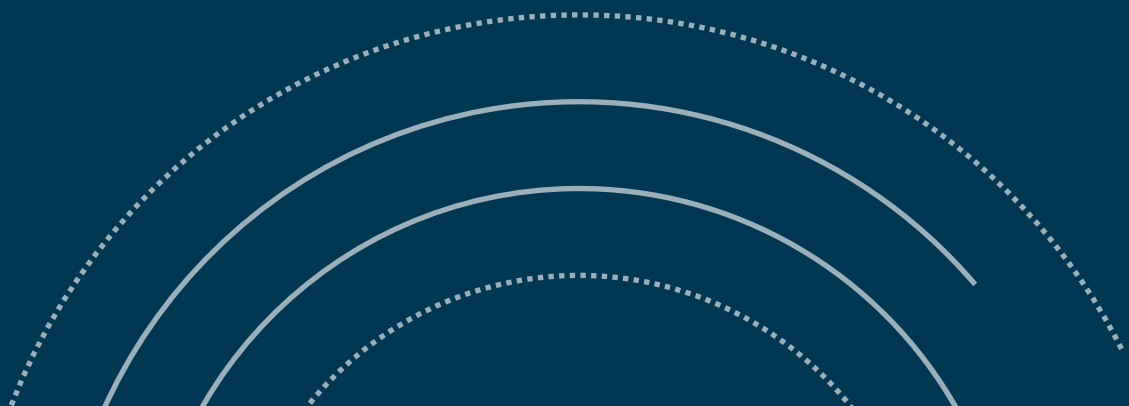


גילת טלקום גלובל בע"מ

דוח הדירקטוריון
רבעון שלישי 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 בספטמבר 2024

הדירקטוריון של גילת טלקום גלובל בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון (להלן: "הדוח") של החברה ושל החברות המוחזקות על ידה¹ (להלן ביחד: "הקבוצה") אשר דוחותיהן הכספיים מאוחדים עם דוחותיה של החברה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (להלן: "הדוח התקופתי" ו-"תקופת הדוח", בהתאמה).

הדוח הסוקר את השינויים העיקריים במהלך תקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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': 026707-01-2024), דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2024 כפי שפורסם ביום 28 במאי 2024 (אסמכתא מס': 053569-01-2024), וכן דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2024 כפי שפורסם ביום 22 באוגוסט 2024 (אסמכתא מס': 086664-01-2024) (להלן: "הדוח הרבעוני האחרון").

הישגים מרכזיים מהתקופה האחרונה - המשך מגמת רווחיות, צבר ההזמנות משמעותי

- **רווחיות:** בשל גידול משמעותי בהכנסות, סיימה החברה את הרבעון האחרון ברווח נקי של כמיליון דולר ארה"ב. התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024, הסתיימה ברווח נקי אף היא, בהיקף של כ- 1.4 מיליון דולר ארה"ב.
- **חיזוק צבר ההזמנות:** צבר החוזים של החברה גדל משמעותית ועומד נכון למועד פרסום הדוח על כ- 70.7 מיליון דולר עד 2028.
- **שיפור משמעותי במבנה ההון והחוב של החברה:** 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.ג., 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 אגרות חוב המוחזקות על ידי גילת טלקום בע"מ, חברת הבת של החברה (להלן: "חברת הבת" או "גילת"), הנה 23,477,797 ע.ג.. לפרטים נוספים אודות תוצאות ההנפקה ראו דיווח מידי מיום 23 ביולי 2024 (אסמכתא מס': 075867-01-2024).

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

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.

- **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. לפרטים נוספים והתפתחויות ראה סעיף 15 להלן.

הפעילות מספקת כיום אינטרנט לכ- 76,000 לקוחות פרטיים של חברת תקשורת, וכן משרתת כיום כ- 3,000 אתרים לכ- 156 לקוחות עסקיים וכ- 6,600 לקוחות פרטיים. ההכנסות מתחום הפעילות תקשורת ואינטרנט בישראל לרבעון השלישי של שנת 2024 עמדו על כ- 3,695 אלפי דולר לעומת סך של כ- 2,043 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

- **חטיבת הממשלה של החברה** מציגה תוצאות איכותיות וחזקות גם ברבעון השלישי של שנת 2024, תוך הצגת הכנסות בהיקף של כ- 10.5 מיליוני דולר ארה"ב לרבעון וכ- 32.1 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- 29% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח (להלן: "מגזר עסקי גלובאלי"); (2) מגזר בטחוני וממשלתי - הכנסות החברה מתחום זה היוו כ- 51% מסך הכנסות החברה בתקופת הדוח (להלן: "מגזר בטחוני וממשלתי"); (3) מגזר תקשורת ואינטרנט בישראל - הכנסות החברה מתחום זה היוו כ- 20% 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 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	
55,154	12,464	19,276	36,324	52,882	הכנסות
43,138	9,883	14,730	28,123	41,285	עלות ההכנסות
12,016	2,581	4,546	8,201	11,597	רווח גולמי
21.8%	20.7%	23.6%	22.6%	21.9%	שיעור הרווח הגולמי
4,130	988	1,065	2,980	3,257	הוצאות מכירה ושיווק
5,708	1,433	1,870	4,308	5,023	הוצאות הנהלה וכלליות
2,178	160	1,611	913	3,317	רווח מפעולות רגילות
5,830	1,060	2,570	3,657	6,176	EBITDA ADJUSTED (*)
(1,234)	(310)	(487)	(948)	(1,764)	הוצאות מימון, נטו (**)
(229)	(82)	(59)	(189)	(189)	מיסים על הכנסה
715	(232)	1,065	(224)	1,364	רווח נקי לתקופה

(*) מדד ה-EBITDA (רווח או הפסד תפעולי לפני מימון ומיסים ובנטרול פחת והפחתות) בנטרול השפעת תקן IFRS16 (סיווג חוזי חכירת לויין 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 תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2024 הסתכמה לסך של כ-9,216 אלפי דולר וכ-4,089 אלפי דולר, בהתאמה. ה-EBITDA לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2023 הסתכמה לסך של כ-6,789 אלפי דולר וכ-1,644 אלפי דולר, בהתאמה. 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')) שרשמו כהתחייבות בדוחות הכספיים של החברה (ולא בהון) מאחר ואופציות אלו הונפקו במטבע ש"ח השונה ממטבע הפעילות של החברה (דולר). האופציות נמדדות בשווי הוגן. לפיכך כל שינוי בשווי האופציות נוקף לדוח רווח והפסד 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 בנינו.

1.3 תזרים חופשי של החברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	
8,718	740	4,582	4,183	3,671	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
(167)	274	(172)	584	211	בנטרול הוצאות (הכנסות) מימון בפעילות השוטפת
(3,278)	(558)	(530)	(2,935)	(2,233)	בניכוי השקעות ברכוש קבוע ורכוש אחר
(4,705)	(763)	(2,104)	(3,906)	(4,245)	בניכוי תשלומי חכירות
568	(307)	1,776	(2,074)	(2,596)	סה"כ תזרים חופשי

1.4 פילוח הכנסות החברה לפי אזורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	
24,661	6,043	4,832	19,276	14,382	אפריקה
29,977	6,300	14,408	16,901	38,350	ישראל
516	121	36	147	150	אחרים
55,154	12,464	19,276	36,324	52,882	סה"כ

