------------|--------------------------|---------------------|
| אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר |
| 20,991 | 20 | 7,108 | 13,863 |
| 4,365 | (275) | 1,936 | 2,705 |
| (2'581) | | | |
| (525) | | | |
| (3,186) | | | |
| (711) | | | |
| (2,638) | | | |

הכנסות:

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

התאמות מגזרים בני דיווח לרווח והפסד:

עלות ההכנסות

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מיסים על ההכנסה

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

| סך-הכל | תקשורת ואינטרנט בישראל | שוק ממשלתי ובטחוני | שוק עסקי גלובאלי |
|-----------|------------------------------|--------------------------|---------------------|
| אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר |
| 12,583 | 1,427 | 4,300 | 6,856 |
| 2,544 | (67) | 1,381 | 1,230 |
| (721) | | | |
| (295) | | | |
| (1,161) | | | |
| (130) | | | |
| 237 | | | |

הכנסות:

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

התאמות מגזרים בני דיווח לרווח והפסד:

עלות ההכנסות

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מיסים על ההכנסה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)

| סך-הכל | תקשורת ואינטרנט בישראל | שוק ממשלתי ובטחוני | שוק עסקי גלובאלי |
|-----------|------------------------------|--------------------------|---------------------|
| אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר |
| 10,439 | 20 | 3,514 | 6,905 |
| 2,129 | (132) | 933 | 1,319 |
| (1,203) | | | |
| (236) | | | |
| (1,437) | | | |
| (319) | | | |
| (1,066) | | | |

הכנסות:

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

התאמות מגזרים בני דיווח לרווח והפסד:

עלות ההכנסות

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מיסים על ההכנסה

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - דיווח מגזרי (המשך)

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

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר) | | | |
|---|------------------------------|--------------------------|--------------------|
| סך-הכל | תקשורת ואינטרנט בישראל | שוק ממשלתי ובטחוני | שוק עסקי גלובלי |
| אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר |
| 42,997 | 882 | 14,771 | 27,345 |
| 9,342 | (342) | 4,189 | 5,495 |
| (4,640) | | | |
| (1,026) | | | |
| (5,880) | | | |
| (1,492) | | | |
| (3,696) | | | |
| | - | 268 | 7,008 |

הכנסות:
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

ביאור 4 - עסקאות שלא במזומן

במהלך תקופת הדיווח הקבוצה התקשרה בחכירות חדשות עבור מקטעי לוויין, רכבים וחזרה שכירות משרדים וכפועל יוצא במועד ההכרה, הכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה מימונית בסך של כ- 1,591 אלפי דולר אל מול גידול מקביל ביתרת הנכסים בגין זכות שימוש.

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 - התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

א. בחודש יולי 2022 קיבלה החברה פניה מרשות המס באוגנדה על פיה, במסגרת ביקורת שוטפת שנערכה בגין השנים 2016-2020 עשויה להתקיים, לטענת הרשות, לגילת אוגנדה (חברת בת בבעלות מלאה של גילת טלקום בע"מ, אשר אף היא בבעלות מלאה של החברה), חשיפת מס פוטנציאלית, בגין היבטי מיסוי בינלאומי, בגובה של כ- 2.5 מיליון דולר ארה"ב (להלן - "הפניה").

החברה בליווי יועציה ניהלה דיון מקצועי מול רשויות המס באוגנדה, תוך העברת הסתייגויות בכתב וחלופת תכתובות ותחשיבים וכן קיום דיונים בין הצדדים. בעקבות הדיונים שהתנהלו חבות המס הופחתה באופן משמעותי לסך של כ- 740 אלפי דולר בתוספת ריבית והצמדה בסך של כ- 500 אלפי דולר.

