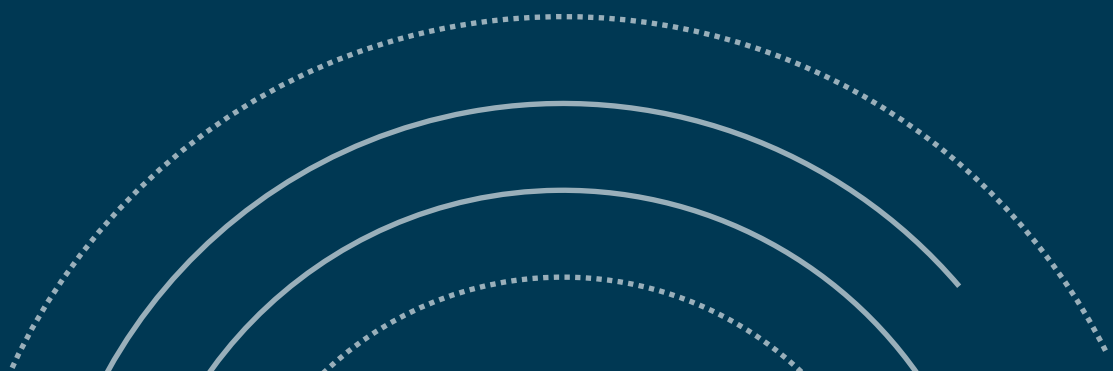


גילת טלקום גלובל בע"מ

---

**דוח הדירקטוריון**  
**רבעון שני 2024**



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

**גילת טלקום גלובל בע"מ**

**דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024**

הדירקטוריון של גילת טלקום גלובל בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון (להלן: "הדוח") של החברה ושל החברות המוחזקות על ידה<sup>1</sup> (להלן ביחד: "הקבוצה") אשר דוחותיהן הכספיים מאוחדים עם דוחותיה של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (להלן: "הדוח התקופתי" ו-"תקופת הדוח", בהתאמה).

הדוח הסוקר את השינויים העיקריים במהלך תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024, ובמהלך תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970, כמפורט להלן.

דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם פרק תיאור עסקי התאגיד כפי שנכלל בפרק א' בדוח התקופתי 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), וכן דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2024 כפי שפורסם ביום 28 במאי 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-053569) (להלן: "הדוח הרבעוני האחרון").

**הישגים מרכזיים מהתקופה האחרונה - גידול משמעותי בצבר ההזמנות של החברה, הכנסות משמעותיות וסיום החציון והרבעון האחרון ברווח נקי**

- **רווחיות:** בשל גידול משמעותי בצבר ההזמנות וההכנסות של החברה, סיימה החברה את הרבעון האחרון ברווח נקי של 674 אלפי דולר ארה"ב. החציון הראשון כולו, הסתיים ברווח נקי אף הוא, בהיקף של 299 אלפי דולר ארה"ב. התזרים החופשי של החברה ברבעון השני הינו מאוזן למרות הוצאות מראש חריגות בגין עסקת וודאקום, ללא מרכיב זה התזרים החופשי ברבעון היה כ- 2.3 מיליון דולר.
- **חיזוק צבר ההזמנות:** צבר החוזים של החברה גדל משמעותית ועומד נכון למועד פרסום הדוח על כ- 74.2 מיליון דולר עד 2028.
- **שיפור משמעותי במבנה ההון והחוב של החברה:** ביום 23 ביולי, 2024 השלימה החברה מהלך מוצלח של הנפקת מניות בדרך של הצעת רכש חליפין לאגרות החוב להמרה (סדרה ג'). במסגרת ההצעה נקבע כי כל מי שיענה להצעה בגין כל 1 אג"ח לרכישה יקבל 1.75 מניות רגילות ו-6 אגורות. נענו להצעת הרכש מחזיקי אגרות חוב בהיקף כולל של 9,965,474.27 ע.נ., ובהתאם הנפיקה החברה כמות כוללת של 17,439,580 מניות רגילות וכן שילמה סך כולל של 597,928 ש"ח במצטבר, למחזיקים אשר נענו להצעה. לאחר ההנפקה, כמות אגרות החוב שנותרה במחזור, בניכוי 13,247,255 אגרות חוב המוחזקות על ידי גילת טלקום בע"מ, חברת הבת של החברה (להלן: "חברת הבת" או "גילת"), הנה 25,987,270 ע.נ.. לפרטים נוספים אודות תוצאות ההנפקה ראו דיווח

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

מידי מיום 23 ביולי 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-075867).

המהלך הוביל לקיטון משמעותי בנטל החוב של החברה אגב הפחתת הוצאות המימון, ולשחרור כספים אשר ישמשו את החברה לצרכי תמיכה באסטרטגיית הצמיחה שלה. כיום החברה הנה בעלת מבנה הון בריא וחזק, בשילוב עתודות מזומן משמעותיות. כמו כן, החברה מברכת על הצטרפות מחזיקים מוסדיים איכותיים קיימים וחדשים כמשקיעי הון בחברה. הדבר מייצר לחברה פוטנציאל כניסה למדדי שוק מובילים אגב חיזוק ההון העצמי ושורת הרווח של החברה.

הסביבה העסקית הנוכחית, בשילוב הצלחת ההנפקה ממצבת את החברה בנקודת עוצמה עסקית ומייצרת אופק עסקי משמעותי לתקופה הקרובה.

- **הסכמים מהותיים חדשים**: ביום 26 במאי 2024 דיווחה החברה על חידוש ההתקשרות עם Vodacom 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 מיליוני דולר ארה"ב שתתפרס על פני תקופת ההסכם בתשלומים חודשיים. 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 עם 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, להשיק זרוע פעילות חדשה לחלוטין, מניבה, המייצרת לחברה אופק הכנסות יציב לשנים הקרובות.

הפעילות מספקת כיום אינטרנט לכ- 60,000 לקוחות פרטיים של חברת תקשורת, וכן משרתת כיום כ- 2,050 אתרים לכ- 159 לקוחות עסקיים וכ- 5,000 לקוחות פרטיים. ההכנסות מתחום הפעילות תקשורת ואינטרנט בישראל לרבעון השני של שנת 2024 עמדו על כ- 4,045 אלפי דולר לעומת סך של כ- 1,427 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

- **חטיבת הממשלה** של החברה מציגה תוצאות איכותיות וחזקות גם ברבעון השני של שנת 2024, תוך הצגת הכנסות בהיקף של כ- 9.2 מיליוני דולר ארה"ב לרבעון וכ- 21.6 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).

**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- 30% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח (להלן: "מגזר עסקי גלובאלי"); (2) מגזר בטחוני וממשלתי - הכנסות החברה מתחום זה היוו כ- 48% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח (להלן: "מגזר בטחוני וממשלתי"); (3) מגזר תקשורת ואינטרנט בישראל - הכנסות החברה מתחום זה היוו כ- 22% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח (להלן: "מגזר תקשורת ואינטרנט בישראל").

### 1.2 להלן תמצית הנתונים הכספיים המאוחדים המדווחים באלפי דולר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	
55,154	12,583	18,123	23,860	33,606	הכנסות
43,138	9,763	14,054	18,240	26,555	עלות ההכנסות
12,016	2,820	4,069	5,620	7,051	רווח גולמי
21.8%	22.4%	22.5%	23.6%	21%	שיעור הרווח הגולמי
4,130	1,010	1,144	1,992	2,192	הוצאות מכירה ושיווק
5,708	1,398	1,598	2,875	3,153	הוצאות הנהלה וכלליות
2,178	412	1,327	753	1,706	רווח מפעולות רגילות
<b>5,830</b>	<b>1,307</b>	<b>2,276</b>	<b>2,597</b>	<b>3,606</b>	EBITDA ADJUSTED (*)
(1,234)	(174)	(603)	(638)	(1,277)	הוצאות מימון, נטו (**)
(229)	8	(50)	(107)	(130)	מיסים על הכנסה
<b>715</b>	<b>246</b>	<b>674</b>	<b>8</b>	<b>299</b>	רווח נקי לתקופה

(\*) 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). מדד זה משקף את הרווחיות התזרימית מפעילות החברה והוא משמש את מקבלי ההחלטות בחברה. להערכת הנהלת החברה, מדד זה עשוי לתרום לקוראי הדוחות בנייתוח והבנת פעילות החברה.

ה-EBITDA לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2024 הסתכמה לסך של כ- 5,127 אלפי דולר וכ- 3,232 אלפי דולר. ה-EBITDA לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2023 הסתכמה לסך של כ- 5,145 אלפי דולר וכ- 1,980 אלפי דולר. ה-EBITDA לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 הסתכמה לסך של כ- 9,547 אלפי דולר.

(\*\*) הוצאות המימון כוללת הוצאות שיערוך של אופציות שקליות (כולל מרכיב ההמרה של אגרות חוב להמרה (סדרה ג')) שנרשמו כהתחייבות בדוחות הכספיים של החברה (ולא בהון) מאחר ואופציות אלו הונפקו במטבע ש"ח השונה ממשבע הפעילות של החברה (דולר). האופציות נמדדות בשווי הוגן. לפיכך כל שינוי בשווי האופציות נזקף לדוח רווח הופסד במסגרת הוצאות המימון. היחס בין שונות מחיר 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.

### 1.1 תזרים חופשי של החברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	
8,718	1,452	1,642	(3,443)	(911)	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
(167)	123	(6)	310	384	בנטרול הוצאות (הכנסות) מימון בפעילות שוטפת
(3,278)	(1,112)	(493)	(2,378)	(1,703)	בניכוי השקעות ברכוש קבוע ורכוש אחר
(4,705)	(883)	(1,255)	(3,142)	(2,143)	בניכוי תשלומי חכירות
568	(420)	(112)	(1,766)	(4,372)	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. ברבעון השני מרבית הפערים נסגרו. כמו כן, התזרים החופשי ברבעון השני נשחק עקב תשלום מראש בסך של כ- 2.4 מיליון דולר כחלק מעלויות עסקת וודאקום. בנטרול התשלום כאמור התזרים החופשי הסתכם לסך של כ- 2.3 מיליון דולר.