1.5 שיעור קיבולת פנויה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024		
שעור קיבולת פנויה לשיווק	סך הקיבולת	שעור קיבולת פנויה לשיווק	סך הקיבולת	שעור קיבולת פנויה לשיווק	סך הקיבולת	
1.3%	822	2%	786	4.8%	649	Mhz
0%	1,577	3%	1640	0.9%	3,321	Mbps
0%	660	0%	731	0%	1,710	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	30.9.2023	30.9.2024		
הגידול בהון העצמי לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מהרווח לתקופה ומהנפקת הון במסגרת הצעת רכש חליפין של אג"ח להמרה (סדרה ג'). הגידול בהון העצמי לעומת 30 בספטמבר 2023 נובע מהנפקת הון שבוצעה במהלך שנת 2023, מהרווח בשנת 2023 ובתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 ומהנפקת הון במסגרת הצעת רכש חליפין של אג"ח להמרה (סדרה ג').	11,438	10,477	15,389	הון עצמי	1.1
להסברים לגבי השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 1.2.4-1.2.1 להלן.	25,149	22,336	28,121	נכסים שוטפים	1.2
להסברים לגבי השינויים העיקריים ראו סעיף 3 להלן.	12,215	3,195	8,132	מזומנים ושווי מזומנים	1.2.1
ללא שינוי לעומת 31 בדצמבר 2023. הקיטון לעומת 30 בספטמבר 2023 נובע משחרור פיקדונות לתקופה העולה על שלושה חודשים.	-	6,196	-	פיקדונות זמן קצר בתאגיד בנקאי	1.2.2
הגידול ביתרת הלקוחות לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 30 בספטמבר 2023 נובע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות ללקוחות בתנאי תשלום ומעיתוי תשלום לקוחות.	10,320	8,477	17,389	לקוחות	1.2.3
הקיטון במלאי לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 30 בספטמבר 2023 נובע מניפוק מלאי שנמכר ללקוחות.	1,421	1,556	776	מלאי	1.2.4
הגידול ברכוש הקבוע נובע בעיקר מהשקעות בציוד תקשורת, ומנגד הפחתה שוטפת.	4,599	4,728	5,310	רכוש קבוע	1.3
הגידול לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 30 בספטמבר 2023 נובע מחוזים חדשים שנרשמו כנכס בגין זכות שימוש (בעיקר בעקבות חידוש החוזה עם וודאקום ב-DRC), מנגד הפחתה שוטפת בתקופה.	7,541	8,125	20,606	נכסים בגין זכות שימוש	1.4
הקיטון נובע מהפחתה שוטפת.	8,834	9,066	8,191	רכוש אחר	1.5
להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 1.6.1-1.6.7 להלן.	(*) 33,616	(*) 32,611	37,885	התחייבויות שוטפות	1.6
החל מיום 1 בינואר 2024 אג"ח להמרה (סדרה ג') מסווגות כולן לזמן הקצר, בהתאם לתיקון ל IAS1 (ראה באור 3 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה). הקיטון לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 30 בספטמבר 2023 נובע מפירעונות בהתאם ללוח הסילוקין של החברה ומהמרת אג"ח להון במסגרת הצעת רכש חליפין.	(*) 9,972	(*) 9,352	5,908	אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')	1.6.1
הגידול לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 30 בספטמבר 2023 נובע בעיקר מגידול בגין חכירות חדשות שנוספו הרבעון.	1,832	2,213	6,727	חלויות שוטפות בגין חכירה מימונית	1.6.2
הגידול לעומת 31 בדצמבר 2023 נובע מקבלת און קול ששימש לצורכי הון חוזר. הקיטון לעומת 30 בספטמבר 2023 נובע מקבלת און קול בסכום נמוך יותר.	-	2,274	1,348	אשראי לזמן קצר	1.6.3
הגידול לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 30 בספטמבר 2023 נובע מגידול בהיקפי הפעילות.	18,247	15,781	19,734	ספקים ונותני שירותים	1.6.4
ללא שינוי מהותי.	388	303	390	הלוואה בערבות המדינה	1.6.5
ללא שינוי מהותי לעומת 31 בדצמבר 2023. הגידול לעומת 30 בספטמבר 2023 נובע מעלייה בשווי האופציות, בעיקר בשל הגידול בסטיית התקן והעלייה במחיר המניה.	76	14	57	התחייבות בגין אופציות הנהלה	1.6.6
ללא שינוי מהותי לעומת 31 בדצמבר 2023. הגידול לעומת 30 בספטמבר 2023 נובע מעדכון השווי ההוגן של מרכיב ההמרה.	196	23	188	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	(*) 1,335	10,409	התחייבויות לא שוטפות	1.7

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות	תקופת הדיווח			הסעיף בדוח	
	31.12.2023	30.9.2023	30.9.2024		
הגידול לעומת 31 בדצמבר 2023 ולעומת 30 בספטמבר 2023 נובע מחכירות חדשות, ומנגד קיטון בשל התקדמות במרוצת התשלומים ומחוזים שהסתיימו.	933	957	10,386	התחייבות בגין חכירה מימונית	1.7.1
כל האג"ח להמרה (סדרה ג') מסווג לזמן קצר בהתאם לתיקון IAS1.	(*)-	(*)-	-	אגרות חוב (סדרה ג')	1.7.2
הקיטון לעומת תקופות קודמות הינו בהתאם ללוח הסילוקין של ההלוואה.	291	366	16	הלוואה בערבות המדינה	1.7.3

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

2. תוצאות הפעילות העסקית

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות	2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024		הסעיף בדוח
		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	
להסברים אודות השינויים העיקריים ראו ניתוח מפורט בסעיפים 2.1.1-2.1.2 להלן.	55,154	12,464	19,276	36,324	52,882	2.1 הכנסות
הקיטון בהכנסות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבע בעיקר מסיום חוזה לאספקת שירותי O3B בניז'ר.	25,746	6,419	4,993	19,895	15,078	2.1.1 הכנסות – מגזר עסקי גלובאלי
הגידול בהכנסות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבע בעיקר מגידול בהכנסות ציוד ושירות בתחום זה.	22,213	4,002	10,588	11,949	26,678	2.1.2 הכנסות – מגזר ממשלתי ובטחוני
הגידול בהכנסות לעומת התקופות 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	2,043	3,695	4,480	11,126	2.1.3 הכנסות – תקשורת ואינטרנט בישראל
הגידול בעלות המכר לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבע בעיקר מרכישת קווים לטובת מכירות בתחום קישוריות האינטרנט ושירותי ענן בישראל ומגידול בהיקפי הפעילות של המגזר הממשלתי בטחוני.	43,138	9,883	14,730	28,123	41,285	2.2 עלות ההכנסות
-	12,016	2,581	4,546	8,201	11,597	2.3 רווח גולמי
הגידול בשיעור הרווח הגולמי לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מפיתוח שירותי ה-ISP במגזר העסקי והפרטי ומגידול ברווח במגזר הממשלתי בטחוני.	21.8%	20.7%	23.6%	22.6%	21.9%	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	2,421	2,935	7,288	8,280	2.5 הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות
ה-EBITDA לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 הסתכמו לסך של כ- 9,216 וכ- 4,089 אלפי דולר, בהתאמה, לעומת סך של כ- 6,789 וכ- 1,644 אלפי דולר, בהתאמה, בתקופות המקבילות אשתקד. יצוין כי ה-EBITDA לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 נטרול	2,178	160	1,611	913	3,317	2.6 רווח מפעולות רגילות

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות	2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	הסעיף בדוח
השפעת IFRS16 הסתכמה לסך של כ- 6,176 וכ- 2,570 אלפי דולר, בהתאמה, לעומת סך כ- 3,657 וכ- 1,060 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).						
הוצאות המימון כוללות בעיקר הוצאות מימון בגין חכירות מימוניות, שערך התחייבות בגין אופציות, הוצאות ריבית בגין אגרות חוב להמרה (סדרה ג'), הלוואות ושינויים הנובעים מהפרשי שער. מנגד, ישנן הכנסות ריבית מפיקדונות. הגידול לעומת התקופות המקבילות אשתקד נובע בעיקר משינויים בשע"ח של הדולר ומהסכמי חכירה חדשים שנוספו בתקופה השוטפת.	(1,234)	(310)	(487)	(948)	(1,764)	2.7. הוצאות מימון, נטו
השינוי בהוצאות מיסים על הכנסה לעומת התקופות המקבילות אשתקד נבע בעיקר מחברות בת בחו"ל.	(229)	(82)	(59)	(189)	(189)	2.8. מיסים על הכנסה
ראו פירוט לעיל.	715	(232)	1,065	(224)	1,364	2.9. רווח (הפסד) לתקופה

3. נזילות ומקורות מימון

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות	2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	
הקיטון בתזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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), וכן מעלויות בקשר עם חידוש ההסכם עם וודאקום DRC. הגידול בתזרים המזומנים שנבע מפעילות שוטפת לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מגידול ברווח לתקופה ומרישום של רכש קיבולת לוויינית כעסקת חכירה.	8,718	740	4,582	4,183	3,671	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	(558)	(530)	(7,273)	(2,233)	3.2. תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה
הגידול בתזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מהנפקת הון שהייתה בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתזרים המזומנים ששימש לפעילות מימון בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	(7,459)	(778)	(3,769)	(4,307)	(5,392)	3.3. תזרים מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון

הסברי הדירקטוריון לשינויים בין התקופות	2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024		
לעומת הרבעון המקביל אשתקד נבע בעיקר מפירעון אשראי לזמן קצר ברבעון, מגידול בתשלומי הקרן והריבית בעקבות הגידול בחכירות ומהנפקת הון שהייתה ברבעון המקביל אשתקד.							

3.1. הגרעון בהון החוזר של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 עומד על כ- 9,764 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 בספטמבר 2024 עומד על כ- 19,284 אלפי דולר.

3.3. היקפו הממוצע של אשראי ללקוחות לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 עומד על כ- 16,270 אלפי דולר.

4. **מלחמת "חרבות ברזל"**

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 מסוים 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, המשכה 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.

5. **גילוי ייעודי לעניין ההון החוזר של החברה**

הרווח הנקי לרבעון השלישי של שנת 2024 הסתכם לסך של כ- 1,065 אלפי דולר. נכון ליום 30 בספטמבר 2024 לחברה גירעון בהון חוזר בסך של כ- 9,764 אלפי דולר בדוחות המאוחדים והון חוזר חיובי בסך של כ- 5,114 אלפי דולר בדוחות הסולו ליום 30 בספטמבר 2024.

נכון למועד הדוח, לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בדוחותיה הכספיים הנפרדים (סולו) לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024. יחד עם זאת, יצוין כי לחברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בדוחותיה המאוחדים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

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 יקבל 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 26 בנובמבר 2024, דן דירקטוריון החברה בתזרים המזומנים החזוי, סקר את מקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים, וכן סקר את מקורות המימון והיקפי המימון הפוטנציאליים הזמינים לחברה, הכוללים בין השאר את חוזה החברה, המזומנים שבקופת החברה, צבר הזמנותיה, פעילותה העסקית וכיו"ב, כפי שיפורט בהרחבה להלן.

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

הערכת החברה בדבר יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן בתקופת התזרים החזוי 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"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.