לעמדת יועצי המס ולפי אינדיקציה שהתקבלה מנציגי רשות המס באוגנדה, קיים סיכוי גבוה לביטול מלא של מרכיב הריבית וההצמדה בכפוף לתשלום מלא של סכום הקרן. בתחילת שנת 2023 שילמה החברה באופן מלא את הקרן בגין חבות המס ובסיוע יועציה המשפטיים הגישה בקשה לויתור מלא של חיוב הריבית וההצמדה. נכון למועד הדוח, טרם התקבלה החלטה על ידי רשות המס, יחד עם זאת, לפי אינדיקציה שהתקבלה מנציגי רשות המיסים באוגנדה קיימת סבירות גבוהה להיענות של רשות המס לבקשת החברה.

החברה הכירה בסכום הקרן כהפרשת מס בדוחות הכספיים, בדרך של התאמה לא מהותית של ההון העצמי ליום 1 בינואר 2021 וליום 1 בינואר 2020. כמו כן, החברה הכירה בהפרשה בסך של כ- 138 אלפי דולר בגין שנת 2021 בדרך של התאמה לא מהותית.

מנגד, החברה הכירה בספרי גילת אוגנדה בנכס מס נדחה על הפסדים מועברים לשנים 2020 ו- 2021, שהיו ידועים באותו מועד, בסך כולל של כ- 159 אלפי דולר, בדרך של התאמה לא מהותית.

כמו כן, החברה רשמה הוצאות מיסים בגין תשלומי עודפות עבור שנים קודמות וביטלה נכס עודפות בגין שנים קודמות. מנגד, ביטלה החברה הפרשות להוצאות לשלם שנרשמו ביתר בגין שנים קודמות.

ליום 31 בדצמבר 2022, התאימה הקבוצה את מספרי השוואה בהתאם לאמור לעיל. מאחר ומדובר בשנים קודמות והשפעת החשיפה אינה מהותית בהתייחס להונה העצמי של החברה, החברה ביצעה התאמה לא מהותית של מספרי השוואה כך שהתחייבות המיסים תיזקף ליתרת פתיחה של העודפים. החברה בחנה את השפעות ונגיעה למסקנה כי התיקון אינו מהותי ביחס להון או לרווח בשנים הרלוונטיות.

ב. השפעת ההתאמה הלא מהותית על סעיפי הדוח על המצב הכספי:

| ליום 30 ביוני 2022 | | |
|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| (בלתי מבוקר) | | |
| כפוי שדוח בעבר | השפעת ההתאמה הלא מהותית | כמדוח בדוחות כספיים אלה |
| אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר |
| 608 | (113) | 495 |
| - | 159 | 159 |
| (12,915) | 220 | (12,695) |
| (771) | (273) | (1,044) |
| (17,882) | (7) | (17,889) |

נכסים שוטפים:
נכסי מס שוטפים

נכסים לא שוטפים:
נכסי מיסים נדחים

התחייבות שוטפות:
ספקים ונותני שירותים

התחייבות מיסים שוטפים

הון עצמי:
יתרת ההפסד

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 5 - התאמה לא מהותית של מספרי השוואה (המשך)

ב. השפעת ההתאמה הלא מהותית על סעיפי רווח או הפסד:

| לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר) | | |
|--|----------------------------------|-------------------|
| כמדוח בדוחות כספיים אלה | השפעת ההתאמה הלא מהותית | כפי שדווח בעבר |
| אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר |
| (1,558) | 42 | (1,600) |
| (2,694) | 42 | (2,736) |
| (2,694) | 42 | (2,736) |
| (0.046) | - | (0.047) |
| (0.046) | - | (0.047) |

הוצאות מימון

הפסד לשנה

סה"כ הפסד כולל לתקופה

הפסד למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.נ. המיוחס
לבעלי מניות של החברה:

הפסד למניה בסיסי

הפסד למניה מדולל

ביאור 6 - אירועים בתקופת הדוח

א. ביום 5 בדצמבר 2022 הוגש כתב תביעה לבית משפט השלום בתל אביב כנגד החברה ע"י איב שמעוני ו Data .Ltd - Consulting Square (להלן: "איב" ו- "דאטה" בהתאמה, וביחד: "התובעים"). התובעים טענו כי החברות סיכלו, הפרו ומנעו מהם לקבל את התמורה הכספית המגיעה להם בסך של 552,105 ש"ח בגין שירותי ייעוץ ומכירות הכוללים מספר רכיבים: עמלות חודשיות אשר דאטה זכאית להם עד למועד הגשת התביעה, תשלומי ריטיינר שאמורים היו להיות משולמים לדאטה מדי חודש בחודשו עד למועד הגשת תביעה זו, בגין תשלומים להם היתה זכאית דאטה במאי 2022 וכן עתרו לחייב את החברות לשלם תשלומי ריטיינר עד חודש מרץ 2023 ועד בכלל.

הצדדים נמצאים בשלב ההליכים המקדמיים, ומנסים להגיע להסכמה לפנייה להליך גישור. בשלב זה, להערכת יועציה המשפטיים של החברה, צפוי כי במסגרת התביעה חלק מהטענות יתקבלו ולפיכך הכירה החברה בהפרשה בסכום מוערך של כ- 110 אלפי דולר בתוספת מע"מ כדין. החברה הכירה בהפרשה בדוחותיה הכספיים.

ב. בחודש אפריל 2023, ביצעה החברה רכישה עצמית של אגרות חוב להמרה (סדרה ג') באמצעות חברת הבת, במסגרתה רכשה חברת הבת 7.35% מאגרות החוב של החברה, בסה"כ 4,189,635 ע.נ. בעלות כוללת של כ- 823 אלפי דולר. לאחר הרכישה, חברת הבת מחזיקה בכ 26.87% מאגרות החוב להמרה של החברה.

ג. נכון למועד זה מתקיימים מגעים בין החברה לבין ספק שירותי הלוויין אינטלסאט, להסדרה ופריסה של מערך התשלומים של החברה לאינטלסאט. הסכום הפתוח לתשלום לאינטלסאט (שמועד פרעונו עבר) נכון למועד זה עומד על סך של כ- 3.7 מיליון דולר ארה"ב, כאשר סכום זה משקף את מהלך העסקים השוטף הנהוג בין הצדדים, לאורך השנים. במהלך חודש מאי האחרון פנתה אינטלסאט לחברה בדרישה לתשלום הסכום הפתוח תוך התראה להפסקת השירותים בקרות אי הסדרת התשלומים. בהמשך לכך, מצויים הצדדים במגעים לשם פריסת הסכום והסדרת מערך התשלומים ואינטלסאט הביעה נכונות גבוהה להסדרה כאמור. כאן המקום לציין כי צעדים אלו, כמתואר לעיל, הנם חלק ממהלך העסקים השוטף והשגרתי בתחום הפעילות ואף בחודשים האחרונים הורחבה הפעילות, כאשר בשים לב לכך כי שירותי הלוויין מיועדים ללקוחות המשמעותיים לשני הצדדים, ובהסתמך על ניסיון העבר והיחסים העסקיים ארוכי השנים, ניכר כי הנושא יוסדר בטווח הזמן הקרוב.

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 7 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 4 ביולי 2023, הנפיקה החברה בהנפקה פרטית למנכ"ל החברה איציק בן אליעזר סך כולל של 6,148,754 מניות רגילות בע.נ של 1 ש"ח כ"א, במחיר של 30 אגורות למניה, בתמורה לסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח (כ-497 אלפי דולר).