### 1.2 פילוח הכנסות החברה לפי אזורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	
24,661	6,607	4,600	12,976	9,550	אפריקה
29,977	20	13,447	36	23,942	ישראל
516	32	75	62	114	אחרים
55,154	5,924	18,122	10,786	33,606	סה"כ

### 1.3 שיעור קיבולת פנויה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024		
שעור קיבולת פנויה לשיווק	סך הקיבולת	שעור קיבולת פנויה לשיווק	סך הקיבולת	שעור קיבולת פנויה לשיווק	סך הקיבולת	
1.3%	822	4.7%	867	5.4%	465	Mhz
0%	1,577	2.1%	1,888	1.6%	2,497	Mbps
0%	660	2.7%	1,495	0%	860	O3B

## חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

### 1. המצב הכספי

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

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות	תקופת הדיווח			הסעיף בדוח	
	31.12.2023	30.6.2023	30.6.2024		
הגידול בהון העצמי לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מהרווח לתקופה. הגידול בהון העצמי לעומת 30 ביוני 2023 נובע מהנפקת הון שבוצעה במהלך שנת 2023 ומהרווח בשנת 2023 ובתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024.	11,438	9,871	11,755	הון עצמי	1.1
להסברים לגבי השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 1.2.4-1.2.1 להלן.	25,149	22,259	28,176	נכסים שוטפים	1.2
להסברים לגבי השינויים העיקריים ראו סעיף 4 להלן.	12,215	3,891	7,813	מזומנים ושווי מזומנים	1.2.1
לקופה העולה על שלושה חודשים.	-	4,135	-	פקדונות זמן קצר בתאגיד בנקאי	1.2.2
הגידול ביתרת הלקוחות לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות ללקוחות בתנאי תשלום ומעיתוי תשלום לקוחות.	10,320	7,600	17,584	לקוחות	1.2.3
לקוחות.	1,421	1,533	945	מלאי	1.2.4
הגידול ברכוש הקבוע נובע בעיקר מהשקעות בציוד תקשורת, מנגד הפחתה שוטפת.	4,599	4,589	5,295	רכוש קבוע	1.3
הגידול לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 30 ביוני 2023 נובע מחוזים חדשים שנרשמו כנכס בגין זכות שימוש (בעיקר בעקבות חידוש החוזה עם וודאקום ב-DRC), מנגד הפחתה שוטפת בתקופה.	7,541	7,738	14,513	נכסים בגין זכות שימוש	1.4
הקישון נובע מהפחתה שוטפת.	8,834	9,298	8,406	רכוש אחר	1.5
להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 1.6.1-1.6.7 להלן.	(*) 33,616	(*) 32,765	39,967	התחייבויות שוטפות	1.6
החל מיום 1 בינואר 2024 אג"ח להמרה (סדרה ג') מסווגות כולן לזמן קצר, בהתאם לתיקון ל IAS 1 (ראה באור 3 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה). הקישון לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 30 ביוני 2023 נובע מפירעונות בהתאם ללוח הסילוקין של החברה.	(*) 9,972	(*) 10,145	8,897	אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')	1.6.1
הגידול לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 30 ביוני 2023 נובע בעיקר מגידול בגין חכירות חדשות שנוספו הרבעון.	1,832	1,705	3,786	חלויות שוטפות בגין חכירה מימונית	1.6.2
הגידול לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע מקבלת און קול ששימש לצורכי הון חוזר. הקישון לעומת 30 ביוני 2023 נובע מקבלת און קול בסכום נמוך יותר.	-	2,323	1,865	אשראי לזמן קצר	1.6.3
הגידול לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 30 ביוני 2023 נובע מגידול בהיקפי הפעילות.	18,247	15,751	20,977	ספקים ונותני שירותים	1.6.4
ללא שינוי מהותי.	388	320	387	הלוואה בערבות המדינה	1.6.5
הגידול נובע מעליה בשווי האופציות, בעיקר בשל הגידול בסטיית התקן והעליה במחיר המניה.	76	14	173	התחייבות בגין אופציות הנהלה	1.6.6
הגידול נובע מעדכון השווי ההון של מרכיב ההמרה.	196	24	439	התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')	1.6.7
להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח פרטני בסעיפים 1.7.1-1.7.3 להלן.	(*) 1,234	(*) 1,436	6,305	התחייבויות לא שוטפות	1.7
הגידול לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 30 ביוני 2023 נובע מחכירות חדשות, ומנגד קישון בשל התקדמות במרוצת התשלומים ומחוזים שהסתיימו.	933	966	6,192	התחייבות בגין חכירה מימונית	1.7.1
כל האג"ח להמרה (סדרה ג') מסווג לזמן קצר בהתאם לתיקון IAS 1.	(*)-	(*)-	-	אגרות חוב (סדרה ג')	1.7.2
הקישון לעומת תקופות קודמות הינו בהתאם ללוח הסילוקין של החלואה.	291	454	106	הלוואה בערבות המדינה	1.7.3

**יצוין כי במועד פרסום הדוחות, עקב הצעת רכש חליפין כמפורט בסעיף 4 להלן, הוסיפה החברה להונה העצמי כ- 10 מיליון ש"ח.**

**2. תוצאות הפעילות העסקית**

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות	2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024		הסעיף בדוח
		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	
להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 2.1.1-2.1.2 להלן.	55,154	12,583	18,122	23,860	33,606	2.1 הכנסות
הקיסון בהכנסות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבע בעיקר מסיום חוזה לאספקת שירותי O3B בניז'ר.	25,746	6,856	4,896	13,477	10,085	2.1.1 הכנסות – מגזר עסקי גלובאלי
הגידול בהכנסות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבע בעיקר מגידול בהכנסות ציוד ושירות בתחום זה.	22,213	4,300	9,182	7,947	16,089	2.1.2 הכנסות – מגזר ממשלתי ובטחוני
הגידול בהכנסות לעומת תקופות קודמות נבע מכניסה לתחום קישוריות האינטרנט (ISP) ושירותי ענן מתקדמים בישראל. ברבעון השני של שנת 2023 השיקה החברה את שירותיה בתחום האינטרנט בישראל במגזר הפרטי.	7,194	1,427	4,045	2,436	7,432	2.1.3 הכנסות – תקשורת ואינטרנט בישראל
הגידול בעלות המכר לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023 לעומת תקופות מקבילות אשתקד נבע בעיקר מרכישת קווים לטובת מכירות בתחום קישוריות האינטרנט ושירותי ענן בישראל.	43,138	9,763	14,054	18,240	26,555	2.2 עלות ההכנסות
-	12,016	2,820	4,069	5,620	7,051	2.3 רווח גולמי
הקיסון בשיעור הרווח הגולמי לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מפיתוח שירותי ה-ISP במגזר העסקי והפרטי.	21.8%	22.4%	22.5%	23.6%	21%	2.4 שיעור הרווח הגולמי
הגידול לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר מפיתוח שירותי ה-ISP במגזר העסקי והפרטי ומגידול בהוצאות מכירה ושיווק כתוצאה מחידוש ההסכם של וודאקום ב-DRC.	9,838	2,408	2,742	4,867	5,345	2.5 הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות
ה-EBITDA לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 הסתכמו לסך של כ- 5,127 וכ- 3,232 אלפי דולר, בהתאמה, לעומת סך של כ- 5,145 וכ- 1,980 אלפי דולר, בהתאמה, בתקופות המקבילות אשתקד. יצוין כי ה-EBITDA לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בנטרול השפעת IFRS16 הסתכמה לסך של כ- 3,606 וכ- 2,276 אלפי דולר, בהתאמה, לעומת סך כ- 2,597 וכ- 1,307 אלפי דולר, בהתאמה, בתקופות המקבילות אשתקד. ה-EBITDA בשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 9,547 אלפי דולר (בנטרול השפעת IFRS16 סך של כ- 5,830 אלפי דולר).	2,178	412	1,327	753	1,706	2.6 רווח מפעולות רגילות
הוצאות המימון כוללות בעיקר הוצאות מימון בגין חכירות מימוניות, שערך התחייבות בגין אופציות, הוצאות ריבית בגין אגרות חוב להמרה (סדרה ג') והלוואות, ושינויים	(1,234)	(174)	(603)	(638)	(1,277)	2.7 הוצאות מימון, נטו

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות	2023	לתקופה	לתקופה	לתקופה	לתקופה	הסעיף בדוח
		של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	
הנובעים מהפרשי שער. מנגד ישנן הכנסות ריבית מפיקדונות. הגידול לעומת תקופות מקבילות אשתקד נובע בעיקר משינויים בשע"ח של הדולר, מרכישה עצמית של אגרות חוב להמרה (סדרה ג') ומהסכמי חכירה חדשים שנוספו ברבעון השני.						
השינוי בהוצאות מיסים על הכנסה לעומת תקופות מקבילות אשתקד נבע בעיקר מחברות בת בחו"ל.	(229)	8	(50)	(107)	(130)	2.8 מיסים על הכנסה
ראו פירוט לעיל.	715	246	674	8	299	2.9 רווח (הפסד) לתקופה

### 3. נזילות ומקורות מימון

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות	2023	לתקופה	לתקופה	לתקופה של	לתקופה של	
		של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	
הקיטון בתזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 לעומת תזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות, בעיקר במגזר הממשלתי בטחוני, שהביא לפערי הון חוזר (בעיקר הגידול בלקוחות בשל תנאי התשלום הניתנים ללקוחות אלו). הגידול בתזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול ברווח לתקופה ומרישום של רכש קיבולת לוויינית כעסקת חכירה.	8,718	1,453	1,642	3,443	(911)	3.1 תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
הקיטון בתזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבע בעיקר מהפקדה לפיקדון בנקאי לתקופה העולה על שלושה חודשים בתקופה המקבילה אשתקד ומקיטון בהיקף ההשקעות ברכוש הקבוע.	594	(1,112)	(493)	(6,715)	(1,703)	3.2 תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה
הקיטון בתזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע מקבלת אשראי לזמן קצר גבוה יותר מהתקופה המקבילה אשתקד, מרכישה עצמית של אג"ח להמרה (סדרה ג') בתקופה המקבילה אשתקד ומקיטון בתשלומי החכירה. תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מקבלת אשראי לזמן קצר גבוה יותר מהתקופה המקבילה אשתקד ומרכישה עצמית של אג"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	(7,459)	(265)	556	(3,529)	(1,624)	3.3 תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון



3.1. הגרעון בהון החוזר של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 עומד על כ- 11,791 אלפי דולר. יצוין כי הגרעון בהון החוזר נובע בעיקר מסיווג כל אגרות החוב להמרה (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 30 ביוני 2024 עומד על כ- 19,059 אלפי דולר.

3.3. היקפו הממוצע של אשראי ללקוחות לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 עומד על כ- 15,711 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 ועוקבת 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 לרבות השפעות המלחמה על החברה 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

הרווח הנקי לרבעון השני של שנת 2024 הסתכם לסך של כ- 674 אלפי דולר. נכון ליום 30 ביוני 2024 לחברה גירעון בהון חוזר בסך של כ- 11,791 אלפי דולר בדוחות המאוחדים והון חוזר חיובי בסך של כ- 2,279 אלפי דולר בדוחות הסולו ליום 30 ביוני 2024.