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, מסי' 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 מיידיים מיום 5 ביולי 2023 ומיום 26 ביולי 2023, מס' אסמכתאות: 2023-01-063418 ו-2023-01-070645, בהתאמה).

כמו כן, במהלך השנתיים האחרונות, ביצעה החברה מספר מהלכים לטיוב מבנה ההון והחוב שלה, בין היתר, באמצעות רכישות עצמיות של אגרות חוב 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 מיידי מיום 3 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-034962).

ב. ביום 13 ביוני 2022, דיווחה החברה על הסכם לאספקת שירותי ומערך ISP על ידי החברה בהיקף של 5.5 מיליון ש"ח עבור לקוח מסחרי גדול (אותו לקוח, כהגדרתו בפסקה א' לעיל). כמו כן, הובהר כי כל לקוח נוסף של השירותים מעבר לרף שהוגדר בין הצדדים, יזכה את החברה בתשלום נוסף, כפי שהוגדר בהסכם. ביום 10 בספטמבר 2023, דיווחה החברה על הארכת ההתקשרות 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 מיידיים מיום 13 ביוני 2022 ומיום 10 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתאות: 2022-01-072697 ו-2023-01-085222, בהתאמה).

ג. ביום 6 בנובמבר 2023, דיווחה החברה על התקשרותה של גילת 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 מיידי 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- 76,000 לקוחות פרטיים של חברת תקשורת, וכן משרתת כיום כ- 3,000 אתרים לכ- 156 לקוחות עסקיים וכ- 6,600 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- 3.4 מיליון דולר.

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

- שיפור הרווחיות תוך הגדלה מתונה של ההכנסות, בין היתר באמצעות חיזוק מערך ההתקשרויות של החברה, חיזוק מערך המכירות וההנדסה של החברה, וכניסה לאפיקי מכירה והכנסות חדשים, לרבות השקת מוצרים ושירותים חדשים.
- ניהול משאים ומתנים לחידוש התקשרויות עם לקוחות וחתימה על התקשרויות חדשות.
- משא ומתן שוטף עם ספקים לצורך הוזלת עלויות.
- שיפור בגביית חובות לקוחות תוך שימוש במגוון אמצעי גבייה כולל בין היתר באמצעות גובים חיצוניים.
- חיזוק מבנה ההון של החברה.

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

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

[להלן מספר דגשים ביחס למבנה ההון והתזרים של החברה, וכן אירועים עיקריים המצביעים על שיפור מצבה של החברה:](#)

מהלכים אסטרטגיים ופיננסיים:

1. בחודש 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. לחברה עומדות מסגרות אשראי מקיפות שהועמדו לטובתה מצד תאגיד בנקאי ישראלי מוביל המשמשות לצרכיה השוטפים וצרכי הפיתוח העסקי. כמו כן, לחברה קיים תשקיף מדף בתוקף ונגישות לשוק ההון, אשר באה לידי ביטוי במספר גיוסים במהלך השנים האחרונות. החברה מעריכה כי תעמוד לרשותה

האפשרות לגייס הון ו/או חוב במידת הנדרש, באמצעות מספר אפשרויות חלופיות, כגון גיוסים בשוק ההון, מחזור חוב, מימון בנקאי וכיו"ב.

המידע האמור לעיל באשר לאפשרות החברה לגייס הון ו/או חוב במידת הנדרש כאמור לעיל הינו מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר יכול שלא להתממש (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד ושאינן החברה יכולה לצפותן במועד זה, ובכלל זאת התפתחויות בסביבה הכללית, לרבות מצב השוק ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה והמפורטים בסעיף גורמי הסיכון בפרק א' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.

כמו כן, יצוינו ההיבטים הבאים ביחס להון החוזר של החברה:

- (1) לחברה תזרים יציב מלקוחות איכותיים וחברות תקשורת מובילות במדינות פעילותה, כאשר במקביל החברה מציגה תזרים איכותי ושיעורי גבייה יציבים וגבוהים.
- (2) 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 והיקף ההכנסות לעשרת החודשים הראשונים של השנה עומד על כ- 32.1 מיליון דולר ארה"ב.
- (3) עסקת וודאקום חודשה לשלוש שנים נוספות בהיקף של כ-45 מיליון דולר ארה"ב, תוך חיזוק משמעותי של צבר ההזמנות של החברה.
- (4) נכון למועד פרסום הדוח, לחברה צבר חוזים בהיקף של כ-70.7 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 שלושה חודשים. ביום 13 באוקטובר 2024, דיווחה החברה כי עסקה זו חודשה בתנאים זהים לשלושה חודשים נוספים בתמורה לסך של 6,368,000 ש"ח. התשלום יתפרס על פני תקופת ההתקשרות. כמו כן, על פי תנאי ההתקשרות ללקוח עומדת אופציה לחדש את ההתקשרות עד לשתי תקופות נפרדות נוספות בנות שלושה חודשים כל אחת, 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- 12,520,000 ש"ח (וזאת מעבר לתשלום בגין תקופת ההסכם המקורית ותקופת האופציה הראשונה)² לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 18 ביולי 2024 ומיום 13 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתאות:

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 (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד ושאינן החברה יכולה לצפותן במועד זה, ובכלל זאת, התפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה והמפורטים בסעיף גורמי הסיכון בפרק א' 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.

2024-01-074262 ו-2024-01-610127, בהתאמה).

בנוסף, החברה דיווחה ביום 17 ביולי 2024, על התקשרותה עם לקוח ישראלי במספר הזמנות לאספקת שירותי תקשורת לוויינית בהיקף כולל של כ- 5,500,000 ש"ח לתקופה של ששת החודשים העוקבים מיום הדיווח. התשלום יתפרס על פני תקופת ההתקשרות². 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 מיליון ש"ח, כאשר האספקה והתשלום יחולו במהלך 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-062340).

(8) 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.

(9) 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).

(10) 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).

(11) 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).

(12) 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 סופקו ויסופקו עד ליום 31 בדצמבר 2024, בתשלומים חודשיים שווים. החברה סבורה כי התקשרות זו ממשיכה להצביע על המשך מגמת האמון מצד לקוחותיה, באיכויות השירותים והמוצרים המסופקים על ידי הקבוצה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-094498).

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

(14) ביום 3 במרץ 2024, דיווח החברה על עסקה חדשה למכירת שירותים ללקוח מסחרי בסישל לאספקת שירותי תקשורת, לרבות שירותי תקשורת לוויינית Mpower בהיקף של כ-3 מיליון דולר ארה"ב אשר יתפרסו על פני 3 שנים, בתוקף מחודש מרץ 2024. החוזה מתבסס ברובו על שירות Mpower מתקדם בשיהוי נמוך 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 להמרה (סדרה ג') תשלומי ריבית בסך כולל של כ-435 אלפי דולר ותשלומי קרן בסך כולל של כ-6.3 מיליון דולר (תשלומי הקרן בגין אגרות החוב להמרה (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 "הקרעיות" 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 בספטמבר 2024

ערך בספרים ליום 30 בספטמבר 2024 (באלפי דולר)					
סך הכל	פריטים לא כספיים	שקלים חדשים ללא הצמדה	שקלים חדשים בהצמדה למדד	דולר או בהצמדה לו	
נכסים					
נכסים שוטפים					
8,132	-	6,744	-	1,388	מזומנים ושווי מזומנים
17,389	-	3,720	-	13,669	לקוחות
1,368	1,235	122	-	11	חייבים ויתרות חובה
776	776	-	-	-	מלאי
456	-	23	-	433	נכסי מיסים שוטפים
נכסים לא שוטפים					
69	-	69	-	-	מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך
1,346	1,346	-	-	-	נכסים אחרים לזמן ארוך
40	-	40	-	-	נכסים בגין הטבות לעובדים
5,310	5,310	-	-	-	רכוש קבוע נטו
20,606	20,606	-	-	-	נכסים בגין זכות שימוש
8,191	8,191	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
63,683	37,464	10,718	-	15,501	
התחייבויות והון עצמי					
התחייבויות שוטפות					
5,908	-	5,908	-	-	אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
6,727	-	469	-	6,258	חלויות שוטפות בגין חכירות
1,348	-	1,348	-	-	אשראי לזמן קצר
390	-	390	-	-	הלוואה בערבות המדינה
19,734	-	5,756	-	13,978	ספקים ונותני שירותים
2,992	1,097	1,709	-	186	זכאים ויתרות זכות
541	-	5	-	536	התחייבויות מסים שוטפות
57	-	57	-	-	התחייבות בגין אופציות הנהלה
188	-	188	-	-	התחייבות בגין כתבי אופציה סדרה ג'
התחייבויות לא שוטפות					
16	-	16	-	-	הלוואה בערבות המדינה
7	-	7	-	-	הכנסות מימון נדחות בגין הלוואה בערבות המדינה
10,386	-	507	-	9,879	התחייבויות בגין חכירות
15,389	15,389	-	-	-	הון עצמי
63,683	16,486	16,360	-	30,837	

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 יוותרו קבועים:

מבחן רגישות לשינויים בשער הדולר					
רווח (הפסד) מהשינויים		30 בספטמבר 2024	רווח (הפסד) מהשינויים		המכשיר הרגיש ביחס לשינויים
ירידה של 2%	ירידה של 1%		עליה של 2.5%	עליה של 5%	
(121)	(60)	5,908	144	281	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 חמישה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: יהל יעקב שחר, עמי ברלב, עמית דרורי בריקמן, בינה רזינובסקי סנקר והרן לבאות. לפרטים אודות השכלתם, כישוריהם וניסיונם של הדירקטורים יהל יעקב שחר, עמי ברלב, עמית דרורי בריקמן ובינה רזינובסקי סנקר ראו פרק ד' המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023. לפרטים בדבר השכלתו, כישוריו וניסיונו של הדירקטור הרן לבאות, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 12 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-610124).

