

SPACECOM

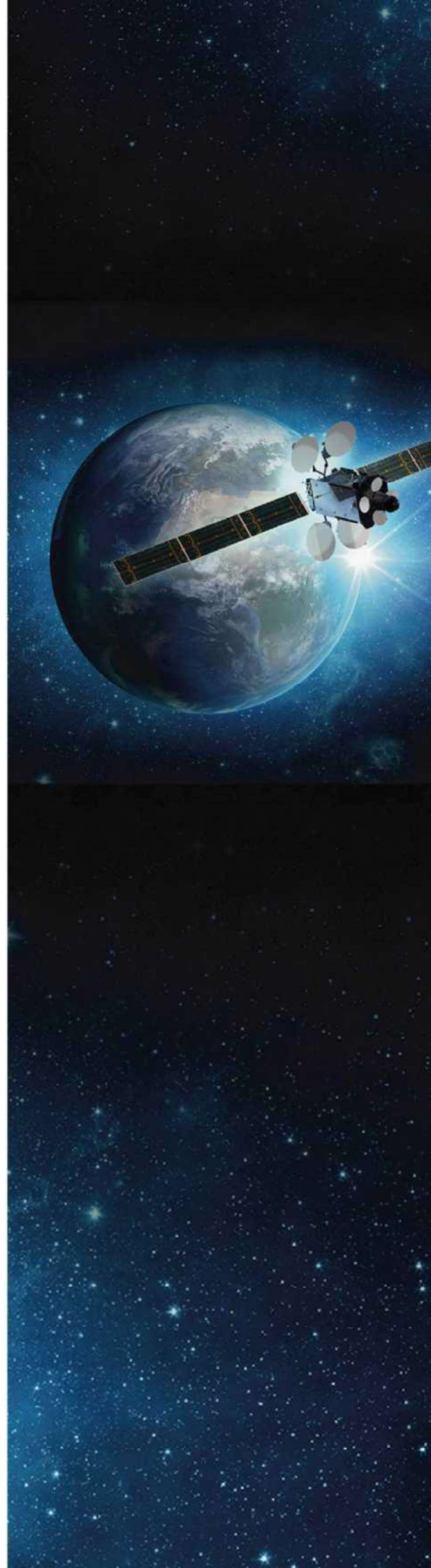
A Bridge to the Future. **Today**

חלל-תקשורת בע"מ

דוח רבעוני

Q2 - 2022

www.amos-spacecom.com



SPACECOM

A Bridge to the Future. **Today**

חלל-תקשורת בע"מ

תוכן עניינים

פרק א':

דוח השלמה לדוח תיאור עסקי התאגיד

פרק ב':

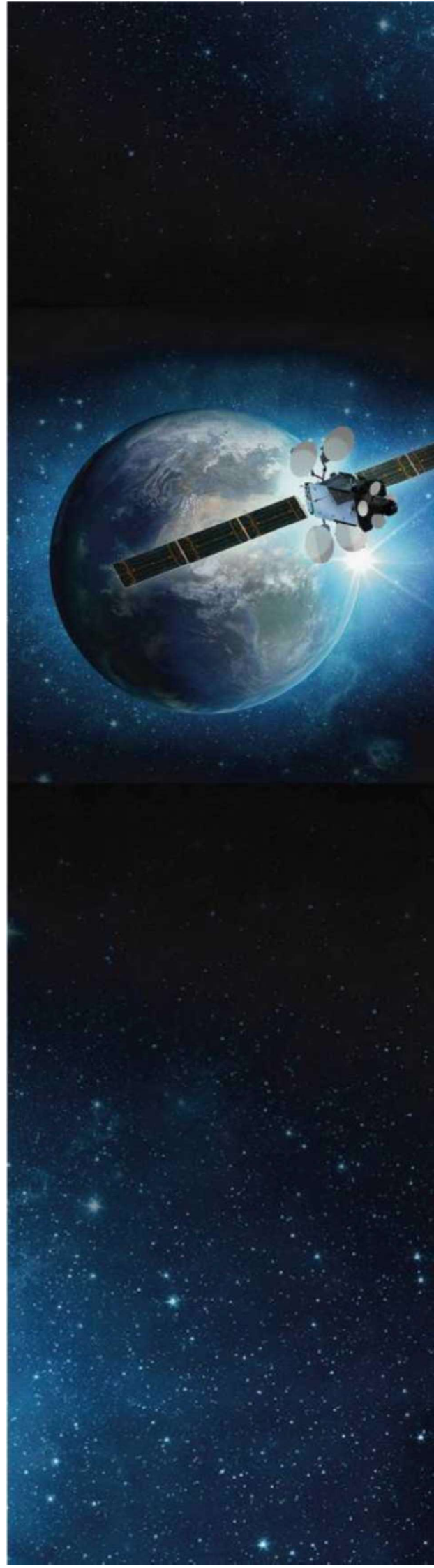
דוח הדירקטוריון

פרק ג':