נכון למועד הדוח, לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בדוחותיה המאוחדים ובדוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024. יחד עם זאת, יצוין כי לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024.

במהלך חודש יולי 2024 השלימה החברה מהלך משמעותי לקיטון החוב וטיוב מבנה ההון, תוך ביצוע הצעת רכש חליפין והצעה למחזיקי אגרות החוב להמרה (סדרה ג') מניות ורכיב מזומן. במסגרת הצעת רכש חליפין שפרסמה החברה, כל מי שנענה להצעה בגין כל 1 אג"ח לרכישה קיבל 1.75 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ערך נקוב

כל אחת ו- 6 אג' המשקף יחס החלפה של 1.0708. במסגרת ההצעה נענו 9,965,474 מחזיקי אגרות חוב להמרה (סדרה ג') ע.נ.

עסקה זו, אפשרה שיתוף של מחזיקים קיימים וחדשים בפוטנציאל הצמיחה של החברה באמצעות אחזקה במניות ואופציות המשקפות הזדמנות ואופק עסקי משמעותי. במקביל, מבנה העסקה מאפשר לחברה קיטון משמעותי של החוב, טיוב איכותי של מבנה ההון של החברה, והקטנה משמעותית של רמות המימון של החברה, תוך בניית פוטנציאל מימוני לצרכי השקעות עתידיות עבור חוזים חדשים, ככל והחברה תידרש לכך בעתיד.

ביום 21 באוגוסט 2024, דן דירקטוריון החברה בתזרים המזומנים החוזי, 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 החוזי לא תעמוד החברה בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן, וכן קבע כי אין לחברה כל בעיית נזילות.

**הערכת החברה בדבר יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן בתקופת התזרים החוזי הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר יכול שלא להתממש (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה ושאינן החברה יכולה לצפותן במועד זה, ובכלל זאת התפתחויות בסביבה הכללית, לרבות מצב השוק, הרגולציה 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.**

#### **להלן עיקרי דיון הדירקטוריון:**

במהלך השנה האחרונה הושלם מהלך משמעותי לטיוב מבנה ההון של החברה, אשר כלל:

א. **שיפור משמעותי במבנה ההון והחוב של החברה:** ביום 23 ביולי, 2024, השלימה החברה מהלך מוצלח של הנפקת מניות בדרך של הצעת רכש חליפין לאגרות החוב להמרה (סדרה ג'). במסגרת ההצעה נקבע כי כל מי שיענה להצעה בגין כל 1 אג' לרכישה יקבל 1.75 מניות רגילות ו-6 אגורות. נענו להצעת הרכש מחזיקי אגרות חוב בהיקף כולל של 9,965,474.27 ע.נ., ובהתאם הנפיקה החברה כמות כוללת של 17,439,580 מניות רגילות וכן שילמה סך כולל של 597,928 ש"ח במצטבר, למחזיקים אשר נענו להצעה. לאחר ההנפקה, כמות אגרות החוב שתיוותר במחזור, בניכוי 13,247,255 אגרות חוב המוחזקות על ידי חברת הבת, הנה 25,987,270 ע.נ..

ב. ביצוע הקצאה פרטית של 6,134,442 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.נ. 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).

ג. 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 מידי 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 להמרה (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 ומעריך 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 לתקופה נוספת של שנה וחצי 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 בתקופה נוספת של שנה וחצי, בתנאים זהים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים 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, עם טמרס טלקום בע"מ (להלן: "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: 2023-01-121821).

**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-60,000 לקוחות פרטיים של חברת תקשורת, וכן משרתת כיום כ-2,050 אתרים לכ-159 לקוחות עסקיים וכ-5,000 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-3.09 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 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.

2. כמו כן, בחודש יולי 2021, הועמדה לטובת החברה מסגרת אשראי מטעם תאגיד בנקאי מוביל, בהיקף של 5 מיליון ש"ח לטובת שירותי צרכי ההון החוזר של החברה. בחודש דצמבר 2023 אושרה מטעם הבנק הגדלה של מסגרת האשראי לסך של 10 מיליון ש"ח. 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, מתזור 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' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.**

כמו כן, יצינונו 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 לשמונת החודשים הראשונים של השנה עומד על כ- 21.6 מיליון 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- 74.2 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) ביום 18 ביולי, 2024 החברה דיווחה על התקשרותה עם לקוח ישראלי במספר הזמנות לאספקת שירותי תקשורת לוויינית בהיקף כולל של כ- 6,260,000 ש"ח לתקופה של 3 חודשים. התשלום יתפרס על פני תקופת ההתקשרות. כמו כן, על פי תנאי ההתקשרות ללקוח עומדת אופציה לחדש את ההתקשרות עד לשלוש תקופות נפרדות בנות שלושה חודשים כל אחת, על פי שיקול דעתו, בהיקפים כספיים זהים לתקופת ההתקשרות המקורית, בכפוף להודעה מוקדמת וזמינות הקיבולת - קרי, מימוש תקופות האופציות, ככל ותמומשה, מגלם פוטנציאל כספי נוסף מעבר לאמור לעיל בהיקף של עד כ- 18,780,000 ש"ח.<sup>2</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 18 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-074262).

בנוסף, החברה דיווחה ביום 17 ביולי 2024, על התקשרותה עם לקוח ישראלי במספר הזמנות לאספקת

2 המידע האמור לעיל באשר להכנסות הצפויות מן העסקה הינו מידע הצופה פני עתיד ו/או מימוש האופציה, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר יכול שלא להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד ושאינן החברה יכולה לצפותן במועד זה, ובכלל זאת, התפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה והמפורטים בסעיף גורמי הסיכון בפרק א' המצורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023. בנוסף, סיכויי התממשות המידע מושפע בין היתר, מהיותו נסמך על מידע הקיים בחברה במועד הדיווח וכן על ההנחה, כי ההסכם יתממש באופן מלא.

שירותי תקשורת לוויינית בהיקף כולל של כ- 5,500,000 ש"ח לתקופה של 6 החודשים הקרובים. התשלום יתפרס על פני תקופת ההתקשרות.<sup>2</sup> לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 17 ביולי 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-073701).

(6) 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).

(7) ביום 19 ביוני, 2024 דיווחה החברה על זכייתה במכרז לאספקת ציוד תקשורת לוויינית ללקוח ממשלתי ישראלי בהיקף של כ- 9,000,000 ש"ח, כאשר האספקה והתשלום צפויים לחול במהלך 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 ביוני 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-062340).

(8) 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 ניידת באמצעות לוויין אשר כוללים, בין היתר, שירותים על רשתות Iridium ו-Inmarsat, וכן שירותי תקשורת ניידת. ההתקשרות הינה ל- 24 חודשים כאשר לחשב הכללי עומדת האופציה לחידוש ההתקשרות ב- 24 חודשים נוספים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 במאי 2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-048910).

(9) 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).

(10) 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).

(11) 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-

(12) כמו כן, החברה דיווחה ביום 26 נובמבר 2023 על קבלת הזמנות מלקוח בישראל לאספקת שירות תקשורת לוויני 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).

(13) ביום 3 במרץ 2024, דיווח החברה על עסקה חדשה למכירת שירותים ללקוח מסחרי בסיישל 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 המגלם 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-520 אלפי דולר ותשלומי קרן בסך כולל של כ-4 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' המצורף 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' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.

#### 5.1 תיאור סיכוני השוק אליהם חשופה החברה ומדיניות החברה בניהולם

##### 5.1.1 רגולציה בשוקי התקשורת במדינות היעד של החברה

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

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

##### 5.1.2 שינויים טכנולוגיים בתחום התקשורת

החברה מקפידה להתעדכן באופן שוטף אודות חידושים טכנולוגיים בתחום התקשורת, בין היתר, באמצעות קבלת אינפורמציה כתובה, שליחת עובדים מרכזיים לקורסים ולכנסים (בעיקר בחו"ל), תוך תקשורת רצופה עם הספקים בתחום לגבי חידושים טכנולוגיים.

##### 5.1.3 אי יציבות פוליטית בשוקי היעד וסיכונים פוליטיים

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

##### 5.1.4 חשיפה לאפריקה

לחברה פעילות במספר מדינות שונות באפריקה, כגון: DRC, אוגנדה, גאנה, צ'אד 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 להמרה (סדרה 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 השקלי של החברה (אג"ח ג') מגודר באמצעות פיקדון שקלי, ולכן, טרם בוצעו עסקאות הגנה בגינו. יחד עם זאת, ביצעה החברה עסקת פרוורד 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 30 ביוני 2024**

ערך בספרים ליום 30 ביוני 2024 (באלפי דולר)				
סך הכל	פריטים לא כספיים	שקלים חדשים ללא הצמדה	שקלים חדשים בהצמדה למדד	דולר או בהצמדה לו
<b>נכסים</b>				
<b>נכסים שוטפים</b>				
7,813	-	6,885	-	928
17,584	-	5,044	-	12,540
1,376	1,351	17	-	8
945	945	-	-	-
457	-	23	-	434
<b>נכסים לא שוטפים</b>				
68	-	68	-	-
1,529	1,529	-	-	-
40	-	40	-	-
5,295	5,295	-	-	-
14,514	14,514	-	-	-
8,406	8,406	-	-	-
<b>58,027</b>	<b>32,040</b>	<b>12,077</b>	<b>-</b>	<b>13,910</b>
<b>התחייבויות והון עצמי</b>				
<b>התחייבויות שוטפות</b>				
8,897	-	8,897	-	-
3,785	-	460	-	3,325
1,865	-	1,865	-	-
387	-	387	-	-
20,977	-	6,606	-	14,371
2,966	1,129	1,769	-	68
477	-	7	-	470
173	-	173	-	-
439	-	439	-	-
<b>התחייבויות לא שוטפות</b>				
106	-	106	-	-
7	-	7	-	-
6,193	-	587	-	5,606
11,755	11,755	-	-	-
<b>58,027</b>	<b>12,884</b>	<b>21,303</b>	<b>-</b>	<b>23,840</b>

7. ניתוח רגישות

אגרות החוב להמרה (סדרה ג')

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

מבחן רגישות לשינויים בשער הדולר					
רווח (הפסד) מהשינויים		30 ביוני 2024	רווח (הפסד) מהשינויים		המכשיר הרגיש ביחס לשינויים
ירידה של 2%	ירידה של 1%		עליה של 2.5%	עליה של 5%	
(182)	(90)	8,897	217	424	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' המצורף 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 המצומצם.

### 13. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי

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

### 14. אחריות תאגידית ומדיניות החברה בנושא תרומות

החברה מקדמת מודל ESG מתקדם, בסיוע מומחים חיצוניים, ופרסמה 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 הרבעוני האחרון, ראו סעיף 15 לדוח הדירקטוריון המצורף לדוח הרבעוני האחרון ולסעיף 15 בדוח הדירקטוריון המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.