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 כל חברי הדירקטוריון בחברה הינם בלתי תלויים.

11. מורשי חתימה בחברה

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

12. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

החברה הינה תאגיד קטן כהגדרת מונח זה בתיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התשע"ה-2014 ("התיקון"). בהתאם לדיווח מידי שפרסמה החברה ביום 16 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.

15.1 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 בהמשך לדיווחי החברה מתאריכים 18.9.2024 ו-14.8.2024 (אסמכתאות מס': 01-082101, בהתאמה), בדבר דרישת החברה וחברות תקשורת נוספות לעדכון התעריפים הנגבים מהן לשם שימוש בתשתיות האינטרנט, לרבות דרישתן להסדרת השוק בהתאם לתוכנית העבודה שנקבעה בעבר על ידי משרד התקשורת, וכן הגשת עתירה לבג"ץ בנושא על ידן, מעדכנת החברה בדוח זה כדלקמן:

15.2.1 נכון למועד זה ההליכים בבג"ץ מתנהלים כסדרם, לאחר שהמדינה צפויה בזמן הקרוב להגיש את תגובתה, ובמהלך התקופה הקרובה צפוי בית המשפט לכנס דיון בנושא.

15.2.2 במקביל, נכון למועד זה, פועלות מספר חברות תקשורת ותשתית מובילות בישראל לשם הגעה להסכמות מסחריות מול החברה וחברות תקשורת נוספות, אשר תשקפנה הפחתה משמעותית מאוד בתעריפים המשולמים כיום על ידי החברה, וכן הסכמות נוספות אשר תיצרנה הסדרה מסחרית ביחס לסוגיות המצויות במחלוקת בגזרת השוק הסיטונאי. הבשלת התהליך לכדי הסכם ארוך טווח עשוי לשקף הפחתה משמעותית מאוד בעלויות הנגבות מן החברה, צמיחה ארוכת טווח בפעילות החברה בתחום ה-ISP, חיזוק משמעותי של המודל העסקי של החברה בתחום והבאת בשורה משמעותית לצרכן הישראלי באמצעות הצעת ערך חדשה ומתקדמת למשקי הבית.

15.2.3 כמו כן, בהמשך לדיווח החברה מיום 10.9.2023 (אסמכתא מס': 01-085222), בדבר הארכת ההתקשרות עם חברת תקשורת ישראלית (להלן: "חברת התקשורת"), לאספקת מערך ISP ושירותים נלווים על ידי החברה, מתכבדת החברה לדווח כי ההסכם יימשך כסדרו עד לתום התקופה. במקביל, הסכימו הצדדים במהלך הימים האחרונים כי התשלום החודשי בגין רכיב קווי האינטרנט אותם רוכשת החברה מבזק לצרכי ההתקשרות עם חברת התקשורת, ישולם במישרין בעתיד על ידי חברת התקשורת לבזק גב אל גב כאשר יתר רכיבי ההתקשרות ימשיכו להיות משולמים ישירות לחברה. יובהר כי מדובר על עדכון רישומי טכני אשר אינו משפיע על מהות העסקה ו/או רווחיותה/שורת הרווח, אלא משפיע רק רישומית על רישום ההכנסות מן הלקוח.

המידע האמור לעיל באשר להשלמת מהלך הפחתת התעריפים, בין באמצעות החלטה שיפוטית/רגולטורית ובין באמצעות הסכמות מסחריות, 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 לוח התקופתי של החברה לשנת 2023 אשר פורסם ביום 27 במרץ 2024 (אסמכתא מס': 01-026707). בנוסף, סיכויי התממשות המידע מושפע, בין היתר, מהיותו נסמך על מידע הקיים בחברה במועד הדוח.

15.3 ביום 9 באוקטובר 2024, דיווחה החברה כי ביום 8 באוקטובר 2024, משרד התקשורת הודיע לחברה על אישור בקשותיהם (הנפרדות) של מר איציק בן אליעזר, מנכ"ל החברה ובעל עניין בה ו-א.א. שידורית טלפייג' 1989 בע"מ, בעלת עניין בחברה (להלן: "בן אליעזר" ו-"שידורית", בהתאמה), לאחזקת אמצעי שליטה בחברה והגדלת אחזקות עד להיקף של 25% ו-26% בהתאמה. האישור להגדלת אחזקותיהם של בן אליעזר ושידורית מוגבל למשך תקופה בת שישה חודשים, כך שלאחר שישה חודשים לא יותר להם לרכוש אמצעי שליטה נוספים בחברה, גם אם באותו מועד יחזיקו פחות מהשיעור שאושר להם. כמו כן, אישר משרד התקשורת את בקשתה של גולדפון בע"מ (להלן: "גולדפון") לאחזקה בחברה של עד 13.4% מאמצעי השליטה בה. על פי מצגיהם של בן אליעזר, שידורית וגולדפון למשרד התקשורת, רכישותיהם, ככל ותבוצענה, תהיינה במסגרת המסחר השוטף בשוק ואין בידיהם מידע אודות מוכרים ספציפיים, ותוקף האישור מותנה בנכונות מצגים אלו. משרד התקשורת ציין באישורו כי שידורית הנה בעלת המניות הגדולה ביותר בחברה כיום ולפיכך חזקה שהנה בעלת השליטה בחברה. יחד עם זאת, לעמדת החברה, חזקה זו נסתרת ואינה רלוונטית בשים לב לשיעור אחזקותיה של שידורית ביחס לאחזקותיהם של בעלי מניות אחרים, והיעדר יכולתה לכוון את פעילות החברה באופן אשר אינו עומד בהגדרת המונח "שליטה" כמשמעותו חוק התקשורת (בזק ושידורים), תשמ"ב-1982. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 9 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-609094).

15.4 ביום 10 באוקטובר 2024, אישרה ועדת התגמול של החברה בהתאם לסעיף 272(ד) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 את הגדלת תקופת ההודעה המוקדמת של המנכ"ל ל-6 חודשים, חלף 3 חודשים כמקובל בשוק, וכן את הגדלת תקופת ההודעה המוקדמת של הסמנכ"לים ל-4 חודשים חלף 3 חודשים, על פי שיקול דעתו של מנכ"ל החברה.

15.5 ביום 12 באוקטובר 2024, דיווחה החברה כי בליל ה- 10.10.2024, בסמוך לערב יום הכיפורים, נמסרה לחברה דרישה מטעם עורכי דינו של בעל עניין בחברה - "גולדפון בע"מ" (להלן: "גולדפון"), להעלות לסדר היום של האסיפה השנתית שהתקיימה ביום 5 בנובמבר 2024 מינוי נוסף של דירקטור בלתי תלוי. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 12 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-610125).

15.6 ביום 13 באוקטובר 2024, דיווחה החברה כי בהמשך לדיווח החברה מיום 18 ביולי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-074262) בדבר התקשרותה עם לקוח ישראלי בהסכם לאספקת שירותי תקשורת לוויינית בהיקף כולל של כ- 6,260,000 ש"ח לתקופה של שלושה חודשים, החברה מודיעה בזאת כי בשים לב לשביעות רצון הלקוח, החליט הלקוח על מימוש תקופת האופציה הראשונה והארכת ההסכם ב- 3 חודשים נוספים תמורת סך נוסף כולל של 6,368,000 ש"ח. התשלום יתפרס על פני תקופת ההתקשרות. על פי תנאי ההתקשרות ללקוח עומדת אופציה לחדש את ההתקשרות עד לשתי תקופות נפרדות נוספות בנות שלושה חודשים כל אחת, בהיקפים כספיים זהים לתקופת ההתקשרות המקורית, בכפוף להודעה מוקדמת וזמינות הקיבולת. קרי, מימוש תקופת האופציות, ככל ותמומשנה, מגלם פוטנציאל כספי נוסף מעבר לאמור לעיל בהיקף של עד כ- 12,520,000 ש"ח (וזאת מעבר לתשלום בגין תקופת ההסכם המקורית

ותקופת האופציה הראשונה).³ לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 13 באוקטובר 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-610127).

15.7 ביום 5 בנובמבר 2024, אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של החברה את ההחלטות שלהלן :
 (1) מינוי מחדש של משרד רואה החשבון המבקר של החברה ; (2) מינוי מחדש של ה"ה עמי ברלב (יו"ר הדירקטוריון) ויהל יעקב שחר (דירקטור בלתי תלוי) כדירקטורים בחברה לתקופת כהונה נוספת ; (3) מינוי מר הרן לבאות כדירקטור חיצוני בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 12 באוקטובר 2024 ודיווח מתקן בדבר תוצאות האסיפה מיום 9 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתאות : 2024-01-610124 ו- 2024-01-614597, בהתאמה).

