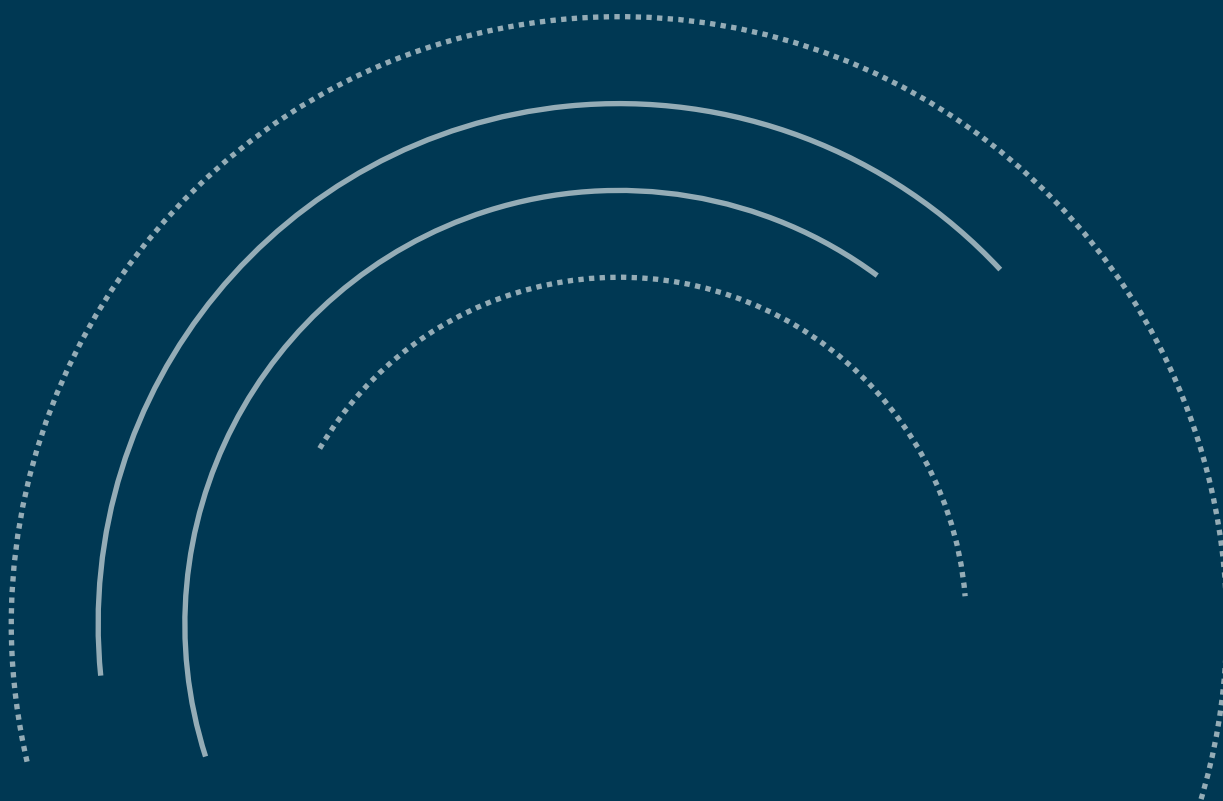
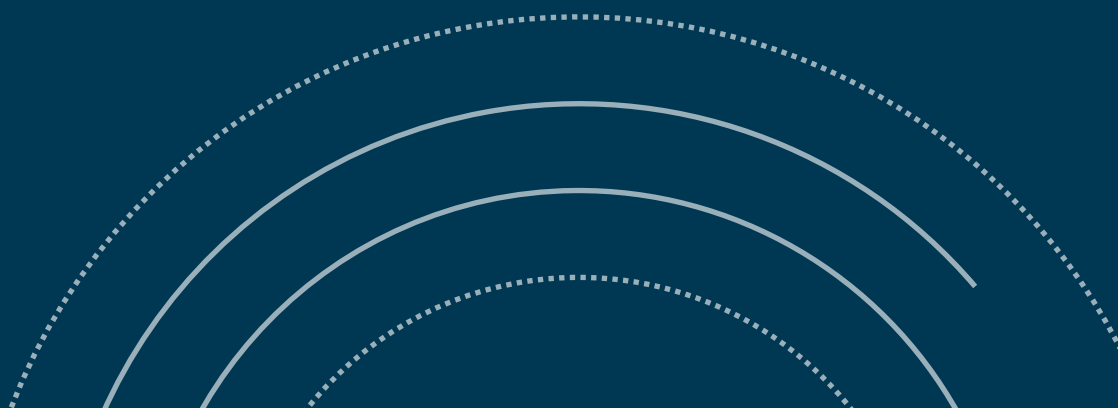




גילת טלקום גלובל בע"מ

דוח הדירקטוריון
רבעון ראשון 2024



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

גילת טלקום גלובל בע"מ

דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024

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 שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2024 (להלן: "הדוח התקופתי" ו-"תקופת הדוח", בהתאמה).

דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם פרק תיאור עסקי התאגיד כפי שנכלל בפרק א' בדוח התקופתי ודוח הדירקטוריון לשנת 2023, לרבות הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2023"), כפי שפורסם ביום 27 במרץ, 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-026707).

הישגים מרכזיים מהתקופה האחרונה - גידול משמעותי בצבר ההזמנות של החברה

- חתימת הסכם מהותי ארוך טווח לאספקת שירותים עם Vodacom בהיקף של כ- 45 מיליון דולר ארה"ב

בהמשך למתואר בדוח התקופתי לשנת 2023 של החברה בדבר התקשרותה הקיימת של החברה עם חברת "Vodacom", חברת תקשורת מרכזית הממוקמת ברפובליקה הדמוקרטית של קונגו (להלן: "הלקוח" ו-"קונגו", בהתאמה), לפיו מספקת החברה כיום ללקוח קיבולת לוויינית ושירותי תקשורת נוספים (להלן: "ההתקשרות" ו/או "ההסכם"), ביום 26 במאי 2024 דיווחה החברה על חידוש ההתקשרות למשך תקופה של כ- 3 שנים נוספות, עד לתום חודש מרץ 2027. הסכם זה הנו הסכם השירות הגדול והמשמעותי ביותר של החברה במהלך העשור האחרון.

התמורה הכוללת בגין ההסכם, צפויה לעמוד על כ-45 מיליון דולר ארה"ב שתתפרס על פני תקופת ההסכם בתשלומים חודשיים. ההתקשרות תכלול הפעלת שירותי Mpower בחלק מאתרי הלקוח, שירות חדשני, מחולל מהפכה בחיבור לווייני של אתרים סלולריים למרכז הרשת. באמצעות לווייני ה-Mpower של חברת הלוויינים SES גילת תספק ללקוח זה, שירותי קישוריות ברוחב סרט מהיר ובשיהוי נמוך בכ-70% מהשיהוי הקיים היום ביחס ללווייני GEO מסורתיים. אימוץ הטכנולוגיה יאפשר ללקוח לספק חוויית משתמש משופרת באופן משמעותי וכמו כן ליצור בידול מהמתחרות במדינה. מדובר בהתקנה שניה בעולם של טכנולוגיה זאת והתקנה ראשונה ביבשת אפריקה, ולכן מעמידה את החברה בעמדה מצוינת להתקנות נוספות. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות ראו דיווח מידי מיום 26 במאי 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-051418), המובא בזאת על דרך ההפניה.

- פעילות ה-ISP של החברה צברה עד כה עשרות אלפי לקוחות פרטיים ועסקיים - תוך גיבוש התקשרויות חברות
ענק במשק הישראלי במגזר העסקי. החברה ממשיכה להפוך למותג חזק בעולמות האינטרנט העסקיים, הפרטיים והאינטגרציה. תוך זמן קצר ומנקודת "אפס", הצליחה החברה, ללא השקעת הוצאות משמעותיות,

¹ גילת טלקום בע"מ, אי.פי. פלאנט נטוורקס בע"מ ("אי.פי. פלאנט"), ישראלט תקשורת בינלאומית בע"מ, Gilat Satcom Nigeria Ltd, Gilat Telecom Belgium, Gilat Telecom Uganda Ltd, Gilat Satcom Ghana Ltd, (להלן יחד: "החברות המוחזקות").

להשיק זרוע פעילות חדשה לחלוטין, מניבה, המייצרת לחברה אופק הכנסות יציב לשנים הקרובות.

הפעילות מספקת כיום אינטרנט לכ- 50,000 לקוחות פרטיים של חברת תקשורת, וכן משרתת כיום כ- 1,700 אתרים לכ- 200 לקוחות עסקיים וכ- 4,500 לקוחות פרטיים. ההכנסות מתחום הפעילות תקשורת ואינטרנט בישראל לרבעון הראשון של שנת 2024 עמדו על כ- 3,386 אלפי דולר לעומת סך של כ- 1,009 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

- **חטיבת הממשלה** של החברה מציגה תוצאות איכותיות וחזקות גם ברבעון הראשון של שנת 2024, תוך הצגת הכנסות בהיקף של כ- 6.9 מיליוני דולר ארה"ב לרבעון וכ- 11.67 מיליוני דולר ארה"ב מתחילת השנה ועד למועד פרסום דוח זה. בזכות גיבוש אסטרטגיה חדשה, השיגה החברה התקשרויות ענק מול חברות מובילות וצבר הזמנות איתן לשנים הקרובות. במקביל, ניכרת צמיחה בתחום רכש האינטרנט הלווייני לעסקים בישראל - תוך התקשרויות עם חברות ענק במשק הישראלי.

חטיבת אפריקה מציגה מהפך ו- "המציאה את עצמה מחדש" - יצירת חטיבה רזה, במבנה הוצאות נמוך ביותר - אשר משיגה התקשרויות חדשות ואיכותיות מול לקוחות מוסדיים משמעותיים, בזכות שילוב טכנולוגיות חדשות והצעת ערך איכותית ללקוח (כדוגמת טכנולוגיית ה-Mpower).

Highlights במספרים:

- **חיזוק צבר ההזמנות:** צבר החוזים של החברה גדל משמעותית ועומד נכון למועד פרסום הדוח על כ- 76 מיליון דולר עד 2028.
- **רווחיות:** החברה סיימה את הרבעון ברווח תפעולי של 379 אלפי דולר ובהפסד נקי של 375 אלפי דולר שנבע ברובו מהוצאות מימון חריגות, הנובעות משיערוכים (התאמה לשווי הוגן של אופציות ומרכיב ההמרה של האג"ח) והפרשי שער.

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 זה מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה, נכון למועד פרסום דוח זה.

כללי - תיאור תמציתי של עסקי החברה

1.1 תחומי פעילות

הקבוצה עוסקת בשלושה תחומי פעילות עיקריים והמדווחים כמגזרי פעילות בדוחותיה הכספיים: (1) מגזר עסקי גלובאלי - הכנסות החברה מתחום זה היוו כ- 34% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח (להלן: "מגזר עסקי גלובאלי"); (2) מגזר בטחוני וממשלתי - הכנסות החברה מתחום זה היוו כ- 45% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח (להלן: "מגזר בטחוני וממשלתי"); (3) מגזר תקשורת ואינטרנט בישראל - הכנסות החברה מתחום זה היוו כ- 21% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח (להלן: "מגזר תקשורת ואינטרנט בישראל").