בנוסף, במהלך חודש יולי ביצעה החברה הנפקת זכויות לרכישת מניות החברה לכלל בעלי המניות אשר החזיקו במועד ההנפקה, במחיר מימוש של כ- 30 אגורות למניה.
עד ליום האחרון לניצול הזכויות, שחל ביום 26 ביולי, 2023 התקבלו בידי החברה הודעות לניצול 4,056,402 יחידות זכות לרכישת 4,056,402 מניות רגילות של החברה, המהוות כ- 69% מסך המניות שהוצעו במסגרת דוח הצעת המדף. בתמורה למימוש יחידות הזכות שנוצלו קיבלה החברה סך כולל של כ- 1.2 מיליון ש"ח (ברוטו). במסגרת הנפקת הזכויות מימש מנכ"ל החברה, 558,978 יחידות זכות אשר הוקצו לו כמחזיק במניות החברה במועד הקובע, וכן מימש 1,000,000 יחידות זכות נוספות אשר נרכשו על ידו ביום המסחר בזכויות.

ביאור 8 - פיצול הכנסות בגין חוזים עם לקוחות

הרכב:

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | |
|---------------------------------------|---|---------------------------|--|---------------------------|
| | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 |
| | אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) |

לפי סוג השירותים/הציוד:

שוק עסקי גלובלי:

| | | | | |
|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 27,055 | 6,757 | 6,316 | 13,656 | 12,863 |
| 290 | 149 | 540 | 207 | 614 |
| <u>27,345</u> | <u>6,905</u> | <u>6,856</u> | <u>13,863</u> | <u>13,477</u> |

שירותים
ציוד

שוק ממשלתי בטחוני:

| | | | | |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 11,439 | 2,976 | 3,693 | 5,614 | 6,334 |
| 3,332 | 537 | 607 | 1,494 | 1,613 |
| <u>14,771</u> | <u>3,514</u> | <u>4,300</u> | <u>7,108</u> | <u>7,947</u> |

שירותים
ציוד

תקשורת ואינטרנט בישראל

| | | | | |
|------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| 882 | 20 | 1,422 | 20 | 2,380 |
| - | - | 5 | - | 56 |
| <u>882</u> | <u>20</u> | <u>1,427</u> | <u>20</u> | <u>2,436</u> |

שירותים
ציוד

| | | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <u>42,997</u> | <u>10,439</u> | <u>12,583</u> | <u>20,991</u> | <u>23,860</u> |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|

| | | | | |
|--------|-------|--------|--------|--------|
| 39,375 | 9,753 | 11,431 | 19,289 | 21,577 |
| 3,622 | 686 | 1,152 | 1,702 | 2,283 |

הכנסות שהוכרו על פני תקופת זמן
הכנסות שהוכרו בנקודת זמן

| | | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <u>42,997</u> | <u>10,439</u> | <u>12,583</u> | <u>20,991</u> | <u>23,860</u> |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|

גילת טלקום גלובל בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 30 ביוני 2023

ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

(בלתי מבוקרים)

גילת טלקום גלובל בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד
ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|-----|--|
| 2 | דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר |
| | מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר): |
| 3-4 | נתונים על המצב הכספי |
| 5 | נתונים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר |
| 6-7 | נתונים על תזרימי המזומנים |
| 8-9 | נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד |

**הנדון: דוח מיוחד לסקירת המידע הכספי הביניים הנפרד לפי תקנה 38ד'
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של **גילת טלקום גלובל בע"מ** (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני 2023, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 28 באוגוסט, 2023

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' 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

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

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

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

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

גילת טלקום גלובל בע"מ
נתונים על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר 2022 | ליום 30 ביוני | |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2022 | 2023 |
| אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) |
| 8,293 | 11,504 | 1,962 |
| - | 1,140 | 3,863 |
| 3,983 | - | 4,135 |
| 12 | 26 | 50 |
| 6,159 | 6,706 | 7,659 |
| <u>18,447</u> | <u>19,376</u> | <u>17,669</u> |
| 12,812 | 12,598 | 13,274 |
| 15 | 15 | 15 |
| <u>12,827</u> | <u>12,613</u> | <u>13,289</u> |
| <u>31,274</u> | <u>31,989</u> | <u>30,958</u> |

נכסים

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים המוגבלים בשימוש
פקדונות זמן קצר בתאגיד בנקאי
חייבים ויתרות חובה
צדדים קשורים