דוחות כספיים

פרק ד':

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי והגילוי



SPACECOM

A Bridge to the Future. **Today**

פרק א'

דוח השלמה לדוח תיאור

חלל-תקשורת בע"מ

עסקי התאגיד רבעון שני
2022



עדכון חלק א' (דוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2021)

לדוח תקופתי לשנת 2021

של חלל-תקשורת בע"מ ("החברה")

בהתאם לתקנה 39א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, להלן יובא פירוט בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2021 של החברה, כפי שפורסם במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2021 ובמסגרת דוח ההשלמה שפורסם במסגרת הדוח הרבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022, במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 ועד למועד פרסום דוח זה, על-פי סדר הסעיפים בדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2021.

יצוין, כי למונחים בפרק זה תהא המשמעות הנודעת להם בדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2021, אלא אם צוין במפורש אחרת.

1. הסביבה העסקית ושינוי מדיניות חשבונאית

החל מחודש אפריל 2022 העלה בנק ישראל את הריבית בישראל במספר פעימות משיעור אפסי, עליו עמדה בשנים האחרונות, לרמתה הנוכחית העומדת על 2.0%, נכון למועד פרסום הדוח. בהתאם לתחזיות מחלקת המחקר של בנק ישראל צפויה הריבית לעלות ב-1.5% נוספים ולהגיע ל-2.75% עד לרבעון השני לשנת 2023 ושיעור האינפלציה במדינת ישראל צפוי להסתכם בשנת 2022 ב-4.5% ובשנת 2023 הוא צפוי לרדת ל-2.4%. החברה הינה חשופה לשינויים במצב המשק וכן לשינויים במצב בשוקי ההון בארץ ובעולם ובעיקר משינויים מהותיים בשיעורי הריבית ארוכת הטווח ובמרווחי הריבית המשפיעים על עלות גיוס מקורות החוב ארוכי הטווח של החברה וכן על עלות שיעורי ההיוון המשוקללים לפיהם משוערכים נכסיה. לאחרונה חלה בשוק ההון עליה בתשואות אגרות החוב, המשפיעה גם על אגרות החוב של החברה, אשר במידה ותמשך יכולה להביא לגידול במחירי ההון המשוקללים של החברה המשמשים את החברה בהערכות שווי של לווייניה. עד וכולל 31 במרץ, 2022 החברה מדדה את הלוויינים על בסיס עלות בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדים מצטברים לירידת ערך. דירקטוריון החברה החליט על שינוי מדיניות חשבונאית בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 בדבר שערך הרכוש הקבוע של החברה באופן בו יתבצע מעבר ממודל העלות למודל הערכה מחדש זאת בהתאם להוראות IAS16 (להלן: "תקן 16") ובדרך של יישום למפרע (להלן: "שינוי המדיניות החשבונאית"). לפרטים ראו סעיף 19(ב) להלן וביאור 7י' לדוחות הכספיים. כמו כן, ראו הסיכונים להם חשופה החברה בפעילותה כאמור בסעיף 28 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

2. עדכון בדבר התפשטות נגיף הקורונה

ראה באור 7ו' בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

¹ כפי שפורסם ביום 29.3.2022, מספר אסמכתא: 2022-01-036916
² כפי שפורסם ביום 30.5.2022, מספר אסמכתא: 2022-01-066571

3. עדכון לסעיף 12 – צבר הזמנות – חוזים ארוכי טווח

לפירוט בדבר צבר ההזמנות של החברה החל מיום 1 במרס 2022 ולאורך חיי הלוויינים עמוס 3, עמוס 4, עמוס 7 ועמוס 17, על-פי חוזים שנחתמו למועד פרסום הדוח, ראה תיאור תמציתי על עסקי החברה בדוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2022.

4. עדכון לסעיף 15 – רכוש קבוע

לפירוט בדבר תקלה שהתגלתה בסוף חודש אוגוסט 2022 במערכת החימוש של לוויין עמוס 3 ראו ביאור 7(טו) בדוחות הכספיים.

5. עדכון לסעיף 20 - מימון

5.1. לגילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי למימון פירעון התחייבויות החברה ראה סעיף 20 בדוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2022. כן ראה באורים ג' ו-ז' בדוחות הכספיים.

5.2. לפרטים בדבר החלטת דירקטוריון החברה מיום 31 באוגוסט 2022, בהמשך להחלטות שהתקיימו בדירקטוריון החברה למהלך לשיפור מבנה ההון בחברה כמפורט בביאור 1ב'(12) בדוחות הכספיים לשנת 2021, לבחון אפשרות להנפקת מניות רגילות של החברה לציבור, ראו באור יז' לדוחות הכספיים.