1.2 להלן תמצית הנתונים הכספיים המאוחדים המדווחים באלפי דולר:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
15,483	11,277	55,154	הכנסות
12,501	8,477	43,138	עלות ההכנסות
2,982	2,800	12,016	רווח גולמי
19.3%	24.8%	21.8%	שיעור הרווח הגולמי
1,048	982	4,130	הוצאות מכירה ושיווק
1,555	1,477	5,708	הוצאות הנהלה וכלליות
379	341	2,178	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
1,896	3,165	9,547	EBITDA (*)
(674)	(464)	(1,234)	הוצאות מימון, נטו
(80)	(115)	(229)	מיסים על הכנסה
(375)	(238)	715	רווח (הפסד) לתקופה

1. 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 ברבעון הראשון של שנת 2024 לכ- 1,329 אלפי דולר. מדד זה משקף את הרווחיות התזרימית מפעילות החברה והוא משמש את מקבלי ההחלטות בחברה. להערכת הנהלת החברה, מדד זה עשוי לתרום לקוראי הדוחות בניתוח והבנת פעילות החברה.
2. הוצאות המימון כוללת הוצאות שיערוך של אופציות שיקליות (כולל מרכיב ההמרה של אגרות חוב סדרה ג') שנרשמו כהתחייבות בדוחות הכספיים של החברה (ולא בהון) מאחר ואופציות אלו הונפקו במטבע ש"ח השונה ממטבע הפעילות של החברה (דולר). האופציות נמדדות בשווי הוגן. לפיכך כל שינוי בשווי האופציות נזקף לדוח רווח הופסד במסגרת הוצאות המימון. היחס בין שונות מאחר המניה להיקפי הרווח הקטנים יחסית, גוררת לעיתים השפעה מהותית על הדוחות. יש לציין שרכיב זה אינו באמת הפסד כלכלי של החברה במובן שאין לחברה התחייבויות כספיות בגינו.

2.1 תזרים חופשי של החברה:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
(2,554)	1,990	8,718	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
390	187	(167)	בנטרול הוצאות (הכנסות) מימון בפעילות השוטפת
(1,210)	(1,266)	(3,278)	בניכוי השקעות ברכוש קבוע ורכוש אחר
(888)	(2,259)	(4,705)	בניכוי תשלומי חכירות
(4,262)	(1,348)	568	סה"כ תזרים חופשי

ככלל, תזרים חופשי שלילי ברבעון הראשון של השנה, הינו אופייני לאופי הפעילות של החברה. ברבעון הראשון של שנת 2024 נוצר פער נוסף בשל פערי עיתוי תשלום בעקבות הגידול בהיקפי הפעילות בעיקר בשל מלחמת חרבות ברזל.

2.2 פילוח הכנסות החברה לפי אזורים:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
4,950	6,658	24,661	אפריקה
10,495	4,617	29,977	ישראל
38	2	516	אחרים
15,483	11,277	55,154	סה"כ

2.3 שיעור קיבולת פנויה:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
שעור קיבולת פנויה לשיווק	שעור קיבולת פנויה לשיווק	שעור קיבולת פנויה לשיווק	סה"כ
3.4%	3.1%	1.3%	Mhz
674	799	822	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024		
0%	1,577	0%	370	4.2%	1,496	Mbps
0%	660	2.7%	1,495	0%	910	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.

הסעיף בדוח	תקופת הדיווח			הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות
	31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	
1.1. הון עצמי	11,065	9,612	11,438	הקיטון בהון העצמי לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מההפסד לתקופה. הגידול בהון העצמי לעומת 31 במרץ 2023 נובע מהנפקות הון שבוצעו במהלך שנת 2023 ומהרווח בשנת 2023 בקיזוז ההפסד לתקופה.
1.2. נכסים שוטפים	22,520	21,590	25,149	להסברים לגבי השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 1.2.1-1.2.4 להלן.
1.2.1. מזומנים ושווי מזומנים	6,179	3,913	12,215	להסברים לגבי השינויים העיקריים ראו סעיף 4 להלן.
1.2.2. פקדונות זמן קצר בתאגיד בנקאי	-	8,104	-	ללא שינוי לעומת 31 בדצמבר 2023. הקיטון לעומת 31 במרץ 2023 נובע משחרור פקדונות לתקופה העולה על שלושה חודשים.
1.2.3. לקוחות	13,838	7,289	10,320	הגידול ביתרת הלקוחות לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 31 במרץ 2023 נובע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות ללקוחות בתנאי תשלום ומעיתוי תשלום ללקוחות.
1.2.4. מלאי	1,000	951	1,421	הקיטון במלאי לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע מניפוק מלאי שנמכר ללקוחות. ללא שינוי מהותי לעומת 31 במרץ 2023.
1.3. רכוש קבוע	5,344	4,027	4,599	הגידול ברכוש הקבוע נובע בעיקר מהשקעות בציוד תקשורת, מנגד הפחתה שוטפת.
1.4. נכסים בגין זכות שימוש	8,615	8,546	7,541	הגידול לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע מחוזים חדשים שנרשמו ככס בגין זכות שימוש, מנגד הפחתה שוטפת בתקופה. ללא שינוי מהותי לעומת 31 במרץ 2023.
1.5. רכוש אחר	8,583	9,411	8,834	הקיטון נובע מהפחתה שוטפת.
1.6. התחייבויות שוטפות	31,659	22,928	25,506	להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 1.6.1-1.6.7 להלן.
1.6.1. אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')	8,982	11,301 (*)	9,972 (*)	החל מיום 1 בינואר 2024 אג"ח להמרה מסווגות כולן לזמן הקצר, בהתאם לתיקון ל IAS1 (ראה באור 3 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה). הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 31 במרץ 2023 נובע מפרעונות בהתאם ללוח הסילוקין של החברה.
1.6.2. חלויות שוטפות בגין חכירה מימונית	1,649	2,271	1,832	הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 31 במרץ 2023 הינו בהתאם ללוחות הסילוקין של חוזי חכירת הלוויין ומגידול בגין חכירות חדשות שנוספו הרבעון.
1.6.3. אשראי לזמן קצר	-	830	-	ללא שינוי לעומת 31 בדצמבר 2023. הקיטון לעומת 31 במרץ 2023 נובע מפרעון מלא של האשראי לזמן קצר.
1.6.4. ספקים ונותני שירותים	17,140	14,990	18,247	הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע מתשלומים לספקים. הגידול לעומת 31 במרץ 2023 נובע מגידול בהיקפי הפעילות.
1.6.5. הלוואה בערבות המדינה	398	334	388	ללא שינוי מהותי.
1.6.6. התחייבות בגין אופציות הנהלה	144	15	76	הגידול נובע מעליה בשווי האופציות, בעיקר בשל הגידול בסטיית התקן והעליה במחיר המניה.
1.6.7. התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')	367	26	196	הגידול נובע מעדכון השווי ההוגן של מרכיב ההמרה.
1.7. התחייבויות לא שוטפות	2,483	11,391	9,344	להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח פרטני בסעיפים 1.7.1-1.7.4 להלן.

הסעיף בדוח	תקופת הדיווח			הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות
	31.12.2023	31.3.2023	31.3.2024	
1.7.1. התחייבות בגין חכירה מימונית	2,277	1,144	933	הגידול לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 31 במרץ 2023 נובע מחכירות חדשות ומנגד קיטון בשל התקדמות במרוצת התשלומים ומחוזים שהסתיימו.
1.7.2. אגרות חוב (סדרה ג')	-	(*)-	(*)-	כל האג"ח מסווג לזמן קצר בהתאם לתיקון IAS1.
1.7.3. הלוואה בערבות המדינה	198	542	291	הקיטון לעומת תקופות קודמות הינו בהתאם ללוח הסילוקין של ההלוואה.
1.7.4. התחייבויות לספקים זמן ארוך	-	7	-	סיום תשלומים.

(*) יישום למפרע – בעקבות יישום לראשונה של תיקון IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות)

2. תוצאות הפעילות העסקית

הסעיף בדוח	31.3.2024	31.3.2023	2023	הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות
2.1. הכנסות	15,483	11,277	55,154	להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 2.1.1-2.1.2 להלן.
2.1.1. הכנסות – מגזר עסקי גלובאלי	5,189	6,646	25,746	הקיטון בהכנסות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 לעומת הרבעון המקביל אשתקד נבע בעיקר מסיום חוזים מול לקוח ב DRC ולקוח בסיישל.
2.1.2. הכנסות – מגזר ממשלתי ובטחוני	6,908	3,647	22,213	הגידול בהכנסות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 לעומת הרבעון המקביל אשתקד נבע מגידול בהיקפי הפעילות גם בשירות וגם בצידוד, בין היתר בעקבות מלחמת חרבות ברזל שפרצה ביום 7.10.2023.
2.1.3. הכנסות – תקשורת ואינטרנט בישראל	3,386	1,009	7,194	הגידול בהכנסות לעומת רבעון מקביל אשתקד נובע מגידול בהיקפי הפעילות בתחום קישוריות האינטרנט (ISP) ושירותי ענן מתקדמים בישראל.
2.2. עלות ההכנסות	12,501	8,477	43,138	הגידול בעלות המכר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 לעומת רבעון מקביל אשתקד נבע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות בתחום הממשלתי בטחוני ובתחום האינטרנט בישראל.
2.3. רווח גולמי	2,982	2,800	12,016	-
2.4. שיעור הרווח הגולמי	19.3%	24.8%	21.8%	הקיטון בשיעור הרווח הגולמי לעומת רבעון מקביל אשתקד נובע בעיקר מפיתוח שירותי ה-ISP במגזר העסקי והפרטי.
2.5. הוצאות מכירה ושיווק, הנחלה וכלליות	2,603	2,459	9,838	הגידול לעומת רבעון מקביל אשתקד נובע בעיקר מפיתוח שירותי ה-ISP במגזר העסקי והפרטי.
2.6. רווח מפעולות רגילות	379	341	2,178	ה-EBITDA לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 הסתכמה לסך של כ- 1,896 אלפי דולר, לעומת סך של כ- 3,165 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי ה-EBITDA לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 בנטרול השפעת IFRS16 הסתכמה לסך של כ- 1,329 אלפי דולר לעומת סך כ- 1,290 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ה-EBITDA בשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 9,547 אלפי דולר (בנטרול השפעת IFRS16 סך של כ- 5,830 אלפי דולר).
2.7. הוצאות מימון, נטו	(674)	(464)	(1,234)	הוצאות המימון כוללות בעיקר הוצאות מימון בגין חכירות מימוניות, שערך התחייבות בגין אופציות ומרכיב ההמרה של אג"ח ג', הוצאות ריבית בגין אגרות חוב (סדרה ג'), ושינויים הנובעים מהפרשי שער. הגידול לעומת התקופה המקבילה אשתקד

הסעיף בדוח	31.3.2024	31.3.2023	2023	הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות
				נובע בעיקר משיערוך אופציות ומרכיב ההמרה של אגרות חוב (סדרה ג') ושינויים בשע"ח של הדולר.
2.8.	מיסים על הכנסה	(80)	(115)	(229)
2.9.	רווח (הפסד) לתקופה	(375)	(238)	715
				ראו פירוט לעיל.