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

הלוואה לצד קשור
נכסים בגין הטבות לעובדים

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

הנתונים המצורפים לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

גילת טלקום גלובל בע"מ

נתונים על המצב הכספי

(המשך)

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | | |
|----------------|-------------------|---------------|--|
| 2022 | 2022 | 2023 | |
| אלפי דולר | אלפי דולר | אלפי דולר | |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | | |
| | | | התחייבויות והון |
| | | | התחייבויות שוטפות |
| - | 1,088 | - | חלויות שוטפות בגין אג"ח (סדרה ב') |
| 1,640 | 805 | 2,017 | חלויות שוטפות בגין אגרות חוב להמרה (סדרה ג') |
| 37 | 102 | 33 | התחייבויות בגין כתבי אופציה (סדרה ג') |
| 15 | - | 14 | התחייבויות בגין כתבי אופציה הנהלה |
| - | - | 1,512 | אשראי לזמן קצר |
| 165 | 165 | 173 | ספקים ונותני שירותים |
| 365 | 360 | 315 | זכאים ויתרות זכות |
| <u>2,222</u> | <u>2,520</u> | <u>4,064</u> | סה"כ התחייבויות שוטפות |
| | | | התחייבויות לא שוטפות |
| 13,475 | 14,063 | 11,855 | אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג') |
| 4,736 | (*) 3,235 | 4,211 | גרעון בגין השקעות בחברות מוחזקות |
| 1,006 | 1,011 | 957 | שטר הון לחברה מוחזקת |
| <u>19,217</u> | <u>(*) 18,309</u> | <u>17,023</u> | סה"כ התחייבויות לא שוטפות |
| <u>21,439</u> | <u>(*) 20,829</u> | <u>21,087</u> | סך התחייבויות |
| | | | הון |
| 14,973 | 14,973 | 14,973 | הון מניות רגילות 1 ש"ח ע.נ. |
| 13,985 | 13,985 | 13,985 | פרמיה |
| (260) | (314) | (232) | קרנות הון |
| 405 | 405 | 405 | תקבולים ע"ח אופציות |
| (19,268) | (*) (17,889) | (19,260) | יתרת הפסד |
| <u>9,835</u> | <u>(*) 11,160</u> | <u>9,871</u> | סה"כ הון |
| <u>31,274</u> | <u>31,989</u> | <u>30,958</u> | סה"כ התחייבויות והון |

(*) התאמה לא מהותית – ראה ביאור 5 בדוחות המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2023.

28 באוגוסט 2023

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

הנתונים המצורפים לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

גילת טלקום גלובל בע"מ
נתונים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------------|---|--------------|--|---------------------------|---|
| | 2022 | 2022 | 2023 | 2023 | |
| אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | אלפי דולר | אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | |
| 1,684 | 413 | 390 | 867 | 789 | הכנסות |
| 866 | 180 | 198 | 446 | 381 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 818 | 233 | 192 | 421 | 408 | רווח מפעולות רגילות |
| (3,148) | (1,848) | (988) | (2,601) | (1,715) | הוצאות מימון |
| 1,296 | 331 | - | 696 | 511 | הכנסות מימון |
| (1,852) | (1,517) | (988) | (1,905) | (1,204) | הוצאות מימון, נטו |
| (1,034) | (1,284) | (796) | (1,484) | (796) | הפסד לאחר הוצאות מימון, נטו |
| (3,030) | (*) 162 | 1,042 | (*) (1,210) | 804 | חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו ממס |
| (4,064) | (*) (1,122) | 246 | (*) (2,694) | 8 | רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה |
| - | - | - | - | - | מיסים על ההכנסה |
| (4,064) | (*) (1,122) | 246 | (*) (2,694) | 8 | רווח (הפסד) לתקופה |
| | | | | | הפסד כולל אחר: |
| | | | | | סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: |
| (9) | - | - | - | - | מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת |
| (9) | - | - | - | - | סה"כ |
| (9) | - | - | - | - | סה"כ הפסד כולל אחר לתקופה |
| (4,073) | (*) (1,122) | 246 | (*) (2,694) | 8 | סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה |

(*): התאמה לא מהותית – ראה ביאור 5 בדוחות המאוחדים התמציתיים ליום 30 ביוני 2023.