15.2 ביום 30 במאי 2024, דיווחה החברה על חתימת הסכם הבנות מחייב וכן הסכם מסחרי ארוך טווח עם מפעילת הלוויין אינטלסאט - אחת מספקיות הלוויינים הגדולות בעולם. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 30 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-054562). נכון למועד זה, החוב הפתוח לאינטלסאט עומד על סך של כ- 4.4 מיליון דולר ארה"ב, באופן המהווה חלק ממהלך העסקים השוטף מול אינטלסאט, כאשר הצדדים מעת לעת מתדיינים על היקף החוב. ההסכם האחרון מול אינטלסאט, כמפורט לעיל, מצביע על מערכת היחסים ההדוקה והאיכותית בין החברות, ואין חשש בדבר העמדת החוב לפירעון.

15.3 ביום 4 ביוני 2024, דיווחה החברה על התקשרות עם לקוח ממשלתי גדול בחו"ל לאספקת ציוד ושירותי תקשורת לוויינית בהיקף של כ-4,400,000 ש"ח לתקופה של 12 חודשים. ההתקשרות כוללת אופציה לרכש נוסף, בכפוף להסכמות הצדדים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 4 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-058593).

15.4 ביום 19 ביוני 2024, דיווחה על החברה על זכייה במכרז לאספקת ציוד תקשורת לוויינית ללקוח ממשלתי ישראלי בהיקף של כ-9 מיליון ש"ח. האספקה והתשלום צפויים לחול במהלך 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-062340).

15.5 ביום 18 ביולי 2024, דיווחה החברה על התקשרות עם לקוח ישראלי במספר הזמנות לאספקת שירותי תקשורת לוויינית בהיקף כולל של כ-6,260,000 ש"ח לתקופה של שלושת החודשים הקרובים, כאשר התשלום יתפרס על פני תקופת ההתקשרות. כמו כן, על פי תנאי ההתקשרות ללקוח עומדת אופציה לחדש את ההתקשרות עד לשלוש תקופות נפרדות בנות שלושה חודשים כל אחת, על פי שיקול דעתו, בהיקפים זהים לתקופת ההתקשרות המקורית, בכפוף להודעה מוקדמת וזמינות הקיבולת, קרי מימוש תקופות האופציות, ככל ותמומשה, מגלם פוטנציאל כספי נוסף מעבר לאמור לעיל בהיקף של עד כ-18,780,000 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-074262).

15.6 ביום 22 ביולי 2024, עדכנה החברה כי בהמשך לסעיף 19.2 בדוח הצעת המדף המשלים המהווה גם מפרט הצעת רכש בדרך של הצעת רכש חליפין שפרסמה החברה ביום 17 ביולי 2024 (אסמכתא מס': 2024-01-074043) (להלן: "**הצעת הרכש**"), ביום 21 ביולי 2024 התקבל אצלה מכתב מבעל העניין, א.א. שידורית טלפייג' 1989 בע"מ (להלן: "**בעל העניין**") אשר בבעלותם של שלום ורות דדוש, במסגרתו טען בעל העניין בין היתר כי, הצעת הרכש אינה לגיטימית, נעשית בחוסר תום לב קיצוני, במחיר שאינו נאות ביחס לערכן הריאלי של המניות, מהווה קיפוח של בעלי המניות בחברה שאינם בעלי שליטה (יובהר, כי לחברה אין בעלי שליטה), ומטרתה העיקרית הנה דילול בעלי המניות הנוכחיים. כמו כן, חזר בעל העניין על בקשתו לזימון אסיפה כללית מיוחדת למינוי דירקטור. החברה דחתה מכל וכל את כלל טענותיו של בעל העניין, ולעמדתה מדובר בטענות חסרות בסיס, המצביעות על אינטרס אישי גרידא של בעל העניין, אשר הפר מספר פעמים את חובות הדיווח החלות עליו. הצעת הרכש בוצעה לאחר יישום תהליך סדור, בחינת אלטרנטיבות, ניתוח תנאי השוק, ניתוח צרכי הפיתוח העסקי של החברה וראיית טובת החברה. כמו כן, לעמדת החברה בהתאם להוראות הדין ותקנון החברה, אין לבעל העניין את הזכות לזמן אסיפה כללית מיוחדת שעל סדר יומה מינוי דירקטורים, אשר יש למנותם באסיפה כללית שנתית. יתרה מכך, גם אם הייתה עומדת לבעל העניין הזכות לזימון אסיפה כללית מיוחדת למינוי דירקטור, קיים חשש שמא מינוי דירקטור מטעם בעל העניין ואף הבקשה למינוי דירקטור כאמור, הנה בניגוד לתנאי הרישיון וההיתר שניתן לבעל העניין, משכך החברה פנתה למשרד התקשורת (ועדכנה את בעל העניין בכך), אשר בוחן את הנושא.

15.7 ביום 23 ביולי 2024, דיווחה החברה בדבר תוצאות הנפקה מכוח דוח הצעת מדף המהווה גם מפרט הצעת רכש בדרך של הצעת רכש חליפין לאגרות החוב להמרה (סדרה ג'). במסגרת ההצעה נקבע כי כל מי שיענה להצעה בגין כל 1 אג"ח לרכישה יקבל 1.75 מניות רגילות ו-6 אגורות. נענו להצעת הרכש מחזיקי אגרות חוב בהיקף כולל של 9,965,474.27 ע.נ., ובהתאם הנפיקה החברה כמות כוללת של 17,439,580 מניות רגילות וכן שילמה סך כולל של 597,928 ש"ח במצטבר, למחזיקים אשר נענו להצעה. לאחר ההנפקה, כמות אגרות החוב שתיוותר במחזור, בניכוי 13,247,255 אגרות חוב המוחזקות על ידי חברת הבת, הנה 25,987,270 ע.נ.. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 23 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-075867).

## **15.8 עדכון סטטוס - דרישת החברה לעדכון מחיר השוק הסיטונאי BSA על סיבים (תעריפי השוק הסיטונאי אותם גובה "בזק" מהחברה וספקיות נוספות)**

במהלך התקופה האחרונה, פנתה החברה, יחד עם ספקיות אינטרנט נוספות למשרד התקשורת (להלן: "משרד התקשורת" או "המשרד") בדרישה לעדכון התעריפים אותם גובה בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (לעיל ולהלן: "בזק") לשם שימוש בתשתיות האינטרנט שלה והצורך באסדרת השוק בהתאם לתוכנית העבודה שנקבעה בעבר על ידי המשרד.

כמו כן, דרשה החברה שהמשרד ידרוש מבזק, בהתאם לחובותיה הרגולטוריות ולרישיונה ולאור אפליה מתמשכת הנובעת מהסכם בזק-פרטנר<sup>3</sup> (מתחרה ישיר של בזק בתחום התשתיות ומתחרה כללי בשוק שירותי האינטרנט) (להלן: "ההסכם"), להעמיד הצעת מדף לשירות כאמור. במסגרת הפנייה, אף הועלתה האפשרות כי ספקיות האינטרנט יפנו לבית המשפט על מנת להגן על זכויותיהן.

בתשובת המשרד אשר הועברה לאחרונה, הדגיש סגל המשרד את הנקודות הבאות:

- א. המשרד פועל על מנת לקבוע תעריפים מעודכנים כאמור בהקדם, כאשר על פי תכנית העבודה של המשרד שימוע לתמחור תעריפי השוק הסיטונאי ושירותי ה-BSA מתוכנן להתפרסם בנובמבר 2024 לאחר בחינות כלכליות ומקצועיות שיבצע המשרד.
- ב. לעניין חובתה של בזק להעמיד הצעת מדף, ציין המשרד מכתב שנכתב לבזק בעת אישור בזק-פרטנר (אשר הסדיר תעריפים מופחתים משמעותית מהתעריפים הנהוגים כיום) לפיו, הובאה בחשבון חובתה של בזק לפעול באופן שוויוני וללא הפליה והעובדה כי ההסכם כאמור יעמוד כחלופה זמינה לכל דורש - והתנהלותה בעתיד תבחן בין היתר בשים לב לכך.
- ג. דהיינו, עמדת משרד התקשורת נכתבה, בין היתר, על בסיס האיסור החל על חברת בזק להפלות את החברות הפונות או ספקים מורשים אחרים, ביחס לשירות דומה ולהסכם דומה לזה שנחתם עם חברת פרטנר תקשורת בע"מ (לעיל ולהלן: "פרטנר"). לעמדת המשרד - איסור זה שריר וקיים. בהתאם, קבע המשרד כי על החברות המתלוננות לפנות אל חברת בזק והצדדים צריכים לפעול להצעת מחיר שוויונית.

ד. כן ציין משרד התקשורת כי החובה של בזק לפעול מול כלל הספקיות בשוק באופן שוויוני וללא הפליה, חלה גם לגבי התקשרויות בהן חלק מהמאפיינים יהיו שונים מאלו שנקבעו בהסכם מול פרטנר. שונות זו בעסקאות צפויה במידה רבה לאור היקף הפעילות הקטן יותר של החברות הפונות לעומת חברת פרטנר ולאור השוני באופי הפעילות שלהן. כך, למשל, חובה זו חלה על בזק גם במקרה שבו הכמות המבוקשת תהיה קטנה יותר מהכמויות שנקבעו עם פרטנר או במקרה בו תקופת ההתקשרות תהיה קצרה יותר. יצוין כי לעמדת החברה, עמדה זו הינה בהלימה לעקרון ה- "שוויון המהותי" שדורש המשרד בכל ההסכמים מן הסוג הזה.

ה. יחד עם זאת, ציין המשרד כי משמעותה של החובה האמורה לפעול בשוויוניות וללא אפליה אינה כי חברת בזק מנועה מלהביא בחשבון מאפיינים פרטניים בקשר להתקשרויות ספציפיות ובהמשך לכך לקבוע מחיר שונה, מקום בו הוא מבוסס על הצדקה כלכלית אובייקטיבית. לפיכך, במסגרת משא ומתן עתידי בין החברות הפונות לבין בזק על אספקת שירות דומה לזה שניתן לפרטנר במסגרת ההסכם, על בזק לנהוג בשקיפות באשר לאמות המידה המצדיקות את ההנחות - כגון הבדלים בעלויות העסקה או בעלות השולית. מבלי לקבוע מסמרות, במקרה מעין זה, בו בזק נשאה כבר או נדרשת ממילא לשאת בעלויות הקבועות הגבוהות הכרוכות בפריסה ארצית, ההבדל בעלות האספקה לקו בין הסכמים המתייחסים לכמויות קווים שונות, צפוי להיות קטן יחסית.