5.3. ביום 29 במאי 2022, אישר דירקטוריון החברה תכנית לרכישה עצמית של אגרות חוב מהסדרות טז', יז' ו-יח' של החברה בהיקף כולל של עד 80 מיליון ש"ח. תקופת התכנית הינה החל מיום 31 במאי 2022 ועד 31 בדצמבר 2022. לפרטים ראה ביאור זיב' לדוחות הכספיים.

5.4. ביום 9 באוגוסט 2022, התקשרה החברה עם התאגיד הבנקאי הנ"ל בהסכם מסגרת לפיו תועמד לה מסגרת אשראי בהיקף של עד 35 מיליון דולר. מסגרת האשראי תהיה בתוקף וניתנת לניצול עד ליום 30 ביוני 2023 ותאפשר לחברה לקבל מהתאגיד הבנקאי, בהודעה מוקדמת בת 2 ימי עסקים לפני מועד המשיכה, הלוואה אחת לתקופה של 72 חודשים ממועד העמדתה ("ההלוואה הנוספת"). לפרטים ראה ביאור ג' לדוחות הכספיים.

5.5. ביום 29 במאי 2022 פרסמה החברה תשקיף מדף.

5.6. כאמור בביאור זז' בדוחות הכספיים, נכון למועד הדוח החברה ממשיכה לבחון חלופות נוספות למבנה ההתקשרות או לתוכנה של העסקה להשקעה בחברה עם 4iG, אשר עשויות לסייע בקבלת האישורים הרגולטוריים. ביום 31 ביולי 2022 קיבלה החברה את התייחסות משרד התקשורת למתווה ההסכם שהוצג על ידי החברה למשרד התקשורת אשר עיקריו כדלקמן: ל-4iG Plc יוקצו 20% ממניות החברה; ל-4iG Plc לא תוקנה שליטה בחברה כמשמעות מונח זה בחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982; ל-4iG Plc תוקנה אופציה להגדיל את אחזקותיה בחברה לשיעור של 51% ממניות החברה בעתיד ובכפוף לאישור משרד התקשורת. לפרטים ראה ביאור זז' בדוחות הכספיים.

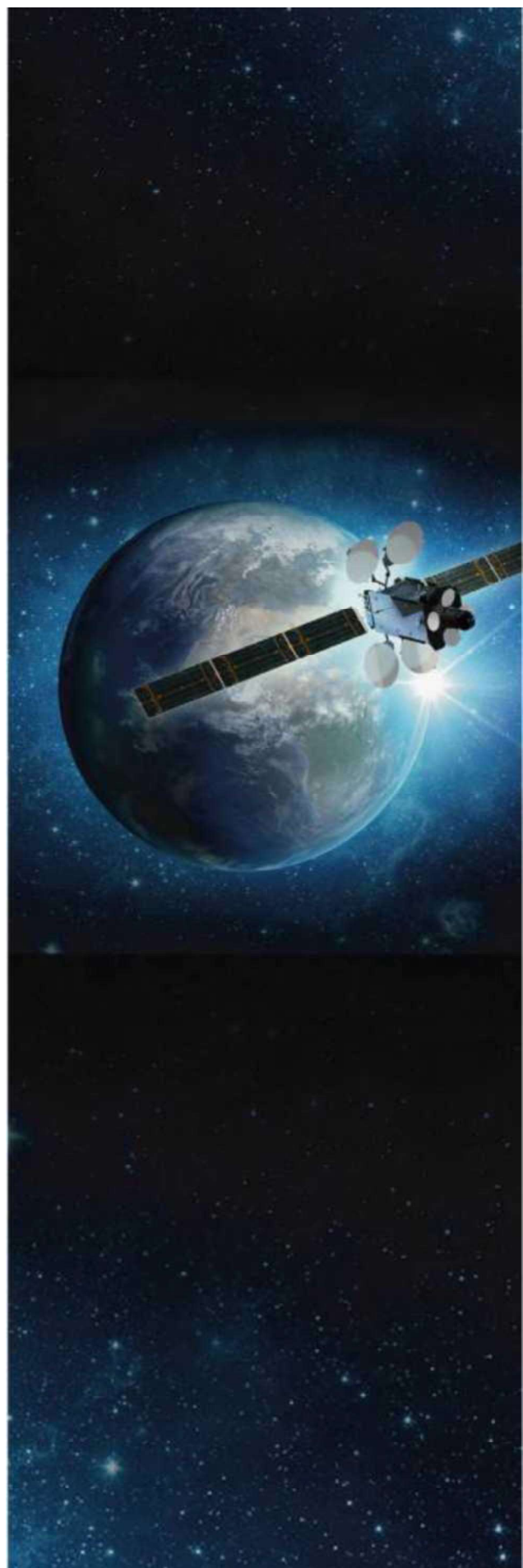
6. עדכון לסעיף 24 - הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