גילוי בקשר עם הערכת שווי מהותית לבחינת ירידת ערך מוניטין

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

נושא	תיאור
1	זיהוי נושא ההערכה
2	עיתוי ההערכה
3	שווי נושא ההערכה (נכסי המגזר) בספרי החברה סמוך לפני הערכת השווי
4	שווי נושא ההערכה שנקבע בהערכת השווי
5	פרטים בדבר מעריך השווי
	זיהוי המעריך ואפיוניו
	ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, ביצוע הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, בדיקות נאותות, תהליכי גיוס הון, עריכת תוכניות עסקיות וחומר נלווה למשקיעים, חוות דעת מומחה לבית המשפט, בניית מודלים ובדיקות כלכליות ועוד. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח זוהר אברהם, רו"ח זוהר אברהם הינו בוגר החוגים כלכלה וחשבונאות מטעם אוניברסיטת חיפה. ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה תלות במזמין ההערכה הסכמי שיפוי עם מעריך השווי
6	מודל הערכת השווי
7	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות
	שיעור ההיוון (WACC)
	שיעור הצמיחה לטווח ארוך

³ 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 (כולו או חלקו) או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות ותחזיות החברה, גם כתוצאה מסיבות שאינן תלויות בחברה בלבד ושאינן החברה יכולה לצפותן במועד זה, ובכלל זאת, התפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה והמפורטים בסעיף גורמי הסיכון בפרק א' המצורף לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023. בנוסף, סיכויי התממשות המידע מושפע, בין היתר, מהיותו נסמך על מידע הקיים בחברה במועד הדיווח וכן על התנחה, כי ההסכם יתממש באופן מלא.

תיאור	נושא	
לא רלוונטי	אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה (Terminal Value)	
ל.ר.	סטיית תקן	
ל.ר.	מחירים ששימשו בסיס להשוואה	
ל.ר.	מספר בסיסי השוואה	

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 הנייל, 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 ס.ק.א ייעוץ כלכלי בע"מ עוסקת במתן פתרונות כלכליים לעסקים במגוון תחומים אליהם נדרש המגזר העסקי, כגון ליווי פיננסי ועסקי שוטף, ייעוץ עסקי, תמיכה והובלת עסקאות, ביצוע הערכות שווי לצרכים שונים חשבונאיים/מיסויים/אישיים, לרבות הערכות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים, בדיקות נאותות, תהליכי גיוס הון, עריכת תוכניות עסקיות וחומר נלווה למשקיעים, חוות דעת מומחה לבית המשפט, בניית מודלים ובדיקות כלכליות ועוד. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח זוהר אברהם, שותף.
6	מודל הערכת השווי שווי השימוש של פעילות המגזר כיחידה מניבה מזומנים חושב על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים, הצפויים לחברה. תזרימי המזומנים העתידיים הווננו בשיעור ניכיון מתאים לתזרים לפני מס, המשקף את הסיכון הגלום בפעילות דגן.
7	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות
	שיעור ההיוון (WACC) 14% (שיעור ההיוון נקבע על ידי מעריך שווי חיצוני)
	שיעור הצמיחה לטווח ארוך 2.5%
	אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה (Terminal Value) לא רלוונטי
	סטיית תקן ל.ר.
	מחירים ששימשו בסיס להשוואה ל.ר.
	מספר בסיסי השוואה ל.ר.

גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

1. אגרות חוב קיימות (סדרה ג')

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

אגרות חוב 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 בספטמבר 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)	35,406,767 (מתוכן 11,928,971 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- 199 אלפי ש"ח.
שווי בורסאי למועד הדוח	למועד פרסום דוח זה, השווי הבורסאי של אגרות החוב עומד על כ- 34.6 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 לשרט הנאמנות ובהתאם לכללי הבורסה.
ערבות לתשלום התחייבויות	אין.
דירוג	אין.
אמות מידה פיננסיות ותנאים משפטיים נוספים	יחס חוב פיננסי נטו למאזן: החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב (נכס) הפיננסי נטו לסך המאזן בדוחות המאוחדים של החברה לא יעלה על 60% במשך שני רבעונים רצופים. נכון ליום 30 בספטמבר 2024 שיעור היחס עומד על (1%).

<p>יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA: החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן באופן סופי, יחס החוב (נכס) הפיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על 5 במשך שני רבעונים רצופים. נכון ליום 30 בספטמבר 2024 שיעור היחס עומד על (0.03).</p> <p>יחס הון עצמי למאזן: 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 בספטמבר 2024 שיעור היחס עומד על 24%.</p> <p>מגבלות חלוקה: החברה מתחייבת כי לא תבצע חלוקה אלא בכפוף לתנאים הבאים: החברה אינה בהפרה של אחת או יותר מהתחייבויותיה המהותיות לפי שטר זה ולפי תנאי אגרות החוב; לא מתקיימת עילה לפירעון מיידי ואין חשש לקיומה של עילה כאמור; ההון העצמי של החברה (בניכוי סכום החלוקה) לא יפחת מ- 35 מיליון ש"ח; יחס חוב פיננסי נטו ל- EBITDA לא יעלה על 4.5; לא מתקיימים במועד ההחלטה על ביצוע חלוקה "סימני אזהרה" כלשהם כאמור בתקנה 10(ב)14 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970, למעט סימני אזהרה המתייחסים ל- "תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת"; החברה לא תבצע חלוקה של רווחי שיערוך; כל עוד תהיינה אגרות החוב 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>התאמת ריבית: ככל שיחולו אחד או יותר מהאירועים המפורטים בסעיף 5.1.1 לתנאים שמעבר לדף, ובמהלך התקופות המפורטות בסעיף הנ"ל ובהן בלבד, תתווסף לריבית הבסיס או לריבית שתישא קרן אגרות החוב הבלתי מסולקת באותה עת, לפי העניין, ריבית בשיעור שנתי של 0.25% (עשרים וחמש נקודות בסיס) בגין הפרה של כל אחד מהאירועים כאמור אך בשום מקרה לא תעלה תוספת הריבית לפי סעיף זה ביותר מ- 0.75% לשנה.</p> <p>ואלה הם האירועים המפורטים בסעיף 5.1.1 לתנאים שמעבר לדף כאמור - החל ממועד פרסום הדוחות שבו חלה הפרה ביחס לסעיפים הבאים:</p> <p>החברה מתחייבת, כי כל עוד אגרות החוב 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>עילות לפירעון מיידי: הפרת ההתחייבויות לעיל, מהווה עילה לפירעון מיידי, בכפוף לתקופות ריפוי שהוגדרו.</p>	
<p>אם סדרת אגרות חוב של החברה הנסחרת בכל מערכת מסחר שהיא או סדרת אגרות חוב מהותית אחרת של החברה או הלוואה מהותית אחרת של החברה הועמדה לפירעון מיידי, והדרישה לפירעון מיידי כאמור לא הוסרה ו/או החברה לא פרעה את אגרות החוב מהסדרה המהותית האחרת או את הלוואה המהותית האמורה, לפי העניין, תוך 30 יום ממועד שהועמדו לפירעון מיידי. לעניין זה "סדרת אגרות חוב מהותית אחרת" ו- "הלוואה מהותית אחרת" משמעו: (1) סדרת אגרות חוב (אחת או יותר) שאינה נסחרת בכל מערכת מסחר שהיא; או (2) הלוואה (אחת או יותר) של החברה ו/או של חברה מאוחדת שיתרת מי מהן או יתרתן המצטברת, לפי העניין במועד ההעמדה לפירעון מיידי, מהווה (במצטבר) 12.5% או יותר מסך ההתחייבויות הפיננסיות של החברה, על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים הסקורים ו/או המבוקרים האחרונים, לפי העניין, שפרסמה החברה סמוך לפני אותו מועד או 20 מיליון ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע ביום חתימת שטר הנאמנות, לפי הנמוך.</p>	<p>סעיפי Cross Default המהווים עילה לפירעון מיידי</p>
<p>רזניק פז נבו נאמנות בע"מ, מרחוב יד חרוצים 14, תל-אביב 67778 (טלפון: 03-6389200; פקס: 03-6389222). אשת הקשר אצל הנאמן הינה עו"ד הגר שאול (דוא"ל: hagar@rpn.co.il).</p>	<p>פרטי הנאמן</p>

26 בנובמבר 2024

תאריך

יו"ר הדירקטוריון
עמי ברלב

איציק בן אליעזר
מנכ"ל

גילת טלקום גלובל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2024

(בלתי מבוקרים)

גילת טלקום גלובל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2024, ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 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 הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

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

תל אביב, 26 בנובמבר, 2024

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

12,215	3,195	8,132
-	1,621	-
-	6,196	-
10,320	8,477	17,389
728	840	1,368
465	451	456
1,421	1,556	776
<u>25,149</u>	<u>22,336</u>	<u>28,121</u>

71	67	69
-	72	-
54	-	1,346
40	29	40
7,541	8,125	20,606
4,599	4,728	5,310
8,834	9,066	8,191
<u>21,139</u>	<u>22,087</u>	<u>35,562</u>
<u>46,288</u>	<u>44,423</u>	<u>63,683</u>

נכסים

נכסים שוטפים

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

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך
נכסים אחרים לזמן ארוך
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 בספטמבר	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

9,972 (*)	9,352 (*)	5,908
1,832	2,213	6,727
388	303	390
-	2,274	1,348
18,247	15,781	19,734
2,578	2,364	2,992
327	287	541
76	14	57
196	23	188
<u>33,616 (*)</u>	<u>32,611 (*)</u>	<u>37,885</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