ו. עוד צוין, שככל שישנם פערי מחיר בין שתי הצעות שונות שמציעה בזק, אשר מבוססים כאמור על אמות מידה מסוימות, יש להביא בחשבון אמות מידה המשקפות פער לטובת כל אחד מההסכמים הללו, ולא רק אמות מידה המשקפות פער לטובת אחד מהם. זאת, על מנת שמכלול ההנחות הכולל ישקף את פערי העלויות האמיתיים עבור בזק. לעמדת החברה, היות שפרטנר פרושה באזורי בניה רוויה, סביר כי חלק מהקווים שהיא רוכשת מבזק במסגרת ההסכם, שהינם בבניה שאינה רוויה גבוה ביחס לכלל האוכלוסייה והיות שיצור שירות בבניה שאינה רוויה יקר מיצורו בבניה רוויה, הרי שהצעת המדף לספקית שמחברת קווים בהתפלגות רגילה, צריכה להיות נמוכה יותר.

בשים לב לעמדת משרד התקשורת האמורה לעיל, ושאינה משתמעת לשני פנים, פנתה החברה לבזק בדרישה מיידית להסדרת התעריפים מחדש במסגרת מו"מ, כולל לרבות לעניין חישוב רטרואקטיבי. בשל העובדה כי בזק לא פעלה להעמדת הצעת מדף כאמור, ולאור העובדה כי לעמדת החברה היא משלמת תשלום עודף מזה שנה וחצי לערך, החליטה החברה לשלם לבזק תשלום מופחת בגין החשבוניות החדשות שבזק שולחת ושוקלת לקזז גם את העלות העודפת הצבורה.

ביום 13.8.2024, התקבלה פנייה מאגף הפיקוח של המשרד בבקשה להתייחסות מצד החברה, לפנייה שהגישה בזק בגין הפחתת תשלומים זו, במסגרתה היא התנגדה להפחתה המיידית, אולם ציינה במפורש כי בכוונתה לנהל מו"מ על גובה התעריפים, עליה החברה תשיב בימים הקרובים.

**החברה סבורה כי החלטת משרד התקשורת אינה משתמעת לשני פנים ומכוונת לביצוע הפחתה משמעותית של התעריפים הגבוהים אותם גובה בזק מספקים - בהתאם החברה תפעל על מנת לאכוף את הפחתת התעריפים בהקדם האפשרי, הן במסגרת מו"מ כאמור והן בכל מסגרת חוקית אחרת.**

*המידע האמור לעיל באשר להשלמת מהלך הפחתת התעריפים, לוחות הזמנים בגינו והיתכנותו הינו מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר יכול שלא להתממש (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד ושאינן החברה יכולה לצפותן במועד זה, ובכלל זאת, משתנים רגולטוריים, לוחות הזמנים של הרגולטור, התנגדויות שונות, התפתחויות*

**בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה והמפורטים בסעיף גורמי הסיכון בסעיף 29 בפרק א' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023. בנוסף, סיכויי התממשות המידע מושפע, בין היתר, מהיותו נסמך על מידע הקיים בחברה במועד הדוח.**

**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
	<p>זיהוי המעריך ואפיוניו</p> <p>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.</p> <p>העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח זוהר אברהם, שותף.</p> <p>רו"ח זוהר אברהם הינו בוגר החוגים כלכלה וחשבונאות מטעם אוניברסיטת חיפה.</p> <p>ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידי מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה</p> <p>תלות במזמין ההערכה</p> <p>הסכמי שיפוי עם מעריך השווי</p>
6	מודל הערכת השווי
7	<p>ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות</p> <p>שיעור ההיוון (WACC) 22%</p> <p>שיעור הצמיחה לטווח ארוך 2.5%</p> <p>אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה ( Terminal Value) לא רלוונטי</p> <p>סטיית תקן ל.ר.</p> <p>מחירים ששימשו בסיס להשוואה ל.ר.</p> <p>מספר בסיסי השוואה ל.ר.</p>

## 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 היוון תזרימי המזומנים העתידיים, הצפויים לחברה. תזרימי המזומנים העתידיים הונו בשיעור ניכון 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 להמרה (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)	39,234,526 (מתוכן 13,247,255 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- 488 אלפי ש"ח.
שווי בורסאי למועד הדוח	למועד פרסום דוח זה, השווי הבורסאי של אגרות החוב עומד על כ- 38.5 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, פחת מהסכום הקבוע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר, תבצע החברה פדיון מוקדם של אגרות החוב ותפעל כמפורט בסעיף 6 לטטר 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 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 30 ביוני 2024 שיעור היחס עומד על 7%.

<p><b>יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA:</b> החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על 5 במשך שני רבעונים רצופים. נכון ליום 30 ביוני 2024 שיעור היחס עומד על 0.42.</p> <p><b>יחס הון עצמי למאזן:</b> החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס ההון העצמי לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יפחת מ- 12% במשך שני רבעונים רצופים. נכון ליום 30 ביוני 2024 שיעור היחס עומד על 20%.</p> <p><b>מגבלות חלוקה:</b> החברה מתחייבת כי לא תבצע חלוקה אלא בכפוף לתנאים הבאים: החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; לא מתקיימת עילה לפירעון מיידי ואין חשש לקיומה של עילה כאמור; ההון העצמי של החברה (בניכוי סכום החלוקה) לא יפחת מ- 35 מיליון ש"ח; יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA לא יעלה על 4.5; לא מתקיימים במועד ההחלטה על ביצוע חלוקה "סימני אזהרה" כלשהם כאמור בתקנה 10(ב)14 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970, למעט סימני אזהרה המתחייבים ל- "תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת"; החברה לא תבצע חלוקה של רווחי שיערוך; כל עוד תהיינה אגרות החוב (סדרה ג') במחזור, החברה לא תבצע חלוקה, אלא בכפוף לקיום יתרת נזילות, אשר תאפשר לפחות 18 חודשי שירות חוב, בניכוי סכום החלוקה בפועל. קיימות מגבלות בקשר להרחבת סדרת אגרות חוב במקרה שבו ההנפקה תפגע בדירוג קיים (ככל שיהא) ו/או במקרי הפרה שהוגדרו, הפרות של אמות מידה פיננסיות וכיו"ב.</p> <p>החברה לא תהיה רשאית לבצע הרחבת סדרה במידה ויתקיימו אחד או יותר מהתנאים שלהלן: (1) הרחבת הסדרה תגרום להורדת דירוג הסדרה, לעומת דירוג הסדרה ערב הרחבת הסדרה, ככל ואגרות החוב ידורגו; (2) אם טרם ההרחבה ו/או בעקבות ההרחבה האמורה, קמה איזו מהעילות לפירעון מיידי המפורטות בסעיף 7.1 מבלי להתחשב בתקופת הריפוי; (3) אם החברה אינה עומדת באיזו מאמות המידה הפיננסיות מבלי להתחשב בתקופות המצוינות בסעיפים האמורים; (4) החברה אינה עומדת באיזו מהתחייבויותיה למחזיקי אגרות החוב בהתאם להוראות השטר; (5) קיים חשש שהרחבת הסדרה תפגע בכושר הפירעון של החברה את אגרות החוב (6) היקף הסדרה לאחר הרחבת הסדרה יעלה על סך של 90 מיליון ש"ח ע..</p> <p><b>התאמת ריבית:</b> ככל שיחולו אחד או יותר מהאירועים המפורטים בסעיף 5.1.1 לתנאים שמעבר לדף, ובמהלך התקופות המפורטות בסעיף הנ"ל ובהן בלבד, תתווסף לריבית הבסיס או לריבית שתישא קרן אגרות החוב הבלתי מסולקת באותה עת, לפי העניין, ריבית בשיעור שנתי של 0.25% (עשרים וחמש נקודות בסיס) בגין הפרה של כל אחד מהאירועים כאמור אך בשום מקרה לא תעלה תוספת הריבית לפי סעיף זה ביותר מ- 0.75% לשנה.</p> <p>ואלה הם האירועים המפורטים בסעיף 5.1.1 לתנאים שמעבר לדף כאמור - החל ממועד פרסום הדוחות שבו חלה הפרה ביחס לסעיפים הבאים:</p> <p>החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב הפיננסי נטו לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יעלה על 60%.</p> <p>החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על 5.</p> <p>החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס ההון העצמי לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יפחת מ- 12%.</p> <p><b>עילות לפירעון מיידי:</b> הפרת ההתחייבויות לעיל, מהווה עילה לפירעון מיידי, בכפוף לתקופות ריפוי שהוגדרו.</p>	
<p>אם סדרת אגרות חוב של החברה הנסחרת בכל מערכת מסחר שהיא או סדרת אגרות חוב מהותית אחרת של החברה או הלוואה מהותית אחרת של החברה הועמדה לפירעון מיידי, והדרישה לפירעון מיידי כאמור לא הוסרה ו/או החברה לא פרעה את אגרות החוב מהסדרה המהותית האחרת או את הלוואה המהותית האמורה, לפי העניין, תוך 30 יום ממועד שהועמדו לפירעון מיידי. לעניין זה "סדרת אגרות חוב מהותית אחרת" ו- "הלוואה מהותית אחרת" משמעו: (1) סדרת אגרות חוב (אחת או יותר) שאינה נסחרת בכל מערכת מסחר שהיא; או (2) הלוואה (אחת או יותר) של החברה ו/או של חברה מאוחדת שיתרת מי מהן או יתרתן המצטברת, לפי העניין במועד ההעמדה לפירעון מיידי, מהווה (במצטבר) 12.5% או יותר מסך ההתחייבויות הפיננסיות של החברה, על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים הסקורים ו/או המבוקרים האחרונים, לפי העניין, שפרסמה החברה סמוך לפני אותו מועד או 20 מיליון ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע ביום חתימת שטר הנאמנות, לפי הנמוך.</p>	<p><b>סעיפי Cross Default המהווים עילה לפירעון מיידי</b></p>
<p>רזניק פז נבו נאמנות בע"מ, מרחוב יד חרוצים 14, תל-אביב 67778 (טלפון: 03-6389200; פקס: 03-6389222). אשת הקשר אצל הנאמן הינה עו"ד הגר שאול (דוא"ל: <a href="mailto:hagar@rpn.co.il">hagar@rpn.co.il</a>).</p>	<p><b>פרטי הנאמן</b></p>

21 באוגוסט 2024

תאריך

עמי ברלב  
יו"ר הדירקטוריון

איציק בן אליעזר  
מנכ"ל

**גילת טלקום גלובל בע"מ**

**דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים**

**ליום 30 ביוני 2024**

**(בלתי מבוקרים)**

## גילת טלקום גלובל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 ביוני 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
6-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
11-12	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-23	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

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

### מבוא:

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת **גילת טלקום גלובל בע"מ** וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 מביורורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה:

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

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

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 21 באוגוסט, 2024

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש  
יגאל אלון 1  
בית שמש 9906201