6.1. לתיאור התקשרות עם חברת התקשורת Get Sat בהסכם לאספקת שירותי תקשורת בלוויין עמוס 17, בתחומי תדר Ka ו-C, ולאספקת ציוד תקשורת ושירותים נלווים נוספים ראה באור 7ה' בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

6.2. צבר ההזמנות האחר של החברה כולל צבר בהיקף של כ-12 מיליון דולר בגין עסקה לשיתוף פעולה עם חברת תקשורת זרה. בהתאם להסכם, החברה תספק לחברת התקשורת שירותים בקשר לנקודת שמיים שלחברה זכויות בה (נקודה אחרת מנקודות השמיים בהן מפעילה החברה לוויינים) והן תשתפנה פעולה לגבי נקודה זו. התמורה תשולם לחברה בתשלומים לאורך תקופה של כ-16 שנים. נכון למועד פרסום הדוח, הלקוח שילם מקדמה חלקית וזאת בניגוד לקבוע בהסכם. לאור אי עמידת הלקוח בהתחייבויות לביצוע התשלום, הודיעה החברה ללקוח על סיום ההסכם.

תאריך : 31 באוגוסט 2022

חלל-תקשורת בע"מ



SPACECOM

A Bridge to the Future. [Today](#)

פרק ב'

דוח הדירקטוריון ליום

30.6.2022

תוכן עניינים

עמוד

1	כללי - תאור תמציתי של עסקי החברה
9	חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד
9	1. המצב הכספי
11	2. תוצאות הפעולות
15	3. מקורות המימון
16	4. נזילות
16	חלק בי - היבטי ממשל תאגידי
16	5. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
16	6. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים
16	חלק ג' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

עמוד

7. אירועים מהותיים בפעילות החברה במהלך ולאחר תקופת הדיווח 16
8. גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי למימון פירעון התחייבויות החברה 18
9. גילוי בדבר הערכת שווי מהותית מאוד 21
- חלק ד' - גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב 22
10. אגרות חוב קיימות 23
11. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון 29

חלל-תקשורת בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2022

הדירקטוריון של חלל-תקשורת בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 ("תקופת הדוח" או "מועד הדוח").

דוח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק ומתייחס לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, ושהשפעתם על נתוני הדוחות הכספיים ביניים ועל הנתונים בתיאור עסקי התאגיד מהותית. הדוח נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם דוח התקופתי של החברה לשנת 2021 הכולל בין היתר את דוח תיאור עסקי התאגיד ודוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2021¹ ("הדוח התקופתי לשנת 2021") וכן דוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 במרץ 2022 ודוח השלמה לדוח תיאור עסקי התאגיד.²

בהתאם לכללי ה-IFRS מטבע הפעילות של החברה הינו דולר ארה"ב.

כללי - תאור תמציתי של עסקי החברה

1. החברה עוסקת במתן שירותי תקשורת לוויינית באמצעות לווייני התקשורת עמוס 3, עמוס 4 ועמוס 17, אשר בבעלותה, ובאמצעות הלוויין עמוס 7 (ראה להלן), המוכר על-ידה מחברת "אסיהסאט" עד ליום 29 בפברואר 2024 (לפרטים בדבר ההתקשרות ראה באור 26' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021).

2. כמפורט בבאור 4 בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022 ("הדוחות הכספיים"), לחברה שלושה מגזרים בני דיווח, אשר מהווים יחידות עסקיות אסטרטגיות של החברה:

(1) **תחום פעילות 4°W** - הלוויינים עמוס 3 ועמוס 7 מהווים יחידה עסקית הנקראת "4W", המספקת שירותי תקשורת לוויינית באירופה, במזרח התיכון ובאפריקה.

(2) **תחום פעילות 17°E** - הלוויין עמוס 17, אשר החל פעילות מסחרית ביום 19 בנובמבר 2019, מהווה יחידה עסקית הנקראת "17E", המספקת שירותי תקשורת לוויינית באפריקה, במזרח התיכון, באירופה ובאסיה.

(3) **תחום פעילות 65°E** - הלוויין עמוס 4 מהווה יחידה עסקית הנקראת "65E", המספקת שירותי תקשורת לוויינית באסיה ובאירופה.

לפירוט נוסף בדבר החלוקה למגזרי פעילות ראה באור 4 בדוחות הכספיים, בדבר מגזרי פעילות. המדיניות החשבונאית של המגזרים העסקיים זהה לזו המוצגת בבאור 3 בדוחות הכספיים, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית.