הנתונים המצורפים לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

גילת טלקום גלובל בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | |
|---------------------------------------|---|---------------------------|--|---------------------------|
| | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 |
| | אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) |

| <u>תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת</u> | | | | | |
|---|-------------|---------|-------------|---------|---|
| (4,064) | (*) (1,122) | 246 | (*) (2,694) | 8 | רווח (הפסד) לתקופה |
| 3,030 | (*) (162) | (1,042) | (*) 1,210 | (804) | חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות, נטו ממס |
| 808 | 892 | 174 | 999 | 380 | הפרשי שער והכנסות מימון בגין הלוואה לצד קשור |
| (326) | - | 566 | - | 306 | התאמת שיערוך רווחים מחברות מוחזקות הוצאות מימון בגין מזומן מוגבל בשימוש לזמן ארוך |
| 127 | 115 | - | 170 | - | הפסד מהפרשי תרגום הוצאות (הכנסות) מימון בגין אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה |
| 1,973 | 1,549 | 35 | 1,950 | 118 | שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים שיערוך פיקדונות זמן קצר |
| (595) | (1,245) | 3 | (1,228) | (71) | שיערוך אשראי לזמן קצר |
| (13) | - | - | - | - | שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ב') |
| 44 | - | 106 | - | 323 | שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג') |
| - | - | (31) | - | (31) | שערוך שטר הון לחברה מוחזקת |
| (23) | - | - | (23) | - | תשלומים מבוססי מניות |
| (414) | (143) | - | (349) | (4) | |
| (132) | (103) | (22) | (127) | (49) | |
| - | (4) | 1 | (3) | 1 | |
| 415 | (223) | 36 | (95) | 177 | |
| | | | | | שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות: |
| (3) | (16) | (21) | (17) | (38) | גידול בחייבים ויתרות חובה |
| (1,479) | (972) | (700) | (2,026) | (1,500) | קיטון ביתרת חובה של צד קשור |
| 4 | (52) | - | 4 | 8 | גידול (קיטון) בספקים |
| 25 | (1) | (23) | (2) | (37) | גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות |
| (1,453) | (1,041) | (744) | (2,041) | (1,567) | |
| (1,038) | (1,264) | (708) | (2,136) | (1,390) | מזומנים נטו לפעילות שוטפת |

הנתונים המצורפים לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

גילת טלקום גלובל בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

(המשך)

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | | לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני | |
|---------------------------------------|---|---------------------------|--|---------------------------|
| | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 |
| | אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) | אלפי דולר (מבוקר) | אלפי דולר (בלתי מבוקר) |
| (2,686) | (2,662) | (842) | (2,662) | (842) |
| (4,026) | - | - | - | (4,338) |
| 1,309 | - | - | 127 | - |
| <u>(5,403)</u> | <u>(2,662)</u> | <u>(842)</u> | <u>(2,535)</u> | <u>(5,180)</u> |
| - | - | 1,543 | - | 1,543 |
| - | (51) | - | (51) | - |
| 28 | - | - | - | - |
| (1,791) | - | - | (657) | - |
| - | - | - | - | (818) |
| (827) | - | - | (464) | (368) |
| <u>(2,590)</u> | <u>(51)</u> | <u>1,543</u> | <u>(1,172)</u> | <u>357</u> |
| (9,031) | (3,977) | (7) | (5,843) | (6,213) |
| 19,297 | 17,031 | 2,004 | 19,297 | 8,293 |
| <u>(1,973)</u> | <u>(1,549)</u> | <u>(35)</u> | <u>(1,950)</u> | <u>(118)</u> |
| <u>8,293</u> | <u>11,504</u> | <u>1,962</u> | <u>11,504</u> | <u>1,962</u> |
| <u>(827)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(464)</u> | <u>(296)</u> |