משרד נצרת  
מרג' אבן עמר 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](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
12,215	3,891	7,813
-	3,863	-
-	4,135	-
10,320	7,600	17,584
728	784	1,377
465	453	457
1,421	1,533	945
<u>25,149</u>	<u>22,259</u>	<u>28,176</u>
71	69	68
54	90	1,529
40	29	40
7,541	7,738	14,513
4,599	4,589	5,295
8,834	9,298	8,406
<u>21,139</u>	<u>21,813</u>	<u>29,851</u>
<u>46,288</u>	<u>44,072</u>	<u>58,027</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

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

**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים לא שוטפים**

מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך  
הוצאות מראש לזמן ארוך  
נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו  
נכסים בגין זכות שימוש  
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 30 ביוני	
	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
9,972 (*)	10,145 (*)	8,897
1,832	1,705	3,786
388	320	387
-	2,323	1,865
18,247	15,751	20,977
2,578	2,215	2,966
327	268	477
76	14	173
196	24	439
<u>33,616 (*)</u>	<u>32,765 (*)</u>	<u>39,967</u>
933	966	6,192
291	454	106
10	16	7
<u>1,234 (*)</u>	<u>1,436 (*)</u>	<u>6,305</u>
<u>34,850</u>	<u>34,201</u>	<u>46,272</u>
17,725	14,973	17,725
12,058	13,985	12,058
(207)	(232)	(189)
405	405	405
<u>(18,543)</u>	<u>(19,260)</u>	<u>(18,244)</u>
<u>11,438</u>	<u>9,871</u>	<u>11,755</u>
<u>46,288</u>	<u>44,072</u>	<u>58,027</u>

**התחייבויות והון**

**התחייבויות שוטפות**

אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')  
 חלויות שוטפות בגין חכירה  
 הלוואה בערבות מדינה זמן קצר  
 אשראי לזמן קצר  
 ספקים ונותני שירותים  
 זכאים ויתרות זכות  
 התחייבויות מיסים שוטפים  
 התחייבות בגין כתבי אופציות הנהלה  
 התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')

**סה"כ התחייבויות שוטפות**

**התחייבויות לא שוטפות**

התחייבות בגין חכירה  
 הלוואה בערבות מדינה  
 הכנסות מימון נדחות בגין הלוואה בערבות מדינה

**סה"כ התחייבויות לא שוטפות**

**סך התחייבויות**

**הון**

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

**סה"כ הון**

**סה"כ התחייבויות והון**

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

21 באוגוסט, 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		ביאור
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
55,154	12,583	18,123	23,860	33,606	8 הכנסות עלות ההכנסות
43,138	9,763	14,054	18,240	26,555	
12,016	2,820	4,069	5,620	7,051	<b>רווח גולמי</b>
4,130	1,010	1,144	1,992	2,192	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות
5,708	1,398	1,598	2,875	3,153	
9,838	2,408	2,742	4,867	5,345	<b>סה"כ הוצאות</b>
2,178	412	1,327	753	1,706	<b>רווח מפעולות רגילות</b>
(2,682)	(771)	(680)	(1,249)	(1,455)	הוצאות מימון הכנסות מימון
1,448	597	77	611	178	
(1,234)	(174)	(603)	(638)	(1,277)	<b>הוצאות מימון, נטו</b>
944	238	724	115	429	<b>רווח לפני מיסים על ההכנסה</b> מיסים על ההכנסה
(229)	8	(50)	(107)	(130)	
715	246	674	8	299	<b>רווח נקי לתקופה</b>
					<b>הפסד כולל אחר:</b>
					<b>סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח</b>
					<b>או הפסד, נטו ממס:</b>
10	-	-	-	-	מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
10	-	-	-	-	<b>סה"כ רווח כולל אחר לתקופה</b>
725	246	674	8	299	<b>סה"כ רווח כולל לתקופה</b>
					<b>רווח למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1</b>
					<b>ש"ח ע.ג. המיוחס לבעלי מניות של החברה:</b>
0.011	0.004	0.0098	0.000	0.0044	רווח למניה בסיסי
0.011	0.004	0.0098	0.000	0.0043	רווח למניה מדולל
63,233	58,438	68,629	58,438	68,629	<b>הממוצע המשוקלל של הון המניות</b> <b>ששימש בחישוב הרווח למניה:</b>
					בסיסי
63,233	58,438	68,958	58,438	68,958	מדולל

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

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

סה"כ	יתרת הפסד	רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב	קרן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות משלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	תקבולים ע"ח אופציות	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר										
11,438	(18,543)	32	25	(1,263)	392	607	405	12,058	17,725	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2024</b>
299	299	-	-	-	-	-	-	-	-	התנועה בתקופת הדוח: רווח לתקופה
299	299	-	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
18	-	-	-	-	18	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>11,755</u>	<u>(18,244)</u>	<u>32</u>	<u>25</u>	<u>(1,263)</u>	<u>410</u>	<u>607</u>	<u>405</u>	<u>12,058</u>	<u>17,725</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2024</b>

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

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

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

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

יתרה ליום 1 בינואר 2023

התנועה בתקופת הדוח:  
רווח נקי לתקופה

סה"כ רווח הפסד כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

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

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

סה"כ	יתרת הפסד	רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב	קרן הון מהפרשי בגין תרגום פעילויות חוץ	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון בגין עסקאות משלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	תקבולים ע"ח אופציות	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר										
11,065	(18,918)	32	25	(1,263)	394	607	405	12,058	17,725	<b>יתרה ליום 1 באפריל 2024</b>
674	674	-	-	-	-	-	-	-	-	התנועה בתקופת הדוח: רווח נקי לתקופה
674	674	-	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
16	-	-	-	-	16	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
11,755	(18,244)	32	25	(1,263)	410	607	405	12,058	17,725	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2024</b>

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

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

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

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

יתרה ליום 1 באפריל 2023

התנועה בתקופת הדוח:  
רווח נקי לתקופה

סה"כ הפסד כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 ביוני 2023

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

סה"כ	יתרת הפסד	רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב	קרבן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ	אלפי דולר		קרבן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרבן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	תקבולים ע"ח אופציות	פרמיה על מניות	הון מניות
				קרבן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרבן הון					
9,835	(19,268)	32	25	(1,263)	339	607	405	13,985	14,973	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2023</b>
715	715	-	-	-	-	-	-	-	-	התנועה בשנת הדוח: רווח לשנה
10	10	-	-	-	-	-	-	-	-	מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
725	725	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>סה"כ רווח כולל לשנה</b>
496	-	-	-	-	-	-	-	(1,159)	1,655	הנפקת מניות פרטית
329	-	-	-	-	-	-	-	(768)	1,097	הנפקת זכויות
53	-	-	-	-	53	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
11,438	(18,543)	32	25	(1,263)	392	607	405	12,058	17,725	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2023</b>

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

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
715	246	674	8	299	<b>תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת</b>
7,366	1,568	1,905	4,394	3,496	רווח לתקופה
(44)	(50)	(41)	(73)	(41)	פחת והפחתות
398	106	-	322	-	שיערוך הלוואה זמן קצר
(219)	(219)	-	(219)	-	שיערוך פקדונות זמן קצר
(1)	-	-	-	-	רווח מרכישה עצמית של אג"ח להמרה
(287)	-	-	-	-	גידול בהתחייבות בשל עובדים
(30)	(8)	(9)	(23)	(15)	הכנסות מריבית פקדונות זמן קצר
229	(8)	50	107	130	הכנסות מימון ושיערוך הלוואה בערבות המדינה
(37)	(1)	(23)	1	6	הוצאות מסים שהוכרו ברווח לתקופה
343	43	222	108	325	שערוך התחייבות בגין מסים
514	17	287	(57)	115	הוצאות מימון בגין התחייבויות לזמן ארוך
61	(1)	28	(1)	97	הוצאות (הכנסות) מימון ושערוך אגרות חוב
166	(3)	72	(6)	242	שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים
53	12	16	28	18	שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
535	97	72	205	164	תשלומים מבוססי מניות
9,762	1,789	3,253	4,794	4,836	הפסד מהפרשי שער על יתרות מזומנים
(5,033)	(327)	(3,726)	(2,304)	(7,241)	<b>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</b>
62	112	(347)	(29)	(646)	גידול בלקוחות ונכסי לקוחות לזמן ארוך
-	-	(1,475)	-	(1,475)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
5,335	749	3,799	2,826	2,742	גידול בהוצאות מראש לזמן ארוך
64	(273)	57	(311)	410	גידול (קיטון) בספקים ובהתחייבויות לספקים לזמן ארוך
(599)	(583)	55	(711)	476	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות והתחייבויות מיסים שוטפים
(171)	(322)	(1,637)	(529)	(5,734)	קיטון (גידול) במלאי
9,591	1,477	1,616	4,265	(898)	<b>מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת</b>
(873)	(25)	27	(822)	(12)	תשלומי מיסים
8,718	1,452	1,643	3,443	(910)	<b>מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת</b>

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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
(3,082)	(990)	(417)	(2,189)	(1,627)	<b>תזרימי מזומנים - פעילות השקעה</b>
3,872	-	-	(4,338)	-	השקעה ברכוש קבוע
(196)	(122)	(76)	(188)	(76)	הפקדה לפקדון לזמן קצר
					רכישת רכוש אחר
594	(1,112)	(493)	(6,715)	(1,703)	<b>מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה</b>
-	1,543	1,906	1,543	1,906	<b>תזרימי מזומנים - פעילות מימון</b>
(828)	(828)	-	(828)	-	קבלת הלוואה לזמן קצר
496	-	-	-	-	רכישה עצמית של אג"ח להמרה
329	-	-	-	-	הנפקת מניות בהנפקה פרטית
(4,297)	(799)	(1,007)	(2,944)	(1,786)	הנפקת מניות מימוש זכויות
(543)	-	-	(296)	(247)	פירעון קרן בגין חכירה
(408)	(83)	(247)	(198)	(357)	ריבית ששולמה בגין אגרות חוב
(1,107)	-	-	(609)	(966)	ריבית ששולמה בגין חכירות
(292)	(98)	(95)	(197)	(174)	קרן ששולמה בגין אג"ח להמרה
(809)	-	-	-	-	פרעון הלוואה בערבות מדינה
					פירעון הלוואה לזמן קצר
(7,459)	(265)	556	(3,529)	(1,624)	<b>מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון</b>
1,853	75	1,706	(6,801)	(4,236)	<b>גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים</b>
10,897	3,913	6,181	10,897	12,215	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
(535)	(97)	(72)	(205)	(164)	<b>השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ</b>
12,215	3,891	7,815	3,891	7,815	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
(733)	(37)	(10)	(371)	(263)	<b>תזרים המזומנים לפעילות מימון כולל:</b>
					תשלומי ריבית
248	-	43	-	237	תקבולי ריבית

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



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

ביאור 1 - כללי

א. גילת טלקום גלובל בע"מ (לשעבר: סאטקום מערכות בע"מ) (להלן - "החברה") התאגדה בישראל ביום 20 באוקטובר 1968, ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ביום 31 באוגוסט 1994.