למעט אם צוין במפורש אחרת בדוח זה, אזי התיאורים בו מתייחסים לשלושת מגזרי הפעילות יחדיו.

¹ כפי שפורסם ביום 29.3.2022 (אסמכתא מס': 2022-01-036916).
² כפי שפורסמו ביום 30.5.2022 (אסמכתא מס': 2022-01-066571).

לענין הפעילות בנקודת שמיים $4^\circ W$, החברה ממשיכה לבחון את האלטרנטיבות השונות העומדות בפניה, כולל תכנית ללוויין הבא לנקודת שמיים $4^\circ W$, שיחליף את הלוויין עמוס 3, זאת בהתחשב בהודעת הממשלה על רכישת לוויין עצמאי מאת התעשייה האווירית לישראל בע"מ ("התע"א") - "דרור 1" ובהודעת די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ ("yes") כי בכוונתה להפסיק את שידורי הטלוויזיה הרב ערוצית באמצעות לוויין החל ממועד סיום הסכם עמוס 3 שצפוי להסתיים בתחילת שנת 2026. לענין הסכמים עם הממשלה ראה סעיף 8 להלן. לתיאור ההסכם עם yes ראה באור 27ג'(2) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021.

3. ביום 31 באוגוסט 2022, נמסר לחברה כי כונס הנכסים של יורקום תקשורת בע"מ, בעלת השליטה בחברה (להלן: "הכונס" או "בעלת השליטה") התקשר בהסכם אופציה עם Equity Invest and Finance Ltd, חברה הרשומה במלטה, הנמצאת בבעלות מלאה, בעקיפין, של מר אהרן פרנקל, צד שלישי שאינו קשור לחברה (להלן: "הרוכשת" או "מקבלת האופציה"), בנוגע למניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א המוחזקות בידי הכונס והמהוות 26% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא (להלן: "ההסכם"). האופציה ניתנת למימוש, בכל עת, במהלך תקופה בת 17 חודשים (להלן: "תקופת האופציה") שתחילתה במועד הקובע (כהגדרתו להלן), כנגד תשלום מחיר מימוש במזומן בסך של 4.584 ש"ח למניה אחת של החברה (להלן: "מחיר המימוש" ו-"מניות האופציה"). הכונס התחייב שבתקופת האופציה הוא לא ימכור מניות של החברה אם מיד לאחר מכירה זו הוא יחזיק פחות משיעור של 26% לפחות מהון מניות החברה בדילול מלא. לפרטים נוספים ראו ביאור 7(טז) לדוחות הכספיים וכן דיווח מיידי מיום 31 באוגוסט 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-090567).

4. ביום 31 באוגוסט 2022, החליט דירקטוריון החברה, בהמשך להחלטות שהתקיימו בדירקטוריון החברה למהלך לשיפור מבנה ההון בחברה כמפורט בביאור 1ב'(12) בדוחות הכספיים לשנת 2021, החברה בוחנת אפשרות להנפקת מניות רגילות של החברה לציבור. ההנפקה, ככל שתבוצע, תתבצע על-פי דוח הצעת מדף שבכוונת החברה לפרסם מכוח תשקיף המדף של החברה שפורסם ביום 29 במאי 2022, נושא תאריך 30 במאי 2022 ותהא בדרך של הצעה אחידה ויתכן כי תכלול מכרז מקדים למשקיעים מסווגים.

5. לאחרונה חלה בשוק ההון עלייה בתשואות אגרות החוב, המשפיעה גם על אגרות החוב של החברה, ואשר העלתה את מחירי ההון המשוקללים של החברה, המשמשים אותה בהערכת שווי של לווייניה. בהתאם לאמור ערכה החברה שיערוך ללוויינים כמפורט בסעיף 20.2.3 להלן. לאור משבר הקורונה כמתואר בביאור 7(ו) לדוחות הכספיים, ובשל התארכות המהלך לשיפור מבנה ההון בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה כמתואר בביאור 1ב'(12) בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021, וצמצום המרווחים לעמידה בחלק מאמות המידה הפיננסיות אליהן התחייבה החברה בתנאי אגרות החוב שהנפיקה, בחנה החברה את תזרים המזומנים החזוי שלה לתקופה של 24 חודשים החל ממועד הדיווח, זאת בהתחשב בפירעונות אגרות החוב הנדרשים בתקופה זו.