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

הלוואה שניתנה לצד קשור
הפקדה לפיקדון לזמן קצר
מזומן מוגבל בשימוש לזמן ארוך

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

קבלת הלוואה לזמן קצר
רווח מרכישת אג"ח ג' ע"י חברת בת
הנפקת כתבי אופציה בלתי סחירים
קרן ששולמה בגין אג"ח (סדרה ב')
קרן ששולמה בגין אגרות חוב להמרה
ריבית ששולמה בגין אגרות חוב

מזומנים נטו לפעילות מימון

קיטון במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות
מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

תזרים המזומנים לפעילות מימון כולל:

תשלומי ריבית

הנתונים המצורפים לתמצית המידע הכספי הנפרד מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

גילת טלקום גלובל בע"מ
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

א. כללי:

(1) המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולנתונים הנוספים אשר נלוו אליהם.

(2) **מדיניות חשבונאית:**

המידע הכספי הנפרד נערך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור א.2 למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. **מצב עסקי החברה:**

הרווח לרבעון השני של 2023 הסתכם לסך של 246 אלפי דולר. לחברה ולחברות הבת שלה (להלן - "החברה") הון חוזר שלילי ליום 30 ביוני 2023 בסך של כ- 1,836 אלפי דולר.

במהלך השנתיים האחרונות, ביצעה החברה מספר מהלכים לטיוב מבנה ההון והחוב שלה, בין היתר, באמצעות מימוש איכותי של אחזקותיה בתאגיד "וויק", באמצעות חתימת עסקאות וכן הנפקות לציבור, כמפורט להלן, אשר בין היתר, הזרימו הון לחברה, הובילו לפירעון של שתי סדרות אג"ח קצרות, הובילו להארכת מח"מ מערך החוב של החברה, אגב שיפור בעלויות המימון, וכן באמצעות קידום עסקת Wiooc, כמפורט להלן.

בנוסף, פעלה החברה לשם השקת זרוע פעילות חדשה, אשר צפויה לשמש מנוף להכנסות עתידיות.

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.

במהלך חודש מרץ 2022, דיווחה החברה לראשונה על החלטתה להיכנס לתחום קישוריות האינטרנט בישראל כספקית אינטרנט (ISP) על בסיס סיבים ותשתיות קרקעיות מתקדמות, בשילוב שירותי ענן מתקדמים. בהמשך להודעה זו, זכתה החברה במספר התקשרויות מהותיות, בהיקפים כספיים משמעותיים, וממשיכה לקדם בקצב מואץ את פעילותה בשוק ה-ISP.

(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 משמעותי בהיקף של כ- 17 מיליון דולר עד לשנת 2027, וכן הנה מצויה במו"מ לחידוש התקשרויות וחתימה על עסקאות נוספות, אשר צפויות לשפר את צבר החוזים של החברה.

בחודש יולי 2023, הנפיקה החברה בהנפקה פרטית למנכ"ל מניות בחברה בתמורה לסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח (כ-497 אלפי דולר).

בנוסף ביצעה החברה הנפקת זכויות לרכישת מניות החברה לכלל בעלי המניות אשר החזיקו במועד ההנפקה, עד ליום האחרון לניצול הזכויות, נוצלו 4,056,402 יחידות זכות לרכישת 4,056,402 מניות רגילות של החברה, בסך כולל של 1,216,921 ש"ח (ברוטו). לפרטים נוספים ראה ביאור 7 ב'.