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

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

ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

### ג. מצב עסקי החברה:

הרווח הכולל לרבעון השני של 2024 הסתכם לסך של 299 אלפי דולר. לחברה הון חוזר שלילי ליום 30 ביוני 2024 בסך של כ- 11,791 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.

בחודש יולי 2024 פרסמה החברה הצעת רכש בדרך של הצעת רכש חליפין. במסגרת דוח ההצעה הציעה החברה לרכוש את אגרות החוב שבמחזור בתמורה למניות של החברה בנות 1 ש"ח ערך נקוב ומזומן ברכישה באופן שבו כל מי שיענה להצעה, בגין כל 1 ע.ג. אגרות חוב לרכישה, יקבל 1.75 מניות של החברה ו-6 אגרות.

עד למועד האחרון נענו להצעה 9,965,474 ע.ג. מחזיקי אגרות החוב ובהתאם הונפקו 17,439,580 מניות רגילות וכן שולם סך של 597,928 ש"ח במצטבר למחזיקים אשר נענו להצעה. לאחר ההנפקה, כמות אגרות החוב שנשארו במחזור הינן 25,987,270 ע.ג. אשר הן בניכוי 13,247,255 ע.ג. המוחזקות ע"י גילת.

הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של 316 אלפי ש"ח והפסד החברה מעסקת הרכש חליפין הינו 381 אלפי ש"ח .

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.

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.

(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.

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

ביאור 1 - כללי (המשך)

**ג. מצב עסקי החברה (המשך):**

**(5)** חיזוק מבנה ההון של החברה.

נכון למועד הדוח, לחברה צבר חוזים משמעותי בהיקף של כ- 74.2 מיליון דולר עד לשנת 2028.

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 באוקטובר 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 מקרות 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 הראשון והשני לשנת 2024 ונוגעות באופן ישיר למצב הלחימה. העסקאות הינן עסקאות צמודות דולר.

**(2)** לאור הגידול המשמעותי בקצב ההזמנות גדלו צרכי 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 שישמשו 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 ומיידים), התש"ל-1970.

**ג. שערי חליפין ובסיס הצמדה:**

**(1) מטבע פעילות ומטבע הצגה:**

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

מטבע הפעילות של הקבוצה הינו הדולר האמריקאי.

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

**(2) יתרות בהצמדה למדד:**

יתרות בהצמדה למדד מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן (מדד החודש שקדם למועד המאזן בכל תקופה) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח, בהתאם לתנאי העסקה.

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

מדד בישראל			שער החליפין (דולר ל-1 ש"ח)	
מדד ידוע נקודות	מדד בגין נקודות	%		
135.968	136.095	0.266		<b>תאריך הדוחות הכספיים:</b>
132.28	132.28	0.270		ליום 30 ביוני 2024
				ליום 30 ביוני 2023
133.429	133.302	0.275		ליום 31 בדצמבר 2023
%	%	%		<b>שיעור השינוי:</b>
				<b>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה:</b>
1.902	2.095	(1.48)		ביום 30 ביוני 2024
4.593	2.168	5.14		ביום 30 ביוני 2023
				<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:</b>
1.612	1.132	(1.845)		ביום 30 ביוני 2024
1.361	0.973	2.35		ביום 30 ביוני 2023
				<b>לשנה שהסתיימה:</b>
3.23	2.87	(3.27)		ביום 31 בדצמבר 2023

## 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 IAS 1 "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 שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריה.

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 30 ביוני 2023 את יתרת אגרות חוב הניתנות להמרה (סדרה ג') בסך של 8,110 אלפי דולר ו- 8,670 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: (המשך)

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

השפעה על הדוח על המצב הכספי:

ליום 30 ביוני 2023			ליום 31 בדצמבר 2023			
כמדוח בדוחות כספיים אלה	השפעת היישום למפרע של התיקון ל IAS1	כפי שדווח בעבר אלפי דולר	כמדוח בדוחות כספיים אלה	השפעת היישום למפרע של התיקון ל IAS 1	כפי שדווח בעבר אלפי דולר	
10,145	8,670	1,475	9,972	8,110	1,862	התחייבויות שוטפות חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ג)
32,765	8,670	24,095	33,616	8,110	25,506	סה"כ התחייבויות שוטפות
-	(8,670)	8,670	-	(8,110)	8,110	התחייבויות לא שוטפות אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
1,436	(8,670)	10,106	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 ובביאורים.
- (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 השני 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. אספקת השירותים כאמור, כוללת ייעוץ ואיפיון של רשתות ופתרונות תקשורת על גבי תשתיות הסיבים והלוויין, לרבות מכירת ציוד, התקנה, תחזוקה שוטפת ותפעול.

לקוחותיה של הקבוצה בתחום זה הינם, בין היתר, חברות סלולר, ספקי תקשורת, אינטגרטורים בתחום הטלקום, ארגונים ממשלתיים, מלכ"רים, בתי עסק וארגונים שונים הממוקמים בעיקר ביבשת אפריקה.

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

**מגזר ג' - תקשורת ואינטרנט בישראל** - במסגרת תקשורת ואינטרנט בישראל מציעה החברה שירותים הן במתכונת סייטונאית והן במתכונת קמעונאית. החברה פועלת הן במגזר העיסקי 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 שישה חודשים שהסתיימה**  
**ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)**

סך-הכל	תקשורת ואינטרנט בישראל	שוק ממשלתי ובטחוני	שוק עסקי גלובאלי
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
33,606	7,432	16,089	10,085
6,630	(115)	4,609	2,136
(1,945)			
(650)			
(2,625)			
(981)			
429			
	-	514	1,004

**הכנסות:**

סה"כ הכנסות מגזר

**תוצאות המגזר**

**התאמות מגזרים בני דיווח לרווח והפסד:**

עלות ההכנסות

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון, נטו

**רווח לפני מיסים על ההכנסה**

**מידע נוסף לתוצאות המגזר:**

פחת והפחתות

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

סך-הכל	תקשורת ואינטרנט בישראל	שוק ממשלתי ובטחוני	שוק עסקי גלובאלי
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
23,860	2,436	7,947	13,477
5,135	(63)	2,267	2,931
(1,577)			
(558)			
(2,371)			
(514)			
115			
	-	191	3,029

**הכנסות:**

סה"כ הכנסות מגזר

**תוצאות המגזר**

**התאמות מגזרים בני דיווח לרווח והפסד:**

עלות ההכנסות

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון, נטו

**רווח לפני מיסים על ההכנסה**

**מידע נוסף לתוצאות המגזר:**

פחת והפחתות

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

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

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

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה**  
**ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)**

סך-הכל	תקשורת ואינטרנט בישראל	שוק ממשלתי ובטחוני	שוק עסקי גלובאלי
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
18,123	4,045	9,181	4,897
3,659	(16)	2,624	1,051
(948)			
(312)			
(1,293)			
(382)			
724			
	-	246	706

**הכנסות:**  
**סה"כ הכנסות מגזר**

**תוצאות המגזר**

**התאמות מגזרים בני דיווח לרווח והפסד:**  
 עלות ההכנסות  
 הוצאות מכירה ושיווק  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 הוצאות מימון, נטו

**רווח לפני מיסים על ההכנסה**

**מידע נוסף לתוצאות המגזר:**  
 פחת והפחתות

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

סך-הכל	תקשורת ואינטרנט בישראל	שוק ממשלתי ובטחוני	שוק עסקי גלובאלי
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
12,583	1,427	4,300	6,856
2,544	(67)	1,381	1,230
(721)			
(295)			
(1,161)			
(130)			
237			
	-	64	609

**הכנסות:**  
**סה"כ הכנסות מגזר**

**תוצאות המגזר**

**התאמות מגזרים בני דיווח לרווח והפסד:**  
 עלות ההכנסות  
 הוצאות מכירה ושיווק  
 הוצאות הנהלה וכלליות  
 הוצאות מימון, נטו

**רווח לפני מיסים על ההכנסה**

**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 גלובאלי
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 בסך של כ- 8,922 אלפי דולר אל מול גידול מקביל ביתרת הנכסים בגין זכות שימוש.

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.

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

ביאור 6 - אירועים בתקופת הדוח (המשך)

א. (המשך)

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. 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- 161 אלפי ש"ח (כ- 43.3 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	52.5%
אורך חיי כתבי האופציה	4.5 שנים
שיעור הריבית חסרת סיכון	4.58%

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

**ביאור 7 - אירועים לאחר תאריך המאזן**

בחודש יולי 2024 פרסמה החברה הצעת רכש בדרך של הצעת רכש חליפין. במסגרת דוח ההצעה הציעה החברה לרכוש את אגרות החוב שבמחזור (49,200,000 ע.ג. אגרות חוב להמרה (סדרה ג') למעט אגרות החוב אשר מחזיקה חברת הבת אשר הודיעה שאין בכוונתה להענות להצעת הרכש), בתמורה למניות של החברה בנות 1 ש"ח ערך נקוב ומזומן ברכישה באופן שבו כל מי שיענה להצעה, בגין כל 1 ע.ג. אגרות חוב לרכישה, יקבל 1.75 מניות של החברה ו- 6 אגורות.

עד למועד האחרון ביום 23 ביולי נענו להצעה 9,965,474 ע.ג. מחזיקי אגרות החוב ובהתאם הונפקו 17,439,580 מניות רגילות וכן שולם סך של 597,928 ש"ח במצטבר למחזיקים אשר נענו להצעה.

לאחר ההנפקה, כמות אגרות החוב שנשארו במחזור הינן 25,987,270 ע.ג. אשר הן בניכוי 13,247,255 ע.ג. המוחזקות ע"י גילת.

הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של 316 אלפי ש"ח. כמו כן החברה רשמה הפסד מפידין מוקדם בסך של כ- 381 אלפי ש"ח.