כמפורט בביאור 1ב' לדוחות הכספיים, עד ליום 31 בדצמבר 2023 החברה נדרשת לפרוע סך של כ- 48 מיליון דולר מתוך קרן אגרות חוב (סדרה טז') וכן את מלוא אגרות חוב (סדרה יז') בסך של כ- 54 מיליון דולר נוספים. ביום 30 ביוני 2024 החברה נדרשת לפרוע את יתרת קרן אגרות חוב (סדרה טז') בסך של כ- 168 מיליון דולר. כמו כן, החברה נדרשת לעמוד באמות המידה הפיננסיות אליהן התחייבה בתנאי אגרות החוב שהנפיקה. נוכח העובדה כי נכון למועד זה חלק מאגרות החוב של החברה נסחרות בתשואות

דו ספרותיות, ובהתאם לדוח ביקורת ממצאים שפרסם סגל רשות ניירות ערך בחודש יוני 2013, החשש שהחברה תתקשה לבצע גיוסי חוב, הנדרשים לצורך פירעון חובותיה כסדרן, בשוק ההון או באמצעות המערכת הבנקאית מעורר ספקות בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי.

יצוין, כי החברה פועלת לשיפור הנזילות ולחזוק הוני בהמשך להחלטות שהתקיימו בדירקטוריון החברה למהלך לשיפור מבנה ההון בחברה כמפורט בביאור ב'1(12) בדוחות הכספיים לשנת 2021, וכן בוחנת התקשרות בהסכם השקעה עם 4ig Plc. כמפורט בסעיף 6 להלן. כמו כן, ביום 31 באוגוסט 2022, החליט דירקטוריון החברה לבחון אפשרות להנפקת מניות רגילות של החברה לציבור כמפורט בסעיף 4 לעיל.

להערכת החברה, אף בשים לב לעליית התשואות על חלק מאגרות החוב שלה נכון למועד זה, עומדות בפניה מספר חלופות להשגת מקורות לפירעון התחייבויותיה בהגיע מועד תשלומן, אשר כוללות מחזור חוב במסגרתו יהיה באפשרות החברה לשעבד את לוויניה שהרי להערכת החברה, במועד השיחלוף העתידי השילוב של יתרת אורך חיים משמעותית (הלוויין עמוס 17 מתוכנן לפעול עד שנת 2042) עם הצפי לרמת מכירות גבוהה יותר והאפשרות לשעבד בדרגה ראשונה גם את הלוויין עמוס 17 וגם את הלוויין עמוס 3, צפויים לתמוך בגיוס הון ו/או חוב משמעותי. החברה צופה כי תמחור חלק מתוך החוב שנפרע ושצפוי להיפרע ו/או לבצע הנפקת הון בשים לב למצבה העסקי החזוי של החברה ובפרט לנסיבות האמורות להלן:

(א) יתרת המזומנים של החברה משמעותית ומסתכמת לסך של כ-76 מיליון דולר. בנוסף, צבר ההזמנות של הלוויינים מסתכם לסך של כ-263 מיליון דולר נכון ליום 1 ביולי 2022.

(ב) הלוויין עמוס 17 נמצא בתהליך צמיחה, שמגדיל את המכירות לאורך הזמן. להלן התפתחות המכירות בלוויין עמוס 17 מרבעון 2 2020 עד רבעון 2 2022.

רבעון 2 2022	רבעון 2 2021	רבעון 2 2020	(באלפי דולר)
6,661	3,493	2,428	הכנסות החברה משירותים בתחום פעילות 17E ברבעון
26,645	13,973	9,712	הכנסות החברה משירותים בתחום פעילות 17E בגילום שנתי

(ג) יצוין, כי על פי הערכת החברה, תחזית ה-EBITDA המהוות של הלוויינים עמוס 17 ועמוס 3 כאמור בהערכת השווי של לוויניה של החברה שבוצעה ליום 30 ביוני 2022, בקיזוז הכנסות מראש של הממשלה שאינן תזרימיות מה-EBITDA ללוויין עמוס 3, גבוהה מצרכי מחזור החוב העתידיים של החברה, כמוצג לעיל, בהיקף של כ-200 מיליון דולר ואשר בהתאם לטבלה להלן מייצגים **יחס חוב לבטוחה (LTV) של כ-60%** בהנחת היוון בשיעור של 10% נכון ליום 1 לינואר 2024.

להלן תוצג תחזית ה-EBITDA המהוות של הלוויינים עמוס 17 ועמוס 3 (במיליוני דולר) בהתחשב בשיעורי היוון שונים:

שיעור ההיוון	1.1.2023	1.1.2024	1.1.2025
0%	752	717	674
5%	493	481	461
10%	351	350	340
15%	269	271	265

יובהר, כי תחזית ה-EBITDA ואו יחס החוב לבטוחה כאמור לעיל הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך") העשויה שלא להתממש ואו להתממש באופן שונה מהצפוי בשל גורמים שאינם בשליטת החברה ביניהם אומדן תזרימי המזומנים הצפויים מלוויניה של החברה ובהתחשב באי הוודאויות ובסיכונים הגלומים בפעילות הלוויינים של החברה.