3. נזילות ומקורות מימון

	31.3.2024	31.3.2023	2023	הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות
3.1.	תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת	(2,554)	1,990	8,718
3.2.	תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה	(1,210)	(5,603)	594
3.3.	תזרים מזומנים מפעילות מימון	(2,180)	(3,263)	(7,459)
				הקטון בתזרים ששימש לפעילות שוטפת בתקופה של שלושה חודשים 31 במרץ 2024 לעומת תזרים מפעילות שוטפת בתקופה מקבילה אשתקד נבע בעיקר מההפסד לתקופה, מעיתוי תשלום לקוחות, בין היתר בעקבות גידול בהיקפי הפעילות ללקוחות עם תנאי תשלום, ומהקטנה של יתרת הספקים.
				הקטון בתזרים ששימש לפעילות השקעה בתקופה של שלושה חודשים 31 במרץ 2024 לעומת תקופה מקבילה אשתקד נבע בעיקר מהפקדה לפקדון בתקופה המקבילה אשתקד.
				הקטון בתזרים ששימש לפעילות מימון לעומת תקופה מקבילה אשתקד נבע בעיקר מקטון בתשלומי קרן בגין חכירות.

3.1. הגרעון בהון החוזר של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 עומד על כ- 9,139 אלפי דולר. יצויין כי הגידול בגרעון נובע בעיקר מסיווג כל אגרות החוב (סדרה ג') לזמן קצר, בהתאם לתיקון לתקן בינלאומי IAS1 שנכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2024.

3.2. היקפו הממוצע של אשראי מספקים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 עומד על כ- 17,694 אלפי דולר.

3.3. היקפו הממוצע של אשראי ללקוחות לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 עומד על כ- 12,079 אלפי דולר.

החל מיום 7 באוקטובר 2023, מצויה מדינת ישראל במצב של מלחמה באזור רצועת עזה ובזירות נוספות. מצב המלחמה יוצר השפעות שונות על החברה הבאות לידי ביטוי, בין היתר בגידול בביקושים לחלק מהשירותים אותם מציעה החברה, בעיקר בגזרת חטיבת הממשלה.

יצוין כי מפרוץ המלחמה, החברה מהווה "מפעל חיוני", בין היתר בשל היותה ספק חיוני של שירותי תקשורת בישראל, המשיכה לתמוך באופן רציף ומוגבר בכל לקוחותיה (בארץ ובעולם), וכן מספקת שירותים תוך שימור תשתיות איתנות ומוגנות. מערכות התשתית והשירות של החברה פועלות באופן תקין תוך שהן ערוכות לקלוט צרכי שירות נוספים ומוגברים בתקופה זו. כמו כן, החברה בוחנת באופן שוטף ועוקבות מקרוב אחר ההתפתחויות הקשורות במלחמה.

נכון למועד דוח זה, למלחמה והשלכותיה כפי שתוארו לעיל אין השפעה שלילית על פעילות החברה, בארץ או בחו"ל, ותוצאותיה העסקיות. כמו כן, מצב הנזילות ומצבה הפיננסי של החברה מאפשר לה לתפקד היטב בתקופת המלחמה.

יחד עם זאת, היקף ומשך המלחמה, והשלכותיה על מצב הכלכלה והמשק הישראלי בלתי נצפים וקשים לחיזוי ותלויים, בין השאר, באופן ובהיקף התפתחות המלחמה ואפשרות גלישת המשק למיתון כתוצאה מכך. לאור האמור, לא ניתן לצפות את היקף ההשפעות וההשלכות העתידיות של המלחמה, אם יהיו, על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות.

חלק מהמידע הכלול בסעיף זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות, הנחות וציפיות של החברה אשר עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, כתלות באופן ובהיקף התפתחות המלחמה ומצב המשק בכללותו.

4. גילוי ייעודי לעניין ההון החוזר של החברה

ההפסד לרבעון הראשון של שנת 2024 הסתכם לסך של כ- 375 אלפי דולר. נכון ליום 31 במרץ, 2024 לחברה גירעון בהון חוזר בסך של כ- 9,139 אלפי דולר בדוחות המאוחדים והון חוזר חיובי בסך של כ- 2,415 אלפי דולר בדוחות הסולו ליום 31 במרץ, 2024.

נכון למועד פרסום הדוח ומועד הדוח, לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בדוחותיה המאוחדים ובדוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ, 2024.

ביום 28 במאי, 2024, 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 חוזי 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 השנה האחרונה הושלם 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 מיידיים 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 רכישות עצמיות של אגרות חוב (סדרה ג'), פירעון הלוואות, חתימת עסקאות וכן הנפקות הון, אשר בין היתר, הזרימו הון לחברה ושיפרו את מבנה עלויות המימון של החברה.

בנוסף, השיקה החברה זרוע פעילות חדשה, אשר משמשת מנוף להכנסות עתידיות. מהלך זה חיזק משמעותית את מעמדה של החברה בשוק במהלך השנה החולפת. להלן תיאור עיקרי ההתקשרויות המהותיות בתחום 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 אפיון ופיתוח טכנולוגיים של פלטפורמת ISP מלאה מקצה לקצה עבור הלקוח ולקוחותיו, בסך של כ- 625,000 דולר ארה"ב. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 3 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-034962).

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 א' לעיל). כמו כן, הובהר כי כל לקוח נוסף של השירותים מעבר לרף שהוגדר בין הצדדים, יזכה את החברה בתשלום נוסף, כפי שהוגדר בהסכם. ביום 10 בספטמבר 2023, דיווחה החברה על הארכת ההתקשרות לשנה וחצי נוספות עם הלקוח, וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2025 בהיקף כספי תלוי לקוחות, אשר להערכת החברה לא יפחת מההיקף של ההתקשרות הנוכחית. בנוסף, ללקוח קיימת אופציה להארכת ההתקשרות בשנה וחצי נוספות, בתנאים זהים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 13 ביוני 2022 ומיום 10 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתאות: 2022-01-072697 ו- 2023-01-085222, בהתאמה).

ג. ביום 6 בנובמבר 2023, דיווחה החברה על התקשרותה של גילת טלקום בע"מ (להלן: "גילת" או "החברה

הבת"), חברת בת בבעלותה המלאה של החברה, עם טמרס, בהסכם לשיתוף פעולה למתן שירותי תקשורת לקבוצת קמעונאות גדולה בישראל, בעלת מאות סניפים ברחבי ישראל (להלן: **"קבוצת הקמעונאות"**), אשר לפיו תשמש גילת כקבלן מבצע של התקנת הציוד ומתן השירותים עבור טמרס לקבוצת הקמעונאות. תוקפו של ההסכם הינו ל-40 חודשים ובעל פוטנציאל מקסימאלי התחלתי של כ-5 מיליון ש"ח, כתלות בהיקף ההזמנות שקבוצת הקמעונאות תבחר להזמין בהתאם למחירון מוסכם מראש ועל פי שיקול דעתה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 6 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא: 121821-01-2023).

הערכת החברה לעניין היקף ההתקשרות עם הלקוח והפוטנציאל הכלכלי מהעסקה עם קבוצת הקמעונאות כאמור לעיל הינה מידע צופה 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, לרבות מצב השוק ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה והמפורטים בין היתר בסעיף גורמי הסיכון בפרק א' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.

הפעילות מספקת כיום אינטרנט לכ- 55,000 לקוחות פרטיים של חברת תקשורת וכן משרתת כיום כ- 1,700 אתרים לכ- 200 לקוחות עסקיים וכ- 4,500 לקוחות פרטיים. החברה הקימה תוך זמן קצר תשתיות מתקדמות, חיבור לענן ושירותי ערך מוסף מתקדמים. צבר ההכנסות של הפעילות של החברה בפעילות זו עומד כיום על כ- 2.4 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, לרבות 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 לווין 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.

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

להלן מספר דגשים ביחס למבנה ההון והתזרים של החברה, וכן אירועים עיקריים המצביעים על שיפור מצבה של החברה:

מהלכים אסטרטגיים ופיננסיים:

1. 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.
2. 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.ג. 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.ג. בעלות כוללת של כ- 814 אלפי דולר. פעולות אלו הקטינו משמעותית את היקף החוב של החברה ושיפרו את מצבה הפיננסי.
3. כמו כן, בחודש יולי 2021, הועמדה לטובת החברה מסגרת אשראי מטעם תאגיד בנקאי מוביל, בהיקף של 5 מיליון ש"ח לטובת שירות 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 שנת 2023 בפרט, במסגרת הנפקת הזכויות המתוארת בדוח זה. החברה מעריכה כי תעמוד לרשותה 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 לאפשרות החברה לגייס הון ו/או חוב במידת הנדרש כאמור 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, לרבות מצב השוק 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 2023.

כמו כן, יצינו 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) כתוצאה ממהלכים אסטרטגיים שביצעה החברה - במהלך שנת 2023, חוותה חטיבת ה-Government של החברה עלייה בקצב ההזמנות, וסך ההכנסות מחטיבה זו בשנת 2023 כולה עמד על כ- 22,213 אלפי דולר ארה"ב. לחטיבה זו צבר הכנסות איתן לשנת 2024 והיקפי ההכנסות לחמשת החודשים הראשונים של

השנה עומד על כ- 11,671 אלפי דולר ארה"ב.

(3) עסקת וודאקום חודשה לשלוש שנים נוספות בהיקף של 45 מיליון דולר ארה"ב, תוך חיזוק משמעותי של צבר ההזמנות של החברה.

(4) נכון למועד פרסום הדוח, לחברה צבר חוזים בהיקף של כ- 76 מיליון דולר עד לשנת 2028, וכן הינה מצויה במו"מ לחידוש התקשרויות וחתימה על עסקאות נוספות, אשר צפויות לשפר, ככל שתחתמנה, את צבר החוזים של החברה.

(5) בהמשך לדיווח החברה מיום 13 ביולי 2023, החברה דיווחה ביום 20 בספטמבר 2023, על חתימת הסכם עם לקוח ישראלי (להלן בסעיף זה: "**הלקוח**") לאספקת שירותי תקשורת לוויינית על ידי החברה לארבע שנים בהיקף של כ- 39,000,000 ש"ח, בתוקף מיום 1 לאוקטובר 2023 (בתשלומים שווים אשר יתפרסו על פני תקופת ההתקשרות). בנוסף, ללקוח עומדת אופציה להארכת ההסכם כאמור לתקופות נוספות של עד 11 שנים נוספות ובהיקף מצטבר כולל, בהנחת מימוש מלוא האופציות של עד כ- 100,000,000 ש"ח. סה"כ ההסכם עם מימוש כל האופציות עשוי להגיע לכ- 139,000,000 ש"ח לתקופה של 15 שנים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 13 ביולי 2023 ומיום 20 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתאות: 2023-01-079464 ו-2023-01-108189, בהתאמה).