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

גילת טלקום גלובל בע"מ
נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

ג. אירועים בתקופת הדוח:

1. בחודש אפריל 2023, ביצעה החברה רכישה עצמית של אגרות חוב להמרה (סדרה ג') באמצעות חברת הבת, במסגרתה רכשה חברת הבת 7.35% מאגרות החוב של החברה, בסה"כ 4,189,635 ע.נ. בעלות כוללת של כ- 823 אלפי דולר. לאחר הרכישה, חברת הבת מחזיקה בכ 26.87% מאגרות החוב להמרה של החברה.

2. נכון למועד זה מתקיימים מגעים בין החברה לבין ספק שירותי הלוויין אינטלסאט, להסדרה ופריסה של מערך התשלומים של החברה לאינטלסאט. הסכום הפתוח לתשלום לאינטלסאט (שמועד פרעונו עבר) נכון למועד זה עומד על סך של כ- 3.7 מיליון דולר ארה"ב, כאשר סכום זה משקף את מהלך העסקים השוטף הנהוג בין הצדדים, לאורך השנים. במהלך חודש מאי האחרון פנתה אינטלסאט לחברה בדרישה לתשלום הסכום הפתוח תוך התראה להפסקת השירותים בקרות אי הסדרת התשלומים. בהמשך לכך, מצויים הצדדים במגעים לשם פריסת הסכום והסדרת מערך התשלומים ואינטלסאט הביעה נכונות גבוהה להסדרה כאמור. כאן המקום לציין כי צעדים אלו, כמתואר לעיל, הנם חלק ממהלך העסקים השוטף והשגרת בתחום הפעילות ואף בחודשים האחרונים הורחבה הפעילות, כאשר בשים לב לכך כי שירותי הלוויין מיועדים ללקוחות המשמעותיים לשני הצדדים, ובהסתמך על ניסיון העבר והיחסים העסקיים ארוכי השנים, ניכר כי הנושא יוסדר בטווח הזמן הקרוב.

ד. אירועים לאחר תאריך המאזן:

ביום 4 ביולי 2023, הנפיקה החברה בהנפקה פרטית למנכ"ל החברה איציק בן אליעזר סך כולל של 6,148,754 מניות רגילות בע.נ של 1 ש"ח כ"א, במחיר של 30 אגורות למניה, בתמורה לסך של כ- 1.8 מיליון ש"ח (כ-497 אלפי דולר).

בנוסף, במהלך חודש יולי ביצעה החברה הנפקת זכויות לרכישת מניות החברה לכלל בעלי המניות אשר החזיקו במועד ההנפקה, במחיר מימוש של כ- 30 אגורות למניה.

עד ליום האחרון לניצול הזכויות, שחל ביום 26 ביולי, 2023 התקבלו בידי החברה הודעות לניצול 4,056,402 יחידות זכות לרכישת 4,056,402 מניות רגילות של החברה, המהוות כ- 69% מסך המניות שהוצעו במסגרת דוח הצעת המדף. בתמורה למימוש יחידות הזכות שנוצלו קיבלה החברה סך כולל של כ- 1.2 מיליון ש"ח (ברוטו). במסגרת הנפקת הזכויות מימש מנכ"ל החברה, 558,978 יחידות זכות אשר הוקצו לו כמחזיק במניות החברה במועד הקובע, וכן מימש 1,000,000 יחידות זכות נוספות אשר נרכשו על ידו ביום המסחר בזכויות.

הנדון: תשקיף מדף של גילת טלקום גלובל בע"מ (לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ, להלן - "החברה") מחודש מאי 2023 ("תשקיף המדף")

בקשר עם תשקיף המדף של החברה, הרינו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של דוחותינו המפורטים להלן:

- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 28 באוגוסט 2023, על הדוחות הכספיים בתמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2023 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 28 באוגוסט 2023, על המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 30 ביוני 2023 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 28 באוגוסט, 2023

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

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהלים
הצהרת מנהל כללי

אני, איציק בן אליעזר, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של גילת טלקום גלובל בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 2023 (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 : 28.8.2023

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) לרבעון השני של שנת 2023 (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 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 : 28.8.2023

אורית גל, סמנכ"לית כספים