בשים לב למכלול הנסיבות, להערכת החברה, על-אף הכללת הערת העסק החי החברה הינה בעלת יכולת להמשיך ולפעול במהלך עסקיה ובמסגרת זו לפרוע את התחייבויותיה כסדרן בין היתר לאור האמור להלן: יתרות המזומנים המשמעותיות של החברה; צבר ההזמנות של החברה כמפורט בסעיף 10 להלן; תחזית החברה בדבר המשך קיומו של תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת ו-; תחזית ה-EBITDA של החברה מבוססת על התזרימים החזויים, כפי שמופיעים בהערכת השווי של לוויניה של החברה שבוצעה ליום 30 ביוני 2022 כאמור לעיל.

לפרטים בדבר דוח תזרים המזומנים החזוי של החברה ראו סעיף 20 להלן.

6. בהמשך לדיווחים מיידיים של החברה מיום 12 באוקטובר 2021³ וכן מימים 9 בפברואר 2022 ו-1 במרץ 2022 (אסמכתאות מס': 2022-01-014787 ו-2022-01-024631, בהתאמה), ובהמשך לאמור בדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון 2022 וביאור 27' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרץ 2022 כפי שפורסמו ביום 30 במאי 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-066571), והודעת החברה כי לא התקיימו התנאים המתלים שנקבעו בהסכם ההקצאה עם 4iG Plc, חברה ציבורית הונגרית, העוסקת בתחום טכנולוגיות המידע והתקשורת, ועם חברה נכדה שלה, Hungaro DigiTel Kft (להלן: "הרוכשת" ו-"ההסכם") ואפשרות הצדדים כתוצאה מכך לבטל את ההסכם וניסיון הצדדים להביא להתקיימות התנאים המתלים ביניהם אישורים רגולטוריים ואישור מחזיקי אגרות החוב ובחינת חלופות נוספות על ידי החברה למבנה ההתקשרות, ומאחר ונכון למועד דוח זה אף צד לא מסר למשנהו הודעה על ביטול ההסכם, החברה מתכבדת לדווח כי ביום 31 ביולי 2022 קיבלה החברה את התייחסות משרד התקשורת למתווה ההסכם שהוצג על ידי החברה למשרד התקשורת אשר עיקריו כדלקמן ("מתווה העסקה"): ל-4iG Plc יוקצו 20% ממניות החברה; ל-4iG Plc לא תוקנה שליטה בחברה כמשמעות מונח זה בחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982; ל-4iG Plc תוקנה אופציה להגדיל את אחזקותיה בחברה לשיעור של 51% ממניות החברה בעתיד ובכפוף לאישור משרד התקשורת ("האופציה").

בהתאם להתייחסות שהתקבלה ממשרד התקשורת, משרד התקשורת שוקל לאשר את מתווה העסקה

³ ראו דוח משלים לדוח זימון אסיפה כללית של החברה שפורסם ביום 25 באוקטובר 2021 (אסמכתא מס': 2021-01-102532).

בכפוף למספר תנאים, ביניהם כי לפני אישור העסקה ייחתם הסכם עקרונות מחייב, בין החברה לבין משתמש ממשלתי ישראלי אשר יכלול התייחסות לתיאום השימושים ברשתות הלווייניות הישראליות הרשומות בנקודות השמים W 4 ו-E 65 בתדרים ובלוויינים עמוס 3 ועמוס 4, וכן בלווייני דרור. לאחר מכן ייחתם הסכם מפורט ומחייב לתיאום השימוש ברשתות, הלווייניות הישראליות הרשומות בנקודות שמיים אלו. תנאי נוסף שנקבע על ידי משרד התקשורת הוא שהחברה והן גורם מוסמך מטעם הרוכשת תעביר למשרד התקשורת מכתב ויתור על טענות משפטיות המכיר בסמכות משרד התקשורת בכל הקשור להפעלת רשתות לוויין בנקודות השמים W 4 ו-E 65 ולזכויות השימוש בהן. כמו כן, בכוונת משרד התקשורת לבצע תיקונים ברישיון החברה הנוגעים להיבטי ביטחון, לרבות עניינים הנוגעים לנושאי משרה ובעלי תפקידים בחברה ובנוגע להגבלת מעורבותם של גורמים מטעמה של הרוכשת בפעילות החברה בעניינים שלהם פוטנציאל של השפעה משמעותית על מתן השירותים לממשלה. קבלת ההחלטה כפופה לאישור שר התקשורת או מי שהוא האציל לו את סמכותו.