(6) בחודש מאי 2023, חודשה התקשרותה של גילת, עם החשב הכללי במשרד האוצר בישראל לאספקת ציוד ושירותי תקשורת, בין היתר באמצעות תיווך לווייני - וכן, ושירותי תחזוקה עבור משרדי הממשלה, בהתאם לתנאי מכרז שבו זכתה גילת במקור בחודש נובמבר 2012 (להלן: "**ההתקשרות**"). במסגרת ההתקשרות, תספק גילת שירותי תקשורת נידת באמצעות לוויין אשר כוללים, בין היתר, שירותים על רשתות Iridium ו-Inmarsat, וכן שירותי תקשורת נייחת. ההתקשרות הינה ל- 24 חודשים כאשר לחשב הכללי עומדת האופציה לחידוש ההתקשרות ב- 24 חודשים נוספים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 במאי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-048910).

(7) ביום 24 באוקטובר 2023, דיווחה החברה על קבלת הזמנות מלקוח בישראל לאספקת ציוד תקשורת בהיקף של 7,120,000 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 24 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-097366).

(8) ביום 27 באוגוסט 2023, דיווחה החברה על הארכת התקשרות עם לקוח בטחוני ישראלי לאספקת שירותי תקשורת לוויינית על ידי החברה, בהיקף של כ- 10.1 מיליון ש"ח לתקופה שהחל מיום 1 בספטמבר 2023 ועד ליום 31 באוקטובר 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 27 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-098349).

(9) בהמשך לדיווח מיידי של החברה מיום 2 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-079917) בדבר חידוש התקשרותה של גילת עם לקוח ממשלתי ישראלי מוביל, בהסכם לאספקת שירותי תקשורת לוויינית, דיווחה החברה ביום 15 באוקטובר 2023, על חידוש נוסף של ההתקשרות וקבלת הזמנה מהלקוח לשירותי תקשורת לוויינית אשר תספק גילת, בסך כולל של כ- 8.7 מיליון ש"ח. השירותים מכוח הזמנה זו יסופקו בתוקף מיידי ועד ליום 31 בדצמבר 2024, בתשלומים חודשיים שווים. החברה סבורה כי התקשרות זו ממשיכה להצביע על המשך מגמת האמון מצד לקוחותיה, באיכויות השירותים והמוצרים המסופקים על

ידי הקבוצה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-094498).

(10) 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). 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).

(11) כמו כן, החברה דיווחה ביום 26 נובמבר 2023 על קבלת הזמנות מלקוח בישראל לאספקת שירותי תקשורת לוויינית בהיקף של כ-7.7 מיליון ש"ח, אשר יתפרסו על פני תקופה בת 12 חודשים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 26 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-127812).

(12) ביום 18 בינואר 2021, דיווחה החברה על התקשרותה של גילת, 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. עד כה נוצלו מתוך המסגרת כ-21.3 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 מיידי מיום 18 בינואר 2021 (מס' אסמכתא : 2021-01-007222).

(13) ביום 3 במרץ 2024, דיווח החברה על עסקה חדשה למכירת שירותים ללקוח מסחרי בסישל לאספקת שירותי תקשורת, לרבות שירותי תקשורת לוויינית Mpower בהיקף של כ-3 מיליון דולר ארה"ב אשר יתפרסו על פני 3 שנים, בתוקף מחודש מרץ 2024. החוזה מתבסס ברובו על שירות Mpower מתקדם בשיהוי נמוך המגלים יכולות חיבור מהירות ואיכותיות יותר. סיישל מורכבת מאי מרכזי שמחובר לאינטרנט בסיבים תת ימיים, ומקבוצת איים שאינם מחוברים לאינטרנט בסיבים תת ימיים. שירות ה-Mpower מהווה פתרון איכותי ויעיל עבור אזורים/איים כאמור שאינם מחוברים לתשתית סיבים, ויכולות החברה לחבור לשירות זה מגלמות פוטנציאל עסקי משמעותי נוסף. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 3 במרץ 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-018481).

החברה צפויה לשלם במהלך השנתיים הקרובות למחזיקי אג"ח (סדרה ג') תשלומי ריבית בסך כולל של כ-0.83 מיליון דולר ותשלומי קרן בסך כולל של כ-4.3 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 2023.

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 2023.

5.1. תיאור סיכוני השוק אליהם חשופה החברה ומדיניות החברה בניהולם

5.1.1. רגולציה בשווקי 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 בשווקי היעד אשר מחזיקים רישיונות מתאימים לספק שירותים במדינות היעד. כמו כן, החברה מקפידה להתעדכן בשינויי רגולציה במדינות היעד, בין היתר באמצעות ובפיקוח המחלקה המשפטית של החברה, ולהתקשר בהתאם עם בעלי רישיונות מתאימים לשווקי היעד תוך התאמת הסכמי החברה והתקשרויות החברה לרגולציה וצמצום החשיפות על בסיס חוזי.

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 בשווקי היעד וסיכונים פוליטיים

אי יציבות פוליטית בשווקי היעד של החברה, עשויה לכלול השלכות על פעילות המטבע הזר באותן מדינות, שערי מטבע וכו'. לאור האמור, החברה מקפידה על קבלת תשלומים בדולר ולא במטבע מקומי, בחלק הארי של התשלומים. על מנת למזער סיכונים פוליטיים מקפידה החברה לבזר את פעילותה תוך פעילות במספר רב של מדינות, וניסיון להקטין את ההשקעות "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 ודרום 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 פיקדון שיקלי, ולכן, טרם בוצעו עסקאות הגנה בגינו. יחד עם זאת, ביצעה החברה עסקת פורוורד מוגן בסכום של 2 מיליון ש"ח לחודש עד לסוף חודש מרץ 2024.

6. נתונים בדבר נכסים והתחייבויות של הקבוצה לפי מטבעות ובסיסי הצמדה ליום 31 במרץ 2024

ערך בספרים ליום 31 במרץ 2024 (באלפי דולר)					
סך הכל	פריטים לא כספיים	שקלים חדשים ללא הצמדה	שקלים חדשים בהצמדה למדד	דולר או בהצמדה לו	
נכסים					
נכסים שוטפים					
6,179	-	5,673	-	506	מזומנים ושווי מזומנים
13,838	-	3,277	-	10,561	לקוחות
1,045	693	336	-	16	חייבים ויתרות חובה
1,000	1,000	-	-	-	מלאי
458	-	23	-	435	נכסי מיסים שוטפים
נכסים לא שוטפים					
69	-	69	-	-	מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך
36	36	-	-	-	נכסים אחרים לזמן ארוך
40	-	40	-	-	נכסים בגין הטבות לעובדים
5,344	5,344	-	-	-	רכוש קבוע נטו
8,615	8,615	-	-	-	נכסים בגין זכות שימוש
8,583	8,583	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
45,207	24,271	9,418	-	11,518	
התחייבויות והון עצמי					
התחייבויות שוטפות					
8,982	-	8,982	-	-	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ג')
1,649	-	491	-	1,158	חלויות שוטפות בגין חכירות
398	-	398	-	-	הלוואה בערבות המדינה
17,140	-	4,734	-	12,406	ספקים ונותני שירותים
2,536	798	1,643	-	95	זכאים ויתרות זכות
443	-	8	-	435	התחייבויות מסים שוטפות
144	-	144	-	-	התחייבות בגין אופציות הנהלה
367	-	367	-	-	התחייבות בגין כתבי אופציה סדרה ג'
התחייבויות לא שוטפות					
198	-	198	-	-	הלוואה בערבות המדינה
8	-	8	-	-	הכנסות מימון נדחות בגין הלוואה בערבות המדינה
2,277	-	703	-	1,574	התחייבויות בגין חכירות
11,065	11,065	-	-	-	הון עצמי
45,207	11,863	17,676	-	15,668	

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 יוותרו קבועים:

מבחן רגישות לשינויים בשער הדולר					
רווח (הפסד) מהשינויים		31 במרץ 2024	רווח (הפסד) מהשינויים		המכשיר הרגיש ביחס לשינויים
ירידה של 2%	ירידה של 1%		עליה של 2.5%	עליה של 5%	
(183)	(91)	8,982	219	428	אגרות החוב (סדרה ג')

חלק ג' - היבטי ממשל תאגידי

8. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

נכון למועד דוח 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 ובינה רזינובסקי סנקר. לפרטים בדבר השכלתם כישוריהם וניסיונם ראו פרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2023.

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 המצומצמת.

13. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי

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

14. אחריות תאגידית ומדיניות החברה בנושא תרומות

החברה מקדמת מודל ESG מתקדם, בסיוע מומחים חיצוניים, ופרסמה במהלך שנת 2023 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 2024 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2023, ראו סעיף 15 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023 (מס' אסמכתא: 2024-01-026707).

15.2 ביום 3 באפריל 2024, פרסמה החברה מתאר להצעה של עד 1,800,000 אופציות (לא רשומות למסחר) הניתנות למימוש לעד 1,800,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה, ללא תמורה, לעובדים (ביניהם נושאי משרה) של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 3 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-037899).

15.3 ביום 25 באפריל 2024, דיווחה החברה כי מר אמיר תמרי סיום את כהונתו כדח"צ. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 25 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-045444).

15.4 ביום 26 במאי 2024, דיווחה החברה על חידוש התקשרות עם חברת "וודאקום" לתקופה של כ-3 שנים נוספות, עד לתום חודש מרץ 2027, וזאת בתמורה לכ-45 מיליון דולר שתתפרס על פני תקופת ההסכם על בסיס תשלומים חודשיים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 26 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-051418).

גילוי בקשר עם הערכת שווי מהותית לבחינת ירידת ערך מוניטין

ליום 31 בדצמבר 2023 בחנה החברה ירידת ערך של המוניטין כנדרש בתקינה הבינלאומית. החברה פנתה למעריך שווי חיצוני לצורך בחינת ירידת ערך המוניטין. המוניטין מיוחס כולו למגזר שוק עסקי גלובלי. בהתאם לבחינה הנ"ל, נכון ליום 31 בדצמבר 2023 סכום בר ההשבה של מגזר שוק עסקי גלובלי היה גבוה מערך נכסי המגזר בספרים ולפיכך לא חלה ירידה בערך המוניטין.

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 ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, ביצוע הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, בדיקות נאותות, תהליכי גיוס הון, עריכת תוכניות עסקיות וחומר נלווה למשקיעים, חוות דעת מומחה לבית המשפט, בניית מודלים ובדיקות כלכליות ועוד. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח זוהר אברהם, שותף.
	השכלה
	רו"ח זוהר אברהם הינו בוגר החוגים כלכלה וחשבונאות מטעם אוניברסיטת חיפה.
	ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה
	תלות במזמין ההערכה
	הסכמי שיפוי עם מעריך השווי אין.
6	מודל הערכת השווי
	שווי השימוש של פעילות המגזר כיחידה מניבה מזומנים חושב על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים, הצפויים לחברה. תזרימי המזומנים העתידיים הוונו בשיעור ניכיון מתאים לתזרים לפני מס, המשקף את הסיכון הגלום בפעילות דנן.
	ההנחות 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)
	לא רלוונטי סטיית תקן מחירים ששימשו בסיס להשוואה מספר בסיסי השוואה
	ל.ר.
	ל.ר.
	ל.ר.