933	957	10,386
291	366	16
10	12	7
<u>1,234 (*)</u>	<u>1,335 (*)</u>	<u>10,409</u>

<u>34,850</u>	<u>33,946</u>	<u>48,294</u>
---------------	---------------	---------------

סך התחייבויות

הון

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

סה"כ הון

17,725	17,725	22,535
12,058	12,058	9,800
(207)	(219)	(172)
405	405	405
<u>(18,543)</u>	<u>(19,492)</u>	<u>(17,179)</u>
<u>11,438</u>	<u>10,477</u>	<u>15,389</u>

<u>46,288</u>	<u>44,423</u>	<u>63,683</u>
---------------	---------------	---------------

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)

26 בנובמבר, 2024

אורית גל סמנכ"ל כספיים	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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		ביאור
	2023	2024	2023	2024	
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
55,154	12,464	19,276	36,324	52,882	8 הכנסות עלות ההכנסות
43,138	9,883	14,730	28,123	41,285	
12,016	2,581	4,546	8,201	11,597	רווח גולמי
4,130	988	1,065	2,980	3,257	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות
5,708	1,433	1,870	4,308	5,023	
9,838	2,421	2,935	7,288	8,280	סה"כ הוצאות
2,178	160	1,611	913	3,317	רווח מפעולות רגילות
(2,682)	(403)	(498)	(1,652)	(1,953)	הוצאות מימון הכנסות מימון
1,448	93	11	704	189	
(1,234)	(310)	(487)	(948)	(1,764)	הוצאות מימון, נטו
944	(150)	1,124	(35)	1,553	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(229)	(82)	(59)	(189)	(189)	
715	(232)	1,065	(224)	1,364	מיסים על ההכנסה
					רווח (הפסד) נקי לתקופה
					הפסד כולל אחר: סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת
10	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר לתקופה
10	-	-	-	-	
725	(232)	1,065	(224)	1,364	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
					רווח (הפסד) למניה רגילה אחת (בדולר) בת 1 ש"ח ע.ב. המיוחס לבעלי מניות של החברה:
0.011	(0.004)	0.0146	(0.004)	0.0187	רווח (הפסד) למניה בסיסי
0.011	(0.004)	0.0146	(0.004)	0.0186	רווח (הפסד) למניה מדולל
63,233	61,408	72,973	61,408	72,973	הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניה:
63,233	61,408	73,207	61,408	73,207	בסיסי
					מדולל

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

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

סה"כ	יתרת הפסד	רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב	קרבן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ	אלפי דולר			תקבולים ע"ח אופציות	פרמיה על מניות	הון מניות
				קרבן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרבן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרבן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה			
11,438	(18,543)	32	25	(1,263)	392	607	405	12,058	17,725
1,364	1,364	-	-	-	-	-	-	-	-
1,364	1,364	-	-	-	-	-	-	-	-
2,552	-	-	-	-	-	-	-	(2,258)	4,810
35	-	-	-	-	35	-	-	-	-
15,389	(17,179)	32	25	(1,263)	427	607	405	9,800	22,535

יתרה ליום 1 בינואר 2024

התנועה בתקופת הדוח:
רווח לתקופה

סה"כ רווח כולל לתקופה

רכישה בחזרה של אגרות חוב (סדרה ג')
נטו מעלויות הנפקה (*)
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

(*) ראה ביאור 6 ג'

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ	יתרת הפסד	רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב	קרבן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ	אלפי דולר			תקבולים ע"ח אופציות	פרמיה על מניות	הון מניות	
				קרבן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרבן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרבן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה				
9,835	(19,268)	32	25	(1,263)	339	607	405	13,985	14,973	יתרה ליום 1 בינואר 2023
(224)	(224)	-	-	-	-	-	-	-	-	התנועה בתקופת הדוח:
(224)	(224)	-	-	-	-	-	-	-	-	הפסד נקי לתקופה
496	-	-	-	-	-	-	-	(1,159)	1,655	הנפקת מניות פרטית
329	-	-	-	-	-	-	-	(768)	1,097	הנפקת זכויות
41	-	-	-	-	41	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
10,477	(19,492)	32	25	(1,263)	380	607	405	12,058	17,725	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

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

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

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

הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים ע"ח אופציות	קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ	רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב	יתרת הפסד	סה"כ	
										אלפי דולר
17,725	12,058	405	607	410	(1,263)	25	32	(18,244)	11,755	יתרה ליום 1 ביולי 2024
-	-	-	-	-	-	-	-	1,065	1,065	התנועה בתקופת הדוח:
-	-	-	-	-	-	-	-	1,065	1,065	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל לתקופה
4,810	(2,258)	-	-	-	-	-	-	-	2,552	רכישה בחזרה של אגרות חוב (סדרה ג') נטו מעלויות הנפקה (*)
-	-	-	-	17	-	-	-	-	17	תשלום מבוסס מניות
22,535	9,800	405	607	427	(1,263)	25	32	(17,179)	15,389	יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

(*) ראה ביאור 6 ג'

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 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ	יתרת הפסד	רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב	קרבן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ	אלפי דולר			תקבולים ע"ח אופציות	פרמיה על מניות	הון מניות	
				קרבן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרבן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרבן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה				
9,871	(19,260)	32	25	(1,263)	367	607	405	13,985	14,973	יתרה ליום 1 ביולי 2023
(232)	(232)	-	-	-	-	-	-	-	-	התנועה בתקופת הדוח:
(232)	(232)	-	-	-	-	-	-	-	-	הפסד נקי לתקופה
496	-	-	-	-	-	-	-	(1,159)	1,655	הנפקת מניות פרטית
329	-	-	-	-	-	-	-	(768)	1,097	הנפקת זכויות
13	-	-	-	-	13	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
10,477	(19,492)	32	25	(1,263)	380	607	405	12,058	17,725	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	תקבולים ע"ח אופציות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מהפרשי תרגום בגין פעילויות חוץ	רכיב הוני של מכשיר פיננסי מורכב	יתרת הפסד	סה"כ
אלפי דולר								
14,973	13,985	405	607	339	(1,263)	32	(19,268)	9,835
-	-	-	-	-	-	-	715	715
-	-	-	-	-	-	-	10	10
-	-	-	-	-	-	-	725	725
1,655	(1,159)	-	-	-	-	-	-	496
1,097	(768)	-	-	-	-	-	-	329
-	-	-	-	53	-	-	-	53
17,725	12,058	405	607	392	(1,263)	32	(18,543)	11,438

יתרה ליום 1 בינואר 2023

התנועה בשנת הדוח:

רווח לשנה מדידות מחדש בגין תכנית להטבה מוגדרת

סה"כ רווח כולל לשנה

הנפקת מניות פרטית

הנפקת זכויות

תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

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

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
715	(232)	1,065	(224)	1,364	תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
-	-	105	-	105	רווח (הפסד) לתקופה
7,366	1,463	2,437	5,856	5,933	הפסד מרכישה בחזרה של אגרות חוב (סדרה ג') פחת והפחתות
(44)	(49)	35	(122)	(6)	שיערוך הלוואה זמן קצר
398	259	-	742	-	שיערוך פקדונות זמן קצר
(219)	-	-	(219)	-	רווח מרכישה עצמית של אג"ח להמרה (סדרה ג')
(1)	-	-	-	-	גידול בהתחייבות בשל עובדים
(287)	(78)	-	(239)	-	הכנסות מריבית פקדונות זמן קצר
(30)	(14)	8	(37)	(7)	הכנסות (הוצאות) מימון ושיערוך הלוואה בערבות המדינה
229	82	59	189	189	הוצאות מסים שהוכרו ברווח לתקופה
(37)	1	1	2	7	שערוך התחייבות בגין מסים
343	63	438	171	763	הוצאות מימון בגין התחייבויות לזמן ארוך
514	(173)	346	(230)	461	הוצאות (הכנסות) מימון ושערוך אגרות חוב
61	-	(115)	(1)	(18)	שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים
166	(1)	(124)	(7)	118	שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
53	13	17	41	35	תשלומים מבוססי מניות
535	100	(36)	305	129	הפסד (רווח) מהפרשי שער על יתרות מזומנים
9,762	1,434	4,236	6,227	9,073	
(5,033)	(882)	198	(3,186)	(7,044)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
62	(36)	8	(65)	(638)	קיטון (גידול) בלקוחות ונכסי לקוחות לזמן ארוך
-	-	183	-	(1,292)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
5,335	35	(242)	2,861	2,500	קיטון (גידול) בהוצאות מראש לזמן ארוך
64	262	30	(47)	439	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות והתחייבויות
(599)	(23)	169	(734)	645	מיסים שוטפים
(171)	(644)	346	(1,171)	(5,390)	קיטון (גידול) במלאי
9,591	790	4,582	5,056	3,683	מזומנים מפעילות שוטפת
(873)	(50)	-	(873)	(12)	תשלומי מיסים
8,718	740	4,582	4,183	3,671	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