**ביאור 8 - פיצול הכנסות בגין חוזים עם לקוחות**

ההרכב:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)

לפי סוג השירותים/הציוד:

**שוק עסקי גלובלי:**

24,572	6,316	4,679	12,863	9,797
1,174	540	218	614	288
<u>25,746</u>	<u>6,856</u>	<u>4,897</u>	<u>13,477</u>	<u>10,085</u>

שירותים  
ציוד

**שוק ממשלתי בטחוני:**

14,829	3,693	6,686	6,334	12,504
7,385	607	2,495	1,613	3,585
<u>22,214</u>	<u>4,300</u>	<u>9,181</u>	<u>7,947</u>	<u>16,089</u>

שירותים  
ציוד

**אחר:**

7,049	1,422	4,018	2,380	7,367
145	5	27	56	65
<u>7,194</u>	<u>1,427</u>	<u>4,045</u>	<u>2,436</u>	<u>7,432</u>

שירותים  
ציוד

<u>55,154</u>	<u>12,583</u>	<u>18,123</u>	<u>23,860</u>	<u>33,606</u>
---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

46,450	11,431	15,383	21,577	29,668
8,704	1,152	2,740	2,283	3,938

הכנסות שהוכרו על פני תקופת זמן  
הכנסות שהוכרו בנקודת זמן

<u>55,154</u>	<u>12,583</u>	<u>18,123</u>	<u>23,860</u>	<u>33,606</u>
---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

**גילת טלקום גלובל בע"מ**

מידע כספי ביניים נפרד

**ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

### עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	מידע כספי ביניים נפרד (בלתי מבוקר):
3-4	נתונים על המצב הכספי
5	נתונים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
6-7	נתונים על תזרימי המזומנים
8-11	נתונים נוספים בדבר מידע כספי נפרד

לכבוד  
בעלי המניות של  
**גילת טלקום גלובל בע"מ**  
רחוב יגיע כפיים 21  
פתח תקווה

א.ג.נ.,

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

**מבוא:**

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של **גילת טלקום גלובל בע"מ** (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני 2024, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

**היקף הסקירה:**

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

**מסקנה:**

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

**בריטמן אלמגור זהר ושות'**

**רואי חשבון**

**A Firm in the Deloitte Global Network**

**תל אביב, 21 באוגוסט, 2024**

**תל אביב - משרד ראשי**

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto: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](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

**גילת טלקום גלובל בע"מ**  
**נתונים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני	
	2023	2024
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)
5,919	1,962	3,731
-	3,863	-
-	4,135	-
15	50	51
<u>11,230</u>	<u>7,659</u>	<u>11,809</u>
17,164	17,669	15,591
<u>14,060</u>	<u>13,274</u>	<u>13,945</u>
15	15	15
<u>14,075</u>	<u>13,289</u>	<u>13,960</u>
<u>31,239</u>	<u>30,958</u>	<u>29,551</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

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

**סה"כ נכסים שוטפים**

**נכסים לא שוטפים**

הלואה לצד קשור  
נכסים בגין הטבות לעובדים

**סה"כ נכסים לא שוטפים**

**סה"כ נכסים**

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

## גילת טלקום גלובל בע"מ

נתונים על המצב הכספי

(המשך)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2023	2023	2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			<b>התחייבויות והון</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
13,636 (*)	13,872 (*)	12,163	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ג')
269	33	600	התחייבויות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
76	14	173	התחייבויות בגין כתבי אופציה הנהלה
-	1,512	-	אשראי לזמן קצר
100	173	105	ספקים ונותני שירותים
336	315	271	זכאים ויתרות זכות
<u>14,417 (*)</u>	<u>15,919 (*)</u>	<u>13,312</u>	<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
			<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
4,408	4,211	3,542	גרעון בגין השקעות בחברות מוחזקות
976	957	942	שטר הון לחברה מוחזקת
<u>5,384 (*)</u>	<u>5,168 (*)</u>	<u>4,484</u>	<b>סה"כ התחייבויות לא שוטפות</b>
<u>19,801</u>	<u>21,087</u>	<u>17,796</u>	<b>סך התחייבויות</b>
			<b>הון</b>
17,725	14,973	17,725	הון מניות רגילות 1 ש"ח ע.נ.
12,058	13,985	12,058	פרמיה
(207)	(232)	(189)	קרנות הון
405	405	405	תקבולים ע"ח אופציות
<u>(18,543)</u>	<u>(19,260)</u>	<u>(18,244)</u>	יתרת הפסד
<u>11,438</u>	<u>9,871</u>	<u>11,755</u>	<b>סה"כ הון</b>
<u>31,239</u>	<u>30,958</u>	<u>29,551</u>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

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

21 באוגוסט, 2024			
אורית גל	איציק בן אליעזר	עמי בר לב	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

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



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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
1,874	390	459	789	927	הכנסות
760	198	173	381	377	הוצאות הנהלה וכלליות
1,114	192	286	408	550	רווח מפעולות רגילות
(2,368)	(988)	(747)	(1,715)	(1,595)	הוצאות מימון
1,423	-	248	511	520	הכנסות מימון
(945)	(988)	(499)	(1,204)	(1,075)	הוצאות מימון, נטו
169	(796)	(213)	(796)	(525)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
546	1,042	887	804	824	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס
715	246	674	8	299	רווח לפני מיסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	מיסים על ההכנסה
715	246	674	8	299	רווח לתקופה
					רווח כולל אחר:
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
10	-	-	-	-	מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
10	-	-	-	-	סה"כ
10	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה
725	246	674	8	299	סה"כ רווח 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)

715	246	674	8	299
(546)	(1,042)	(887)	(804)	(824)
(406)	174	102	380	114
278	566	(7)	306	(25)
193	35	78	118	139
681	3	338	(71)	165
61	-	28	-	97
111	106	-	323	-
-	(31)	-	(31)	-
232	-	99	(4)	331
(30)	(22)	(20)	(49)	(34)
2	1	-	1	1
<u>1,291</u>	<u>36</u>	<u>405</u>	<u>177</u>	<u>263</u>

(3)	(21)	(17)	(38)	(36)
(5,071)	(700)	(22)	(1,500)	(579)
(65)	-	(8)	8	5
125	(23)	(367)	(37)	(34)
<u>(5,014)</u>	<u>(744)</u>	<u>(414)</u>	<u>(1,567)</u>	<u>(644)</u>

<u>(3,723)</u>	<u>(708)</u>	<u>(9)</u>	<u>(1,390)</u>	<u>(381)</u>
----------------	--------------	------------	----------------	--------------

#### תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח לתקופה  
חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות, נטו ממס  
הפרשי שער והכנסות מימון בגין הלואה 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  
שיערוך אשראי לזמן קצר  
שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')  
שערוך שטר הון לחברה מוחזקת  
תשלומים מבוססי מניות

#### שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

גידול בחייבים ויתרות חובה  
גידול 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
(842)	(842)	-	(842)	-	<b>תזרימי מזומנים - פעילות השקעה</b> פרעון הלוואה שניתנה לצד קשור פירעון (הפקדה) של פיקדון לזמן קצר
3,872	-	-	(4,338)	-	
3,030	(842)	-	(5,180)	-	<b>מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה</b>
-	1,543	-	1,543	-	<b>תזרימי מזומנים - פעילות מימון</b> קבלת הלוואה לזמן קצר הנפקת מניות בהנפקה פרטית הנפקת מניות מימוש זכויות קרן ששולמה בגין אגרות חוב להמרה ריבית ששולמה בגין אגרות חוב
496	-	-	-	-	
329	-	-	-	-	
(1,607)	-	-	(818)	(1,331)	
(706)	-	-	(368)	(337)	
(1,488)	1,543	-	357	(1,668)	<b>מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון</b>
(2,181)	(7)	(9)	(6,213)	(2,049)	<b>קיטון במזומנים ושווי מזומנים</b>
8,293	2,004	3,818	8,293	5,919	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
(193)	(35)	(78)	(118)	(139)	<b>השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ</b>
5,919	1,962	3,731	1,962	3,731	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
(706)	-	-	(296)	(337)	<b>תזרים המזומנים לפעילות מימון כולל:</b>
245	-	42	-	219	תשלומי ריבית תקבולי ריבית

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

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

א. כללי:

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

יש לעיין במידע כספי ביניים נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 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:**

הרווח לרבעון השני לשנת 2024 הסתכם לסך של 299 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.

בחודש יולי 2024 פרסמה החברה הצעת רכש בדרך של הצעת רכש חליפין. במסגרת דוח ההצעה הציעה החברה לרכוש את אגרות החוב שבמחזור בתמורה למניות של החברה בנות 1 ש"ח ערך נקוב ומזומן ברכישה באופן שבו כל מי שיענה להצעה, בגין כל 1 ע.ג אגרות חוב לרכישה, יקבל 1.75 מניות של החברה ו-6 אגורות. עד למועד האחרון נענו להצעה 9,965,474 ע.ג מחזיקי אגרות החוב ובהתאם הונפקו 17,439,580 מניות רגילות וכן שולם סך של 597,928 ש"ח במצטבר למחזיקים אשר נענו להצעה. לאחר ההנפקה, כמות אגרות החוב שנשארו במחזור הינן 25,987,270 ע.ג אשר הן בניכוי 13,247,255 ע.ג המוחזקות ע"י גילת.

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.

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.

(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-74.2 מיליון דולר עד לשנת 2028.

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 כספיים:

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 כשוטפות או כלא שוטפות 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.

בחודש אוקטובר 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 שנתיים 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 בגינן 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 30 ביוני 2023 את יתרת אגרות חוב הניתנות להמרה (סדרה ג') בסך של 11,090 אלפי דולר ו-11,855 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 כספיים: (המשך)

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 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)			ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)			
כמדוח בדוחות כספיים אלה	השפעת היישום למפרע של התיקון ל IAS1	כפי שדווח בעבר אלפי דולר	כמדוח בדוחות כספיים אלה	השפעת היישום למפרע של התיקון ל IAS 1	כפי שדווח בעבר אלפי דולר	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
13,872	11,855	2,017	13,636	11,090	2,546	התחייבויות שוטפות חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ג)
15,919	11,855	4,064	14,417	11,090	3,327	סה"כ התחייבויות שוטפות
-	(11,855)	11,855	-	(11,090)	11,090	התחייבויות לא שוטפות אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
5,168	(11,855)	17,023	5,384	(11,090)	16,474	סה"כ התחייבויות לא שוטפות

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

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 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%

(2) 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- 161 אלפי ש"ח (כ- 43.3 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	52.5%
אורך חיי כתבי האופציה	4.5 שנים
שיעור הריבית חסרת סיכון	4.58%



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 הפניה) של דוחותינו המפורטים להלן:

- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 21 באוגוסט 2024, על הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של שישה חודשים שהסתיימו 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 21 באוגוסט 2024, על המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התשל"ל-1970.

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

תל-אביב, 21 באוגוסט, 2024

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto: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](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)



## הצהרות מנהלים

**הצהרת מנהלים**  
**הצהרת מנהל כללי**

אני, איציק בן אליעזר, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של גילת טלקום גלובל בע"מ (להלן - התאגיד) לרבעון השני של שנת 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 : 21.8.2024

---

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 השני 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 : 21.8.2024

---

אורית גל, סמנכ"לית כספים