גילוי בקשר עם הערכת שווי מהותית לבחינת ירידת ערך נכסים – מגזר תקשורת ואינטרנט בישראל

ליום 31 בדצמבר 2023, זיהתה החברה סממנים לירידת ערך, בעיקר בשל שווי החברה בבורסה ביחס להון העצמי שלה. בהתאם לכך בחנה החברה ירידת ערך של נכסי מגזר תקשורת ואינטרנט בישראל. בהתאם לבחינה הנ"ל, נכון ליום 31 בדצמבר 2023 סכום בר ההשבה של מגזר תקשורת ואינטרנט בישראל היה גבוה מערך נכסי המגזר בספרים ולפיכך לא חלה ירידה בערך המוניטין.

נושא	תיאור
1	זיהוי נושא ההערכה בחינת ירידת ערך מוניטין
2	עיתוי ההערכה 31 בדצמבר 2023
3	שווי נושא ההערכה (נכסי המגזר) בספרי החברה סמוך לפני הערכת השווי 9,322
4	שווי נושא ההערכה שנקבע בהערכת השווי 2,056
5	זיהוי המעריך ואפיוניו איציק בן אליעזר, מנכ"ל אורית גל, סמנכ"ל כספים
6	מודל הערכת השווי שווי השימוש של פעילות המגזר כיחידה מניבה מזומנים חושב על ידי הוון תזרימי המזומנים העתידיים, הצפויים לחברה. תזרימי המזומנים העתידיים הווןו בשיעור ניכיון מתאים לתזרים לפני מס, המשקף את הסיכון הגלום בפעילות דגן.
7	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות
	שיעור ההיוון (WACC) 14% (שיעור ההיוון נקבע על ידי מעריך שווי חיצוני)
	שיעור הצמיחה לטווח ארוך 2.5%
	אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה (Terminal Value) לא רלוונטי
	סטיית תקן ל.ר.
	מחירים ששימשו בסיס להשוואה ל.ר.
	מספר בסיסי השוואה ל.ר.

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)	49,200,000 (מתוכן 13,218,589 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- 276 אלפי ש"ח.
שווי בורסאי למועד הדוח	למועד פרסום דוח זה, השווי הבורסאי של אגרות החוב עומד על כ- 47.626 מיליוני 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 ליום 31 במרץ 2024 שיעור היחס עומד על 8%.

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 ליום 31 במרץ 2024 שיעור היחס עומד על 0.46. 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 ליום 31 במרץ 2024 שיעור היחס עומד על 24%. 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 ומידיים), התש"ל - 1970, למעט סימני אזהרה המתייחסים ל- "תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת"; החברה לא תבצע חלוקה של רווחי שיערוך; כל עוד תהיינה אגרות החוב (סדרה ג') במחזור, החברה לא תבצע חלוקה, אלא בכפוף לקיום יתרת נזילות, אשר תאפשר לפחות 18 חודשי שירות חוב, בניכוי סכום החלוקה בפועל. קיימות מגבלות בקשר להרחבת סדרת אגרות חוב במקרה שבו ההנפקה תפגע בדירוג קיים (ככל שיהא) ו/או במקרי הפרה שהוגדרו, הפרות של אמות מידה פיננסיות וכיו"ב. החברה לא תהיה רשאית לבצע הרחבת סדרה במידה ויתקיימו אחד או יותר מהתנאים שלהלן: (1) הרחבת הסדרה תגרום להורדת דירוג הסדרה, לעומת דירוג הסדרה ערב הרחבת הסדרה, ככל ואגרות החוב ידורגו; (2) אם טרם ההרחבה ו/או בעקבות ההרחבה האמורה, קמה איזו מהעילות לפירעון מיידי המפורטות בסעיף 7.1 מבלי להתחשב בתקופת הריפוי; (3) אם החברה אינה עומדת באיזו מאמות המידה הפיננסיות מבלי להתחשב בתקופות המצוינות בסעיפים האמורים; (4) החברה אינה עומדת באיזו מהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות השטר; (5) קיים חשש שהרחבת הסדרה תפגע בכושר הפירעון של החברה את אגרות החוב (6) היקף הסדרה לאחר הרחבת הסדרה יעלה על סך של 90 מיליון ש"ח ע.נ.. התאמת ריבית: ככל שיחולו אחד או יותר מהאירועים המפורטים בסעיף 5.1.1 לתנאים שמעבר לדף, ובמהלך התקופות המפורטות בסעיף הנ"ל ובהן בלבד, תתווסף לריבית הבסיס או לריבית 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. ואלה הם האירועים המפורטים בסעיף 5.1.1 לתנאים שמעבר לדף כאמור - החל ממועד פרסום הדוחות שבו חלה הפרה ביחס לסעיפים הבאים: החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג') לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב הפיננסי נטו לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יעלה על 60%. החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג') לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על 5. החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג') לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס ההון העצמי לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יפחת מ- 12%. עילות לפירעון מיידי: הפרת ההתחייבויות לעיל, מהווה עילה לפירעון מיידי, בכפוף לתקופות ריפוי שהוגדרו.	
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.	סעיף Cross Default המהווים עילה לפירעון מיידי
רזניק פז נבו נאמניות 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).	פרטי הנאמן

28 במאי 2024

תאריך

עמי ברלב
יו"ר הדירקטוריון

איציק בן אליעזר
מנכ"ל

גילת טלקום גלובל בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2024**

(בלתי מבוקרים)

גילת טלקום גלובל בע"מ

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 31 במרץ 2024**

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
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
6-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-21	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** וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2024, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 ומידיים), 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 מחויבים 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 ומידיים), התש"ל-1970.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 28 במאי, 2024

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
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

נכסים

נכסים שוטפים

12,215	3,913	6,179
-	8,104	-
10,320	7,289	13,838
728	877	1,045
465	456	458
1,421	951	1,000
25,149	21,590	22,520

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

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

71	70	69
54	108	36
40	29	40
7,541	8,546	8,615
-	150	-
4,599	4,027	5,344
8,834	9,411	8,583
21,139	22,341	22,687
46,288	43,931	45,207

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

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

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 31 במרץ	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

9,972 (*)	11,301 (*)	8,982	אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
1,832	2,271	1,649	חלויות שוטפות בגין חכירה
388	334	398	הלוואה בערבות מדינה זמן קצר
-	830	-	אשראי לזמן קצר
18,247	14,990	17,140	ספקים ונותני שירותים
2,578	2,349	2,536	זכאים ויתרות זכות
327	490	443	התחייבויות מיסים שוטפים
76	15	144	התחייבות בגין כתבי אופציות הנהלה
196	26	367	התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')

סה"כ התחייבויות שוטפות

33,616 (*)	32,606 (*)	31,659
------------	------------	--------

התחייבויות לא שוטפות

933	1,144	2,277	התחייבות בגין חכירה
(*)-	(*)-	-	אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
291	542	198	הלוואה בערבות מדינה
10	20	8	הכנסות מימון נדחות בגין הלוואה בערבות מדינה
-	7	-	התחייבויות לספקים לזמן ארוך

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

1,234 (*)	1,713 (*)	2,483
-----------	-----------	-------

סך התחייבויות

34,850	34,319	34,142
--------	--------	--------

הון

17,725	14,973	17,725	הון מניות רגילות 1 ש"ח ע.נ.
12,058	13,985	12,058	פרמיה על מניות
(207)	(245)	(205)	קרנות הון
405	405	405	תקבולים ע"ח אופציות
(18,543)	(19,506)	(18,918)	יתרת הפסד

סה"כ הון

11,438	9,612	11,065
--------	-------	--------

סה"כ התחייבויות והון

46,288	43,931	45,207
--------	--------	--------

(*) יישום למפרע - ראה ביאור 3 בדבר יישום לראשונה של תיקון ל IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות)

28 במאי, 2024

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 ביום 31 במרץ		ביאור	
	2023	2024		
	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)		
55,154	11,277	15,483	6	הכנסות
43,138	8,477	12,501		עלות ההכנסות
12,016	2,800	2,982		רווח גולמי
4,130	982	1,048		הוצאות מכירה ושיווק
5,708	1,477	1,555		הוצאות הנהלה וכלליות
9,838	2,459	2,603		סה"כ הוצאות
2,178	341	379		רווח מפעולות רגילות
(2,682)	(478)	(775)		הוצאות מימון
1,448	14	101		הכנסות מימון
(1,234)	(464)	(674)		הוצאות מימון, נטו
944	(123)	(295)		הפסד לפני מיסים על ההכנסה
(229)	(115)	(80)		מיסים על ההכנסה
715	(238)	(375)		רווח (הפסד) נקי לתקופה
				הפסד כולל אחר:
				סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
10	-	-		מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
10	-	-		סה"כ רווח כולל אחר לתקופה
725	(238)	(375)		סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
				הפסד למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.ג.
0.011	(0.004)	(0.005)		המיוחס לבעלי מניות של החברה:
				רווח (הפסד) למניה בסיסי
0.011	(0.004)	(0.005)		רווח (הפסד) למניה מדולל
				הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניה:
63,233	58,438	68,629		בסיסי
63,233	58,438	68,629		מדולל

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים ע"ח אופציות	קרן הון בגין שינויים בשווי הוגן של השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן הון בגין עסקאות משלום מבוסס מניות	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
אלפי דולר										
17,725	12,058	405	-	607	392	(1,263)	25	32	(18,543)	11,438
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(375)	(375)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(375)	(375)
-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	2
17,725	12,058	405	-	607	394	(1,263)	25	32	(18,918)	11,065

יתרה ליום 1 בינואר 2024

התנועה בתקופת הדוח:
הפסד לתקופה

סה"כ הפסד כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 במרץ 2024

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 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)									
הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים ע"ח אופציות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ	רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב	יתרת הפסד	סה"כ	
אלפי דולר									
14,973	13,985	405	607	339	(1,263)	25	(19,268)	9,835	יתרה ליום 1 בינואר 2023
-	-	-	-	-	-	-	(238)	(238)	התנועה בתקופת הדוח:
-	-	-	-	-	-	-	(238)	(238)	הפסד לתקופה
-	-	-	-	-	-	-	(238)	(238)	סה"כ הפסד כולל לתקופה
-	-	-	-	15	-	-	-	15	תשלום מבוסס מניות
14,973	13,985	405	607	355	(1,263)	25	(19,506)	9,612	יתרה ליום 31 במרץ 2023

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 2023 (מבוקר)									
הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים ע"ח אופציות	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן הון בגין עסקאות משלום מבוסס מניות	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
אלפי דולר									
14,973	13,985	405	607	339	(1,263)	25	32	(19,268)	9,835
יתרה ליום 1 בינואר 2023									
-	-	-	-	-	-	-	-	715	715
התנועה בשנת הדוח:									
רווח לשנה									
-	-	-	-	-	-	-	-	10	10
מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת									
-	-	-	-	-	-	-	-	725	725
סה"כ רווח כולל לשנה									
1,655	(1,159)	-	-	-	-	-	-	-	496
הנפקת מניות פרטית									
1,097	(768)	-	-	-	-	-	-	-	329
הנפקת זכויות									
-	-	-	-	53	-	-	-	-	53
תשלום מבוסס מניות									
17,725	12,058	405	607	392	(1,263)	25	32	(18,543)	11,438
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023									