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

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)
-	(1,710)	-	(1,710)	-
(3,082)	(554)	(491)	(2,743)	(2,118)
3,872	1,710	-	(2,628)	-
(196)	(4)	(39)	(192)	(115)
594	(558)	(530)	(7,273)	(2,233)
(809)	-	(552)	1,543	1,354
-	-	(165)	-	(165)
(828)	-	-	(828)	-
496	496	-	496	-
329	329	-	329	-
(4,297)	(650)	(1,680)	(3,594)	(3,465)
(408)	(113)	(424)	(311)	(780)
(543)	(247)	(160)	(543)	(407)
(1,107)	(498)	(693)	(1,107)	(1,660)
(292)	(95)	(95)	(292)	(269)
(7,459)	(778)	(3,769)	(4,307)	(5,392)
1,853	(596)	283	(7,397)	(3,954)
10,897	3,891	7,813	10,897	12,215
(535)	(100)	36	(305)	(129)
12,215	3,195	8,132	3,195	8,132
(733)	(283)	(181)	(654)	(444)
248	-	10	-	247

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

השקעה במזומנים המוגבלים בשימוש
השקעה ברכוש קבוע
הפקדה לפיקדון לזמן קצר
רכישת רכוש אחר

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

קבלת (פירעון) הלוואה לזמן קצר
רכישה בחזרה אגרות חוב (סדרה ג')
רכישה עצמית של אג"ח להמרה
הנפקת מניות בהנפקה פרטית
הנפקת מניות מימוש זכויות
פירעון קרן בגין חכירה
הוצאות מימון בגין חכירות
ריבית ששולמה בגין אגרות חוב
קרן ששולמה בגין אג"ח להמרה
פרעון הלוואה בערבות מדינה

מזומנים נטו לפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות
מזומנים המוחזקות במטבע חוץ

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

תזרים המזומנים לפעילות מימון כולל:

תשלומי ריבית

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 השלישי של 2024 הסתכם לסך של 1,065 אלפי דולר. לחברה הון חוזר שלילי ליום 30 בספטמבר 2024 בסך של כ- 9,764 אלפי דולר שנובע ברובו מסייג 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.נ. אגרות חוב לרכישה, יקבל 1.75 מניות של החברה ו-6 אגרות.

עד למועד האחרון נענו להצעה 9,965,474 ע.נ. 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.נ. אשר הן בניכוי 13,247,255 ע.נ. המוחזקות ע"י גילת. הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של 316 אלפי ש"ח (כ - 84 אלפי דולר) וההפסד שרשמה החברה מעסקת הרכש חליפין הינו 381 אלפי ש"ח. (כ- 105 אלפי דולר).

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.

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי (המשך)

ג. מצב עסקי החברה (המשך)

- (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- 70.7 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 מקורות האירועים הבטחוניים, המשיכה החברה לתמוך באופן רציף ומוגבר בכל לקוחותיה (בארץ ובעולם) ומספקת שירותים תוך שימור תשתיות איתנות ומוגנות. מערכות התשתית והשירות של החברה פועלות באופן תקין תוך שהן ערוכות לקלוט צרכי שירות נוספים ומוגברים בתקופה זו. כמו כן, החברה בוחנת באופן שוטף ועוקבות מקרוב אחר ההתפתחויות הקשורות במלחמה.

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

להלן מספר השפעות נקודתיות ביחס לתקופת הלחימה:

- (1) גידול בהכנסות החברה בשוק הממשלתי בטחוני בגין הזמנות אשר התקבלו ברבעון רביעי 2023 וכן במהלך שלושת הרבעונים לשנת 2024 ונוגעות באופן ישיר למצב הלחימה. העסקאות הינן עסקאות צמודות דולר.
- (2) לאור הגידול המשמעותי בקצב ההזמנות גדלו צורכי ההון החוזר של החברה.

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

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

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

ג. שערי חליפין ובסיס הצמדה:

(1) מטבע פעילות ומטבע הצגה:

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

מטבע הפעילות של הקבוצה הינו הדולר האמריקאי.

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

(2) יתרות בהצמדה למדד:

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

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

מדד בישראל			שער החליפין (דולר ל-1 ש"ח)	
מדד ידוע נקודות	מדד בגין נקודות	%		
138.126	137.872	0.269		תאריך הדוחות הכספיים:
133.302	133.175	0.261		ליום 30 בספטמבר 2024
133.429	133.302	0.275		ליום 30 בספטמבר 2023
				ליום 31 בדצמבר 2023
%	%	%		שיעור השינוי:
				לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה:
3.52	3.428	(2.18)		ביום 30 בספטמבר 2024
3.144	2.768	(8.81)		ביום 30 בספטמבר 2023
				לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:
1.587	1.305	1.127		ביום 30 בספטמבר 2024
0.766	0.672	(3.448)		ביום 30 בספטמבר 2023
				לשנה שהסתיימה:
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.

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 לפניו, 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 לאחרייו.

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 בספטמבר 2023 את יתרת אגרות חוב הניתנות להמרה (סדרה ג') בסך של 8,110 אלפי דולר ו-7,626 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 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)			ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)			
השפעת היישום למפרע של התיקון ל IAS1	כפי שדווח בעבר	אלפי דולר	השפעת היישום למפרע של התיקון ל IAS1	כפי שדווח בעבר	אלפי דולר	
9,352	7,626	1,726	9,972	8,110	1,862	התחייבויות שוטפות: חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ג)
32,611	7,626	24,985	33,616	8,110	25,506	סה"כ התחייבויות שוטפות
-	(7,626)	7,626	-	(8,110)	8,110	התחייבויות לא שוטפות: אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
1,335	(7,626)	8,961	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 ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. התקן מיושם למפרע, עם הוראות מעבר ספציפיות. אימוץ מוקדם אפשרי, אולם בהתאם להחלטת רשות ניירות ערך אימוץ מוקדם יתאפשר רק החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025 (דוחות כספיים לרבעון הראשון של שנת 2025).

החברה בוחנת את השפעת IFRS 18, לרבות השפעת התיקונים לתקני IFRS נוספים כתוצאה מיישומם, 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 פיסי) 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)			
סך-הכל	תקשורת ואינטרנט בישראל	שוק ממשלתי ובטחוני	שוק עסקי גלובאלי
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
52,882	11,126	26,678	15,078
10,661	(72)	7,813	2,920
(2,932)			
(899)			
(4,205)			
(1,072)			
1,553			
	-	621	2,510

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)			
סך-הכל	תקשורת ואינטרנט בישראל	שוק ממשלתי ובטחוני	שוק עסקי גלובאלי
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
36,324	4,480	11,949	19,895
7,491	(261)	3,362	4,390
(2,348)			
(850)			
(3,581)			
(747)			
(35)			
	-	379	2,753

הכנסות:

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

התאמות מגזרים בני דיווח לרווח והפסד:

עלות ההכנסות

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מיסים על ההכנסה

מידע נוסף לתוצאות המגזר:

פחת והפחתות

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

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

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

<u>סך-הכל</u>	<u>תקשורת ואינטרנט בישראל</u>	<u>שוק ממשלתי ובטחוני</u>	<u>שוק עסקי גלובאלי</u>
<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>
19,276	3,695	10,588	4,993
4,031	43	3,204	784
(986)			
(249)			
(1,580)			
(92)			
<u>1,124</u>			
	-	107	1,503

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 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)**

<u>סך-הכל</u>	<u>תקשורת ואינטרנט בישראל</u>	<u>שוק ממשלתי ובטחוני</u>	<u>שוק עסקי גלובאלי</u>
<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>	<u>אלפי דולר</u>
12,464	2,043	4,002	6,419
2,356	(198)	1,094	1,460
(771)			
(292)			
(1,210)			
(233)			
<u>(150)</u>			
	-	251	333

הכנסות:

סה"כ הכנסות מגזר

תוצאות המגזר

התאמות מגזרים בני דיווח לרווח והפסד:

עלות ההכנסות

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מיסים על ההכנסה

מידע נוסף לתוצאות המגזר:

פחת והפחתות

גילת טלקום גלובל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - דיווח מגזרי (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

סך-הכל אלפי דולר	תקשורת ואינטרנט בישראל אלפי דולר	שוק ממשלתי ובטחוני אלפי דולר	שוק עסקי גלובאלי 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

א. במהלך תקופת הדיווח הקבוצה התקשרה בחכירות חדשות עבור מקטעי לוויין ורכבים וכפועל יוצא במועד ההכרה, הכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 15,305 אלפי דולר אל מול גידול מקביל ביתרת הנכסים בגין זכות שימוש.

ב. בחודש יולי 2024 החברה ביצעה עסקת רכישה בחזרה של אגרות חוב להמרה סדרה ג'. במסגרת העסקה החברה הנפיקה 17,439,580 מניות רגילות כנגד המרת 9,965,474 ע.ג. אגרות חוב. לפרטים נוספים ראה ביאור 6 ג'.

גילת טלקום גלובל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 6 - אירועים בתקופת הדוח

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

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

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

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

הפרמטרים וההנחות אשר שימשו בישום המודל הינם כלהלן:

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

ב. 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 6 - אירועים בתקופת הדוח (המשך):

ג. 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 (כ-84 אלפי דולר) כמו כן החברה רשמה הפסד מפדיון מוקדם בסך של כ-381 אלפי ש"ח (כ-105 אלפי דולר).