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 31 במרץ	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

715	(238)	(375)
7,366	2,826	1,591
(44)	(23)	-
398	217	-
(219)	-	-
(1)	-	-
(287)	-	-
(30)	(15)	(6)
229	115	80
(37)	2	30
343	65	102
514	(74)	(172)
61	-	68
166	(4)	170
53	15	2
535	108	92
9,762	2,994	1,582

(5,033)	(1,977)	(3,516)
62	(140)	(299)
5,335	2,077	(1,057)
64	(37)	354
(599)	(129)	421
(171)	(206)	(4,097)

9,591	2,788	(2,515)
(873)	(798)	(39)

8,718	1,990	(2,554)
-------	-------	---------

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה
 פחת והפחתות
 שיערוך הלוואה זמן קצר
 שיערוך פקדונות זמן קצר
 רווח מרכישה עצמית של אג"ח להמרה
 גידול בהתחייבות בשל עובדים
 הכנסות מריבית פקדונות זמן קצר
 הכנסות מימון ושיערוך הלוואה בערבות המדינה
 הוצאות מסים שהוכרו ברווח לתקופה
 שיערוך התחייבות בגין מסים
 הוצאות מימון בגין התחייבויות לזמן ארוך
 הוצאות (הכנסות) מימון ושיערוך אגרות חוב
 שיערוך התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים
 שיערוך התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
 תשלומים מבוססי מניות
 הפסד מהפרשי שער על יתרות מזומנים

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

גידול בלקוחות ונכסי לקוחות לזמן ארוך
 קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
 גידול (קיטון) בספקים ובהתחייבויות לספקים לזמן ארוך
 גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות והתחייבויות מיסים שוטפים
 קיטון (גידול) במלאי

מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת

תשלומי מיסים

מזומנים נטו (לפעילות) מפעילות שוטפת

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

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 31 במרץ	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

השקעה ברכוש קבוע
הפקדה לפקדון לזמן קצר
רכישת רכוש אחר

(3,082)	(1,199)	(1,210)
3,872	(4,338)	-
(196)	(66)	-
594	(5,603)	(1,210)

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

רכישה עצמית של אג"ח להמרה
הנפקת מניות בהנפקה פרטית
הנפקת מניות מימוש זכויות
פירעון קרן בגין חכירה מימונית
ריבית ששולמה בגין אגרות חוב
ריבית ששולמה בגין חכירות
קרן ששולמה בגין אג"ח להמרה
פרעון הלוואה בערבות מדינה
פירעון הלוואה לזמן קצר

(828)	-	-
496	-	-
329	-	-
(4,297)	(2,144)	(778)
(543)	(296)	(247)
(408)	(115)	(110)
(1,107)	(609)	(966)
(292)	(99)	(79)
(809)	-	-
(7,459)	(3,263)	(2,180)

מזומנים נטו לפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

1,853	(6,876)	(5,944)
-------	---------	---------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

10,897	10,897	12,215
--------	--------	--------

השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

(535)	(108)	(92)
-------	-------	------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

12,215	3,913	6,179
--------	-------	-------

תזרים המזומנים לפעילות מימון כולל:

תשלומי ריבית

(733)	(334)	(253)
-------	-------	-------

תקבולי ריבית

248	-	194
-----	---	-----

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 מרץ 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 סטנדרטית והן במתכונת קמעונית ובכוונת החברה לפעול בשתי החזיתות. במהלך שנת 2022 השיקה החברה את שירותיה בתחום האינטרנט בישראל במגזר העסקי 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 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ג. מצב עסקי החברה:

ההפסד הכולל לרבעון הראשון של 2024 הסתכם לסך של 375 אלפי דולר.

לחברה הון חוזר שלילי ליום 31 במרץ 2024 בסך של כ- 9,139 אלפי דולר שנובע ברובו מסיווג היתרה הכוללת של אגרות חוב להמרה (סדרה ג') להתחייבויות שוטפות. בעקבות יישום לראשונה של תיקון ל- IAS 1 (לפרטים נוספים ראה ביאור 3).

במהלך השנתיים האחרונות, ביצעה החברה מספר מהלכים לטיוב מבנה ההון והחוב שלה, בין היתר, באמצעות רכישות עצמיות של אגרות חוב (סדרה ג'), פירעון הלוואות, חתימת עסקאות וכן הנפקות הון, אשר בין היתר, הזרימו הון לחברה ושיפרו את מבנה עלויות המימון של החברה.

בנוסף, השיקה החברה 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.

נכון למועד הדוח, לחברה צבר חוזים משמעותי בהיקף של כ- 31.9 מיליון דולר עד לשנת 2028. בחודש מאי 2024 חתמה החברה על הסכם המשך מהותי לתקופה של שלוש שנים עם לקוח ברפובליקה הדמוקרטית של קונגו בסך של כ- 45 מיליון דולר, כך שלמועד פרסום הדוח לחברה צבר חוזים משמעותי בהיקף של כ- 76 מיליון דולר.

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ג. מצב עסקי החברה (המשך):

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

ד. מלחמת חרבות ברזל:

החל מיום 7.10.2023 מצויה מדינת ישראל במצב של מלחמה באזור רצועת עזה וכן מתיחות ותקריות אש באזור גבול הצפון. מצב המלחמה יוצר השפעות שונות על החברה הבאות לידי ביטוי, בין היתר בגידול בביקושים לחלק מהשירותים אותם מציעה החברה, בעיקר בגזרת חטיבת הממשלה.

החברה מהווה "מפעל חיוני", בין היתר בשל היותה ספק חיוני של שירותי תקשורת בישראל והחל מקורות האירועים הבטחוניים, המשיכה החברה לתמוך באופן רציף ומוגבר בכל לקוחותיה (בארץ ובעולם) ומספקת שירותים תוך שימור תשתיות איתנות ומוגנות. מערכות התשתית והשירות של החברה פועלות באופן תקין תוך שהן ערוכות לקלוט צרכי שירות נוספים ומוגברים בתקופה זו. כמו כן, החברה בוחנת באופן שוטף ועוקבות מקרוב אחר ההתפתחויות הקשורות במלחמה.

בשלב זה השפעות המלחמה והשלכותיה כפי שתוארו לעיל אינן בעלות השפעה שלילית על פעילות החברה, בארץ או בחו"ל, ותוצאותיה העסקיות. כמו כן מצב הנזילות ומצבה הפיננסי של החברה מאפשר לה לתפקד היטב בתקופת המלחמה. היקף ומשך המלחמה והשלכותיה על מצב הכלכלה והמשק הישראלי בלתי נצפים וקשים לחיזוי ותלויים, בין השאר, באופן ובהיקף התפתחות המלחמה ואפשרות גלישת המשק למיתון כתוצאה מכך.

להלן מספר השפעות נקודתיות ביחס לתקופת הלחימה:

1. גידול בהכנסות החברה בחטיבת הממשלה בגין הזמנות אשר התקבלו ברבעון רביעי 2023 וכן ברבעון ראשון לשנת 2024 ונוגעות באופן ישיר למצב הלחימה. העסקאות הינן עסקאות צמודות דולר.
2. לאור הגידול המשמעותי בקצב ההזמנות גדלו צורכי ההון החוזר של החברה.

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 2023, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ערוכים בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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: ליום 31 במרץ 2024 ליום 31 במרץ 2023 ליום 31 בדצמבר 2023 שיעור השינוי: לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה: ביום 31 במרץ 2024 ביום 31 במרץ 2023 לשנה שהסתיימה: ביום 31 בדצמבר 2023
מדד ידוע נקודות	מדד בגין נקודות		
133.81	134.571	0.271	
130.509	131.017	0.276	
133.429	133.302	0.275	
%	%	%	
0.284	0.94	(1.476)	
1.09	1.20	(2.570)	
3.23	2.87	(3.27)	

גילת טלקום גלובל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - תיקונים לתקני חשבונאות ודיווח כספי

א. תקנים חדשים, פרשנויות חדשות ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות:

תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות):

בשנת 2020 פורסם תיקון ל-1 IAS בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: תיקון 2020). התיקון הבהיר כי סיווג ההתחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות מבוסס על הזכויות שקיימות לישות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות למימוש זכויות אלו.

התיקון הסיר את ההתייחסות לקיומה של זכות "בלתי מותנית" לדחיית סילוק של התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח והבהיר כי אם הזכות לדחיית הסילוק כאמור מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה למועד מאוחר יותר.

כמו כן, במסגרת התיקון נוספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי סילוק יכול להיות העברת מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה לצד שכנגד. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל-32 IAS "מכשירים פיננסיים: הצגה". התיקון משפיע רק על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי ולא על הסכום או על עיתוי ההכרה באותן התחייבויות או בהכנסות ובהוצאות הקשורות להן.

באוקטובר 2022 פורסם תיקון נוסף בדבר סיווג התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות (להלן: תיקון 2022) אשר הבהיר כי רק אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפנייה, משפיעות על זכותה של הישות לדחות סילוק התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, גם אם העמידה בהן נבחנת בפועל לאחר תקופת הדיווח. לעומת זאת, אמות מידה פיננסיות שישות נדרשת לעמוד בהן למועד מאוחר מסוף תקופת הדיווח אינן משפיעות על קיומה של הזכות כאמור לסוף תקופת הדיווח.

בנוסף, תיקון 2022 קובע כי אם זכותה של הישות לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח כפופה לכך שהישות תעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, הישות נדרשת לתת גילוי אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך.

יתר התיקונים שפורסמו במסגרת תיקון 2020 נותרו על כנם. מועד התחילה של תיקון 2020 ותיקון 2022 נקבע לתקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו.

לאור העובדה כי אגרות החוב להמרה סדרה ג' של החברה נקובות במטבע שקל, השונה ממטבע הפעילות של החברה, אופצית ההמרה בגין אינה מהווה מכשיר הוני בהתאם ל-32 IAS ועקב כך שאגרות החוב ניתנות להמרה בכל עת, כתוצאה מיישום התיקונים לראשונה סיווגה החברה למפרע ליום 31 בדצמבר 2023 וליום 31 במרץ 2023 את יתרת אגרות חוב הניתנות להמרה (סדרה ג') בסך של 8,110 אלפי דולר ו-9,678 אלפי דולר, בהתאמה, מהתחייבויות לא שוטפות להתחייבויות שוטפות.

התיקון השפיע רק על סיווג ההתחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי של החברה ולא על הסכום או העיתוי בגין אגרות החוב להמרה ובהוצאות הקשורות להן.