ביאור 7 - פיצול הכנסות בגין חוזים עם לקוחות

הרכב:

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)
24,572	6,180	4,615	19,043	14,412
1,174	239	378	852	666
<u>25,746</u>	<u>6,419</u>	<u>4,993</u>	<u>19,895</u>	<u>15,078</u>
14,829	3,480	8,396	9,815	20,901
7,385	4,002	2,192	11,949	5,777
<u>22,214</u>	<u>4,002</u>	<u>10,588</u>	<u>11,949</u>	<u>26,678</u>
7,049	2,033	3,572	4,414	10,939
145	10	123	66	187
<u>7,194</u>	<u>2,043</u>	<u>3,695</u>	<u>4,480</u>	<u>11,126</u>
<u>55,154</u>	<u>12,464</u>	<u>19,276</u>	<u>36,324</u>	<u>52,882</u>
46,450	11,693	16,583	33,271	46,252
8,704	771	2,693	3,053	6,630
<u>55,154</u>	<u>12,464</u>	<u>19,276</u>	<u>36,324</u>	<u>52,882</u>

לפי סוג השירותים/הציוד:

שוק עסקי גלובלי:

שירותים
ציוד

שוק ממשלתי בטחוני:

שירותים
ציוד

אחר:

שירותים
ציוד

הכנסות שהוכרו על פני תקופת זמן
הכנסות שהוכרו בנקודת זמן

גילת טלקום גלובל בע"מ

מידע כספי ביניים נפרד

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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

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

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של גילת טלקום גלובל בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר 2024, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי ביניים נפרד זה בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות 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 הביניים הנפרד הנ"ל, אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

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

תל אביב, 26 בנובמבר, 2024

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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

גילת טלקום גלובל בע"מ
נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
5,919	1,499	1,869
-	1,621	-
-	6,196	-
15	63	74
<u>11,230</u>	<u>7,684</u>	<u>12,662</u>
<u>17,164</u>	<u>17,063</u>	<u>14,605</u>
14,060	12,989	14,324
15	15	15
<u>14,075</u>	<u>13,004</u>	<u>14,339</u>
<u>31,239</u>	<u>30,067</u>	<u>28,944</u>

נכסים

נכסים שוטפים

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

סה"כ נכסים שוטפים

נכסים לא שוטפים

הלוואה לצד קשור
נכסים בגין הטבות לעובדים

סה"כ נכסים לא שוטפים

סה"כ נכסים

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

גילת טלקום גלובל בע"מ

נתונים על המצב הכספי

(המשך)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2023	2023	2024	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
13,636 (*)	12,788 (*)	8,909	חלויות שוטפות בגין אגרות חוב להמרה (סדרה ג')
269	31	284	התחייבויות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')
76	15	58	התחייבויות בגין כתבי אופציה הנהלה
-	1,490	-	אשראי לזמן קצר
100	129	114	ספקים ונותני שירותים
336	145	126	זכאים ויתרות זכות
<u>14,417 (*)</u>	<u>14,598 (*)</u>	<u>9,491</u>	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות
-	-	-	אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
4,408	4,066	3,110	גרעון בגין השקעות בחברות מוחזקות
976	926	954	שטר הון לחברה מוחזקת
<u>5,384 (*)</u>	<u>4,992 (*)</u>	<u>4,064</u>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
<u>19,801</u>	<u>19,590</u>	<u>13,555</u>	סך התחייבויות
			הון
17,725	17,725	22,534	הון מניות רגילות 1 ש"ח ע.ג.
12,058	12,058	9,801	פרמיה
(207)	(219)	(172)	קרנות הון
405	405	405	תקבולים ע"ח אופציות
(18,543)	(19,492)	(17,179)	יתרת הפסד
<u>11,438</u>	<u>10,477</u>	<u>15,389</u>	סה"כ הון
<u>31,239</u>	<u>30,067</u>	<u>28,944</u>	סה"כ התחייבויות והון

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

26 בנובמבר, 2024

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

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

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
1,874	378	465	1,167	1,392	הכנסות
760	172	212	553	589	הוצאות הנהלה וכלליות
1,114	206	253	614	803	רווח מפעולות רגילות
(2,368)	(796)	(346)	(2,511)	(1,454)	הוצאות מימון
1,423	255	697	766	730	הכנסות מימון
(945)	(541)	351	(1,745)	(724)	הוצאות מימון, נטו
169	(335)	604	(1,131)	79	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
546	103	461	907	1,285	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס
715	(232)	1,065	(224)	1,364	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	מיסים על ההכנסה
715	(232)	1,065	(224)	1,364	רווח נקי (הפסד) 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	(232)	1,065	(224)	1,364	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

גילת טלקום גלובל בע"מ

נתונים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2023	2024	2023	2024
	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)
715	(232)	1,065	(224)	1,364
(546)	(103)	(462)	(907)	(1,285)
-	-	105	-	105
(406)	285	(378)	665	(264)
278	(29)	46	277	21
193	83	(40)	201	99
681	(129)	467	(200)	632
61	-	(115)	-	(18)
111	259	-	742	-
-	(78)	-	(239)	-
-	(23)	-	(54)	-
232	(2)	(190)	(7)	142
(30)	(31)	12	(80)	(22)
2	1	-	2	1
<u>1,291</u>	<u>1</u>	<u>510</u>	<u>176</u>	<u>775</u>
(3)	(13)	(23)	(51)	(59)
(5,071)	(25)	(852)	(1,525)	(1,431)
(65)	(44)	10	(36)	14
125	3	(95)	(32)	(130)
<u>(5,014)</u>	<u>(79)</u>	<u>(960)</u>	<u>(1,644)</u>	<u>(6061,)</u>
<u>(3,723)</u>	<u>(78)</u>	<u>(450)</u>	<u>(1,468)</u>	<u>(831)</u>

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת

רווח נקי (הפסד) לתקופה
חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו ממס
הפסד מרכישה בחזרה של אגרות חוב (סדרה ג')
הפרשי שער והכנסות מימון בגין הלוואה לצד
קשור
התאמת שיערוך רווחים מחברות מוחזקות
הפסד (רווח) מהפרשי תרגום
הוצאות (הכנסות) מימון בגין אגרות חוב הניתנות
להמרה למניות החברה
שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה לא סחירים
שיערוך פיקדונות זמן קצר
הכנסות מריבית פקדונות 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
(842)	-	-	(842)	-	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
3,872	1,710	-	(2,628)	-	פירעון הלוואה שניתנה לצד קשור
-	(1,710)	-	(1,710)	-	פירעון (הפקדה) לפיקדון לזמן קצר
3,030	-	-	(5,180)	-	מזומן מוגבל בשימוש לזמן ארוך
-	-	-	1,543	-	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה
-	-	(165)	-	(165)	תזרימי מזומנים - פעילות מימון
496	496	-	496	-	קבלת הלוואה לזמן קצר
329	329	-	329	-	תשלום עבור רכישה בחזרה של אגרות חוב (סדרה ג')
(1,607)	(789)	(1,046)	(1,607)	(2,377)	הנפקת מניות בהנפקה פרטית
(706)	(338)	(241)	(706)	(578)	הנפקת מניות מימוש זכויות
(1,488)	(302)	(1,452)	55	(3,120)	קרן ששולמה בגין אגרות חוב להמרה
(2,181)	(380)	(1,902)	(6,593)	(3,951)	ריבית ששולמה בגין אגרות חוב
8,293	1,962	3,731	8,293	5,919	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
(193)	(83)	40	(203)	(99)	קטון במזומנים ושווי מזומנים
5,919	1,499	1,869	1,499	1,869	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(706)	(338)	(241)	(706)	(578)	השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות
245	-	10	-	229	מזומנים המוחזקות במטבע חוץ
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
					תזרימי המזומנים לפעילות מימון כולל:
					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 הנקי לרבעון השלישי לשנת 2024 הסתכם לסך של 1,065 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- 70.7 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:

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

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

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

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

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

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

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 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 בספטמבר 2023 את יתרת אגרות חוב הניתנות להמרה (סדרה ג') בסך של 11,090 אלפי דולר ו-10,428 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 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)			ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)			
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת היישום למפרע של התיקון ל IAS1	כפי שדווח בעבר אלפי דולר	כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת היישום למפרע של התיקון ל IAS 1	כפי שדווח בעבר אלפי דולר	
12,788	10,428	2,360	13,636	11,090	2,546	התחייבויות שוטפות חלויות שוטפות בגין אגרות חוב (סדרה ג)
14,598	10,428	4,170	14,417	11,090	3,327	סה"כ התחייבויות שוטפות
-	(10,428)	10,428	-	(11,090)	11,090	התחייבויות לא שוטפות אגרות חוב הניתנות להמרה למניות החברה (סדרה ג')
4,992	(10,428)	15,420	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%

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

ד. אירועים בתקופת הדוח (המשך):

(3) 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.נ. 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.נ. אגרות חוב לרכישה, יקבל 1.75 מניות של החברה ו-6 אגרות.

עד למועד האחרון ביום 23 ביולי נענו להצעה 9,965,474 ע.נ. 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.נ. אשר הן בניכוי 13,247,255 ע.נ. המוחזקות ע"י גילת.

הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של 316 אלפי ש"ח (כ-84 אלפי דולר) כמו כן החברה רשמה הפסד מפדיון מוקדם בסך של 381 אלפי ש"ח (כ-105 אלפי דולר).



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

א.ג.ג.

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

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

- דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 26 בנובמבר 2024, על הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה 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 26 בנובמבר 2024, על המידע הכספי הנפרד של החברה ליום 30 בספטמבר 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

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

תל-אביב, 26 בנובמבר, 2024

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
'גאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-ier@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 השלישי 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 : 26.11.2024

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 השלישי 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 : 26.11.2024

אורית גל, סמנכ"לית כספים