"

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - תיקונים לתקני חשבונאות ודיווח כספי (המשך)

א. תקנים חדשים, פרשנויות חדשות ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות:

תיקון IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות) (המשך)

השפעה על הדוח על המצב הכספי

ליום 31 במרץ 2023			ליום 31 בדצמבר 2023			
השפעת היישום למפרע של התיקון ל IAS1	כפי שדווח בעבר	אלפי דולר	השפעת היישום למפרע של התיקון ל IAS 1	כפי שדווח בעבר	אלפי דולר	
כמדווח בדוחות כספיים אלה	אלפי דולר	אלפי דולר	כמדווח בדוחות כספיים אלה	אלפי דולר	אלפי דולר	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
11,301	9,678	1,623	9,972	8,110	1,862	התחייבויות שוטפות חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ג)
32,606	9,678	22,928	33,616	8,110	25,506	סה"כ התחייבויות שוטפות
-	(9,678)	9,678	-	(8,110)	8,110	התחייבויות לא שוטפות אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
1,713	(9,678)	11,391	1,234	(8,110)	9,344	סה"כ התחייבויות לא שוטפות

ב. תקנים, פרשנויות ותיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:

תקן דיווח כספי בינלאומי 18 "הצגה וגילוי בדוחות כספיים" ("IFRS 18")

ביום 9 באפריל 2024 פורסם IFRS 18 אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" ("IAS 1"). מטרת התקן הינה לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשתמשים בדוחות הכספיים שלהן. התקן מתמקד בתחומים הבאים:

1. מבנה דוח רווח או הפסד - הצגת סיכומי משנה מוגדרים וחלוקה לקטגוריות בדוח רווח או הפסד.
2. דרישות בנוגע לשיפור הקיבוץ והפיצול של מידע בדוחות הכספיים וביאורים.
3. הצגת מידע בנוגע למדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ("MPM") שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (NON-GAAP) בביאורים לדוחות הכספיים.

בנוסף, בעת יישום IFRS 18 יכנסו לתוקף תיקונים לתקני IFRS נוספים, בין היתר לתקן חשבונאות בינלאומי 7 "דוח על תזרימי מזומנים" שנועדו לשפר את ההשוואה בין ישויות. השינויים כוללים בעיקר: שימוש בסיכום משנה של רווח תפעולי כנקודת מוצא יחידה ביישום השיטה העקיפה לדיווח על תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת וכן ביטול החלופות לבחירת מדיניות חשבונאית בנוגע להצגת ריבית ודיבידנדים. לאור זאת, למעט מקרים מסוימים, ריבית ודיבידנדים שהתקבלו יכללו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ומנגד ריבית ששולמה ודיבידנדים ששולמו יכללו במסגרת פעילות מימון.

התקן יכנס לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ב-1 בינואר 2027 או לאחריו. התקן מיושם למפרע, עם הוראות מעבר ספציפיות. אימוץ מוקדם אפשרי. החברה בוחנת את השפעת IFRS 18, לרבות השפעת התיקונים לתקני IFRS נוספים כתוצאה מיישומן, על הדוחות הכספיים.

גילת טלקום גלובל בע"מ **ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים**

ביאור 4 - דיווח מגזרי

א. כללי:

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

מערכת הדיווחים המועברת למקבל ההחלטות התפעולי הראשי של הקבוצה, לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים מתבססת על 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 ההחלטות התפעוליות הראשי אשר הינו מנכ"ל החברה. הדיווחים השוטפים המועברים למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי המשמשים לניתוח התוצאות וקבלת ההחלטות 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 פיסית) לרשת האינטרנט העולמית וכן שירותי הקמה והפעלה של רשתות תקשורת נתונים פנים ארגוניות. מספקת השירותים כאמור, כוללת ייעוץ ואפיון 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 סטנדרטית והן במתכונת קמעונית. 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 ההחלטות בחברה ללא הקצאת עלויות משותפות כגון שכר עבודה, הוצאות מכירה הנהלה וכלליות וכן הוצאות מימון ומס.

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

ב. ניתוח הכנסות ותוצאות לפי מגזרי פעילות:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)			
סך-הכל אלפי דולר	תקשורת ואינטרנט בישראל אלפי דולר	שוק ממשלתי ובטחוני אלפי דולר	שוק עסקי גלובאלי אלפי דולר
15,483	3,386	6,908	5,189
2,970	(100)	1,985	1,085
(997)			
(338)			
(1,331)			
(599)			
(295)			
	-	268	299

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

מידע נוסף לתוצאות המגזר:

פחת והפחתות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)			
סך-הכל אלפי דולר	תקשורת ואינטרנט בישראל אלפי דולר	שוק ממשלתי ובטחוני אלפי דולר	שוק עסקי גלובאלי אלפי דולר
11,277	1,009	3,647	6,621
2,591	4	887	1,700
(856)			
(263)			
(1,211)			
(384)			
(123)			
	-	64	1,812

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

מידע נוסף לתוצאות המגזר:

פחת והפחתות

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)			
סך-הכל	תקשורת ואינטרנט בישראל	שוק ממשלתי ובטחוני	שוק עסקי גלובלי
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
55,154	7,194	22,213	25,747
10,928	(418)	5,865	5,481
(3,174)			
(1,154)			
(4,663)			
(964)			
972			
	-	662	3,055

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

רווח לפני מיסים על ההכנסה

מידע נוסף לתוצאות המגזר:

פחת והפחתות

ביאור 5 - עסקאות שלא במזומן

במהלך תקופת הדיווח הקבוצה התקשרה בחכירות חדשות עבור מקטעי לוויין, רכבים וחוזת שכירות משרדים וכפועל יוצא במועד ההכרה, הכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה מימונית בסך של כ- 1,948 אלפי דולר אל מול גידול מקביל ביתרת הנכסים בגין זכות שימוש.

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 6 - אירועים בתקופת הדוח

א. בחודש מרץ 2024 הוענקו 250,000 אופציות למנכ"ל החברה. כתבי האופציות הוקצו ללא תמורה כאשר כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב, כנגד תשלום תוספת מימוש בלתי צמודה בסך של 0.446 ש"ח למניה, המשקף 30 ימי המסחר הקודמים למועד ההענקה בתוספת פרמיה של 2%, זהה לכל המנות.

כתבי האופציות יבשילו ב- 4 מנות על פני תקופה של 4 שנים כלהלן:

- 25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף 12 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

עלות ההטבה הגלומה בכתבי האופציות שהוקצו כאמור, בהתבסס על שווי ההוגן במועד הענקתם נאמדה בסך של כ- 82 אלפי ש"ח (כ- 22.2 אלפי דולר) סכום זה ייזקף לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה.

הפרמטרים וההנחות אשר שימשו בישום המודל הינם כלהלן:

מחיר המניה	0.588 ש"ח
מחיר מימוש	0.446 ש"ח
תנודתיות צפויה	51.5%
אורך חיי כתבי האופציה	7 שנים
שיעור הריבית חסרת סיכון	4.2%

ב. 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- 4.6 מיליון דולר ארה"ב, כאשר סכום זה משקף את מהלך העסקים השוטף הנהוג בין הצדדים, לאורך השנים. על אף התראה כללית שנשלחה מטעם אינטלסאט להסדרת החוב והפסקת השירותים, כמתואר בדוחותיה הקודמים של החברה, אינטלסאט הביעה נכונות גבוהה להסדרה כאמור. כאן המקום לציין כי מגעים 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.

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 7 – אירועים לאחר תאריך המאזן

בחודש אפריל 2024 אישר דירקטוריון החברה תוכנית מתאר להקצאה של עד 1,800,000 אופציות לעובדי החברה. במסגרת תוכנית זו הוענקו 500,000 אופציות בפועל לשלושה מעובדי החברה שאינם נושאי משרה. כתבי האופציות הוקצו ללא תמורה כאשר כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב, כנגד תשלום תוספת מימוש בלתי צמודה בסך של 0.541 ש"ח למניה, המשקף 30 ימי המסחר הקודמים למועד ההענקה בתוספת פרמיה של 2%, זהה לכל המנות.

כתבי האופציות יבשילו ב- 3 מנות על פני תקופה של 3 שנים כלהלן:

- 50% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף 12 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

עלות ההטבה הגלומה בכתבי האופציות שהוקצו כאמור, בהתבסס על שווי ההוגן במועד הענקתם נאמדה בסך של כ- 173 אלפי ש"ח (כ- 47 אלפי דולר) סכום זה ייזקף לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה.

הפרמטרים וההנחות אשר שימשו בישום המודל הינם כלהלן:

מחיר המניה	0.611 ש"ח
מחיר מימוש	0.541 ש"ח
תנודתיות צפויה	51.5%
אורך חיי כתבי האופציה	6 שנים
שיעור הריבית חסרת סיכון	4.06%

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 8 - פיצול הכנסות בגין חוזים עם לקוחות

ההרכב:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

לפי סוג השירותים/הציוד:

שוק עסקי גלובלי:

שירותים
ציוד

24,572	6,547	5,119
1,174	74	70
25,746	6,621	5,189

שוק ממשלתי בטחוני:

שירותים
ציוד

14,829	2,642	5,817
7,385	1,005	1,090
22,214	3,647	6,907

אחר:

שירותים
ציוד

7,049	958	3,350
145	51	38
7,194	1,009	3,388

55,154	11,277	15,484
--------	--------	--------

הכנסות שהוכרו על פני תקופת זמן
הכנסות שהוכרו בנקודת זמן

46,450	10,147	14,286
8,704	1,130	1,198
55,154	11,277	15,484

גילת טלקום גלובל בע"מ

**מידע כספי ביניים נפרד
ליום 31 במרץ 2024**

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

(בלתי מבוקרים)

גילת טלקום גלובל בע"מ

**מידע כספי ביניים נפרד
ליום 31 במרץ 2024**

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
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
8-11	נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

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

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של **גילת טלקום גלובל בע"מ** (להלן - "החברה") ליום 31 במרץ 2024, ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38' 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 שנידוע 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 הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בריתמן אלמגור זר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 28 במאי, 2024

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 עמר 9
נצרת, 16100

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

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
5648 ת.ד.
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	ליום 31 במרץ	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

נכסים

נכסים שוטפים

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

5,919	2,002	3,818
-	8,104	-
15	29	33
11,230	6,959	11,787
17,164	17,094	15,638

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

הלוואה לצד קשור
נכסים בגין הטבות לעובדים

14,060	12,607	14,047
15	15	15
14,075	12,622	14,062
31,239	29,716	29,700

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 31 במרץ	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות

13,636 (*)	14,042 (*)	12,282
269	33	501
76	15	145
100	173	113
336	164	182
14,417 (*)	14,427 (*)	13,223

חלויות שוטפות בגין אג"ח (סדרה ג')
התחייבויות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
התחייבויות בגין כתבי אופציה הנהלה
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות

סה"כ התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות

- (*)	- (*)	-
4,408	4,698	4,451
976	979	961
5,384 (*)	5,677 (*)	5,412
19,801	20,104	18,635

אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
גרעון בגין השקעות בחברות מוחזקות
שטר הון לחברה מוחזקת

סה"כ התחייבויות לא שוטפות

סך התחייבויות

הון

17,725	14,973	17,725
12,058	13,985	12,058
(207)	(245)	(205)
405	405	405
(18,543)	(19,506)	(18,918)
11,438	9,612	11,065

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

סה"כ הון

31,239	29,716	29,700
--------	--------	--------

סה"כ התחייבויות והון

(*) יישום למפרע - ראה ביאור ג' בדבר יישום לראשונה של תיקון ל IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות)

28 במאי, 2024

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 31 במרץ		
2 0 2 3	2 0 2 3	2 0 2 4	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
1,874	399	468	הכנסות
760	183	204	הוצאות הנהלה וכלליות
1,114	216	264	רווח מפעולות רגילות
(2,368)	(729)	(848)	הוצאות מימון
1,423	513	272	הכנסות מימון
(945)	(216)	(576)	הוצאות מימון, נטו
169	-	(312)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
546	(238)	(63)	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו ממס
715	(238)	(375)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
-	-	-	מיסים על ההכנסה
715	(238)	(375)	רווח (הפסד) לתקופה
			רווח כולל אחר:
10	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
10	-	-	מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
			סה"כ
10	-	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה
725	(238)	(375)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

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 31 במרץ	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
715	(238)	(375)
(546)	238	63
(406)	206	12
278	(260)	(18)
193	83	60
681	(74)	(172)
61	-	68
111	217	-
232	(4)	233
(30)	(27)	(14)
2	-	1
1,291	141	(142)
(3)	(17)	(19)
(5,071)	(800)	(557)
(65)	8	13
125	(14)	332
(5,014)	(823)	(231)
(3,723)	(682)	(373)

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה
חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו ממס
הפרשי שער והכנסות מימון בגין הלוואה לצד קשור
התאמת שיערוך רווחים מחברות מוחזקות
הפסד מהפרשי תרגום
הוצאות (הכנסות) מימון בגין אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה
שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים
שיערוך פיקדונות זמן קצר
שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
שערוך שטר הון לחברה מוחזקת
תשלומים מבוססי מניות

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

גידול בחייבים ויתרות חובה
קיטון ביתרת חובה של צד קשור
גידול (קיטון) בספקים
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות

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 31 במרץ	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
(842)	-	-
3,872	(4,338)	-
3,030	(4,338)	-
496	-	-
329	-	-
(1607)	(818)	(1,331)
(706)	(368)	(337)
(1488)	(1,186)	(1,668)
(2,181)	(6,206)	(2,041)
8,293	8,293	5,919
(193)	(83)	(60)
5,919	2,004	3,818
(706)	(296)	(337)
245	-	177

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

פרעון הלוואה שניתנה לצד קשור
פירעון (הפקדה) של פיקדון לזמן קצר

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

הנפקת מניות בהנפקה פרטית
הנפקת מניות מימוש זכויות
קרבן 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

תזרימי המזומנים לפעילות מימון כולל:

תשלומי ריבית

תקבולי ריבית

הנתונים המוצגים 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 2023 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 2023, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. מצב עסקי החברה:

ההפסד לרבעון הראשון לשנת 2024 הסתכם לסך של 375 אלפי דולר.

במהלך השנתיים האחרונות, ביצעה החברה מספר מהלכים לטיוב מבנה ההון והחוב שלה, בין היתר, באמצעות רכישות עצמיות של אגרות חוב (סדרה ג'), פירעון הלוואות, חתימת עסקאות וכן הנפקות הון, אשר בין היתר, הזרימו הון לחברה ושיפרו את מבנה עלויות המימון של החברה.

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- 31.9 מיליון דולר עד לשנת 2028, וכן הנה מצויה במו"מ לחידוש התקשרויות וחתימה על עסקאות נוספות, אשר צפויות לשפר את צבר החוזים של החברה.

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. תיקונים לתקני חשבונאות ודיווח כספי

תקנים חדשים, פרשנויות חדשות ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות:

תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות):

בשנת 2020 פורסם תיקון ל-1 IAS בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: תיקון 2020). התיקון הבהיר כי סיווג ההתחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות מבוסס על הזכויות שקיימות לישות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות למימוש זכויות אלו.

התיקון הסיר את ההתייחסות לקיומה של זכות "בלתי מותנית" לדחיית סילוק של התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח והבהיר כי אם הזכות לדחיית הסילוק כאמור מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה למועד מאוחר יותר.

כמו כן, במסגרת התיקון נוספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי סילוק יכול להיות העברת מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה לצד שכנגד. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל-32 IAS "מכשירים פיננסיים: הצגה".

התיקון משפיע רק על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי ולא על הסכום או על עיתוי ההכרה באותן התחייבויות או בהכנסות ובהוצאות הקשורות להן.

באוקטובר 2022 פורסם תיקון נוסף בדבר סיווג התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות (להלן: תיקון 2022) אשר הבהיר כי רק אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפניה, משפיעות על זכותה של הישות לדחות סילוק התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, גם אם העמידה בהן נבחנת בפועל לאחר תקופת הדיווח. לעומת זאת, אמות מידה פיננסיות שישות נדרשת לעמוד בהן למועד מאוחר מסוף תקופת הדיווח אינן משפיעות על קיומה של הזכות כאמור לסוף תקופת הדיווח.

בנוסף, תיקון 2022 קובע כי אם זכותה של הישות לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח כפופה לכך שהישות תעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, הישות נדרשת לתת גילוי אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך.

יתר התיקונים שפורסמו במסגרת תיקון 2020 נותרו על כנם. מועד התחילה של תיקון 2020 ותיקון 2022 נקבע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו.

כתוצאה מיישום התיקונים לראשונה, לאור העובדה כי אגרות החוב להמרה סדרה ג' של החברה נקובות במטבע שקל, השונה ממטבע הפעילות של החברה, אופצית ההמרה בגין אינה מהווה מכשיר הוני בהתאם ל-32 IAS ועקב כך שאגרות החוב ניתנות להמרה בכל עת, כתוצאה מיישום התיקונים לראשונה סיווגה החברה למפרע ליום 31 בדצמבר 2023 וליום 31 במרץ 2023 את יתרת אגרות חוב הניתנות להמרה (סדרה ג') בסך של 11,090 אלפי דולר ו-12,025 אלפי דולר, בהתאמה, מהתחייבויות לא שוטפות להתחייבויות שוטפות.

התיקון השפיע רק על סיווג ההתחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי של החברה ולא על הסכום או העיתוי בגין אגרות החוב להמרה ובהוצאות הקשורות להן.

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

ג. תיקונים לתקני חשבונאות ודיווח כספי

תקנים חדשים, פרשנויות חדשות ותיקונים לתקנים המשפיעים על התקופה הנוכחית ו/או על תקופות דיווח קודמות:

תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות) (המשך)

השפעה על הדוח על המצב הכספי

ליום 31 במרץ 2023			ליום 31 בדצמבר 2023			
השפעת היישום למפרע של התיקון ל IAS1	כפי שדווח בעבר	אלפי דולר	השפעת היישום למפרע של התיקון ל IAS 1	כפי שדווח בעבר	אלפי דולר	
כמדוח בדוחות כספיים אלה	אלפי דולר		כמדוח בדוחות כספיים אלה	אלפי דולר		
14,042	12,025	2,017	13,636	11,090	2,546	התחייבויות שוטפות חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ג)
14,427	12,025	2,402	14,417	11,090	3,327	סה"כ התחייבויות שוטפות
-	(12,025)	12,025	-	(11,090)	11,090	התחייבויות לא שוטפות אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
5,677	(12,025)	17,702	5,384	(11,090)	16,474	סה"כ התחייבויות לא שוטפות

ד. אירועים בתקופת הדוח

1. בחודש מרץ 2024 הוענקו 250,000 אופציות למנכ"ל החברה. כתבי האופציות הוקצו ללא תמורה כאשר כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב, כנגד תשלום תוספת מימוש בלתי צמודה בסך של 0.446 ש"ח למניה, המשקף 30 ימי המסחר הקודמים למועד ההענקה בתוספת פרמיה של 2%, זהה לכל המנות.

כתבי האופציות יבשילו ב- 4 מנות על פני תקופה של 4 שנים כלהלן:

- 25% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף 12 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

עלות ההטבה הגלומה בכתבי האופציות שהוקצו כאמור, בהתבסס על שווי ההוגן במועד הענקתם נאמדה בסך של כ- 82 אלפי ש"ח (כ- 22.2 אלפי דולר) סכום זה ייזקק לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה.

הפרמטרים וההנחות אשר שימשו בישום המודל הינם כלהלן:

מחיר המניה	0.588 ש"ח
מחיר מימוש	0.446 ש"ח
תנודתיות צפויה	51.5%
אורך חיי כתבי האופציה	7 שנים
שיעור הריבית חסרת סיכון	4.2%

גילת טלקום גלובל בע"מ

נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

ד. אירועים בתקופת הדוח (המשך)

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- 4.6 מיליון דולר ארה"ב, כאשר סכום זה משקף את מהלך העסקים השוטף הנהוג בין הצדדים, לאורך השנים. על אף התראה כללית שנשלחה מטעם אינטלסאט להסדרת החוב והפסקת השירותים, כמתואר בדוחותיה הקודמים של החברה, אינטלסאט הביעה נכונות גבוהה להסדרה כאמור. כאן המקום לציין כי מגעים 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.

ה. אירועים לאחר תאריך המאזן

בחודש אפריל 2024 אישר דירקטוריון החברה תוכנית מתאר להקצאה של עד 1,800,000 אופציות לעובדי החברה. במסגרת תוכנית זו הוענקו 500,000 אופציות בפועל לשלושה מעובדי החברה שאינם נושאי משרה. כתבי האופציות הוקצו ללא תמורה כאשר כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה בת 1 ש"ח ערך נקוב, כנגד תשלום תוספת מימוש בלתי צמודה בסך של 0.541 ש"ח למניה, המשקף 30 ימי המסחר הקודמים למועד ההענקה בתוספת פרמיה של 2%, זהה לכל המנות.

כתבי האופציות יבשילו ב- 3 מנות על פני תקופה של 3 שנים כלהלן:

- 50% מכתבי האופציות יהיו ניתנים למימוש בחלוף 12 חודשים מלאים של שירות רציף של הניצע ממועד ההענקה.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.
- 25% מכתבי האופציות בחלוף 12 חודשים נוספים של שירות רציף של הניצע.

עלות ההטבה הגלומה בכתבי האופציות שהוקצו כאמור, בהתבסס על שווי ההוגן במועד הענקתם נאמדה בסך של כ- 173 אלפי ש"ח (כ- 47 אלפי דולר) סכום זה ייזקף לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה.

הפרמטרים וההנחות אשר שימשו בישום המודל הינם כלהלן:

מחיר המניה	0.611 ש"ח
מחיר מימוש	0.541 ש"ח
תנודתיות צפויה	51.5%
אורך חיי כתבי האופציה	6 שנים
שיעור הריבית חסרת סיכון	4.06%



לכבוד
הדירקטוריון של גילת טלקום גלובל בע"מ
יגיע כפיים 21 פתח תקווה

א.ג.נ,

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 במאי 2024, על הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 במרץ 2024 ולתקופה של שלושה 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 במאי 2024, על המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 30 במרץ 2024 ולתקופה של שלושה 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 במאי, 2024

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

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 הראשון של שנת 2024 (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 : 28.5.2024

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 הראשון של שנת 2024 (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 : 28.5.2024

אורית גל, סמנכ"לית כספים