יצוין, כי נכון למועד זה הצדדים מנהלים מו"מ להתקדמות לפי מתווה העסקה שהוצג על ידי החברה למשרד התקשורת וכי מתווה העסקה המוצג לעיל לא אושר על ידי דירקטוריון החברה.

התקדמות החברה והרוכשת במתווה העסקה שהוצג ושעקרונותיו אושרו על ידי משרד התקשורת, חלף ההסכם, והתקשרות הצדדים בהסכם מחייב במתווה העסקה המוצג מהווים מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך שעשויים להתממש או להתממש באופן שונה מהצפוי זאת בשל גורמים שאינם בשליטת החברה כגון הסכמת הרוכשת. כמו כן, ההתקשרות במתווה העסקה המוצג כפוף לקבלת אישור האורגנים הנדרשים בחברה למתווה עסקה זה מול הרוכשת ביניהם קבלת אישור דירקטוריון החברה. יובהר, כי אישור ההתקשרות במתווה העסקה עם הרוכשת כפוף להתקיימות התנאים שנקבעו על ידי משרד התקשורת ביניהם חתימה על הסכם מפורט לשימוש ברשתות הלווייניות, תיקונים ברישיון החברה במשרד התקשורת והתייחסות לתנאים נוספים שהוגדרו בהתייחסות שהתקבלה ממשרד התקשורת.

7. ביום 29 במאי 2022 אישר דירקטוריון החברה תכנית לרכישה עצמית של אגרות חוב מהסדרות טז', יז' ו- יח' של החברה בהיקף כולל של עד 80 מיליון ש"ח. תקופת התכנית הינה החל מיום 31 במאי 2022 ועד 31 בדצמבר 2022. על-פי התכנית, הרכישות יתבצעו מעת לעת במחירים, במועדים ובהיקפים שונים כפי שיקבעו על-ידי הנהלת החברה ועל-פי שיקול דעתה בהתחשב, בריבית הבנקאית האלטרנטיבית, הערכת תנאי השוק, הזדמנויות בשוק, שערי אגרות החוב בבורסה וגורמים נוספים שיקבעו, בכפוף לכך שמחיר הרכישה יהיה נמוך ב- 10% לפחות מהפארי של אגרות החוב הנרכשות. לפרטים בדבר רכישות החברה, המהוות מלוא היקף התכנית שהוגדרה, ראו ביאור 7(י) לדוחות הכספיים.

8. לפרטים בדבר צו לפירוק יורוקום תקשורת בע"מ ומינוי כונס נכסים על מניות החברה שבבעלות יורוקום תקשורת בע"מ ויורוקום אחזקות (1979) בע"מ, בעלת השליטה בחברה, החל מיום 3 במאי 2018, לשם בחינת אפשרויות מימושן, אי הוודאות בנוגע להשפעתם של צו הפירוק ומינוי כונס הנכסים על החברה, וכן פניות נאמני אגרות החוב בנושא לחברה - ראה באור 27ג'(1) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021.

9. **הסביבה העסקית**

החל מחודש אפריל 2022 העלה בנק ישראל את הריבית בישראל במספר פעימות משיעור אפסי, עליו עמדה בשנים האחרונות, לרמתה הנוכחית העומדת על 2.0%, נכון למועד פרסום הדוח. בהתאם לתחזיות מחלקת המחקר של בנק ישראל צפויה הריבית להגיע ל-2.75% עד לרבעון השני לשנת 2023 ושיעור האינפלציה במדינת ישראל צפוי להסתכם בשנת 2022 ב-4.5% ובשנת 2023 הוא צפוי לרדת ל-2.4%. על פי הערכות בנק ישראל הסיכונים העיקריים לתחזית מגיעים מההתפתחויות האפשריות במלחמה באוקראינה ובסנקציות שהוטלו על רוסיה, שכן אלו ישפיעו על התפתחות הצמיחה, השיבושים בפעילות הייצור בסיין, הסחר והאינפלציה בעולם, ובהתאם על ההתפתחות במשק. המשך התנודתיות במחירי הסחורות והאנרגיה עלול להתבטא בשינויי מחירים משמעותיים, ובהשפעה מרסנת על הפעילות וההשקעות. בנוסף, בעקבות המלחמה, ככל שגל העלייה יהיה גדול מהצפוי ייתכן שיהיו לו השפעות על הפעילות והאינפלציה במשק.

החברה הינה חשופה לשינויים במצב המשק וכן לשינויים במצב בשוקי ההון בארץ ובעולם ובעיקר משינויים מהותיים בשיעורי הריבית ארוכת הטווח ובמרווחי הריבית המשפיעים על עלות גיוס מקורות החוב ארוכי הטווח של החברה וכן על עלות שיעורי ההיוון המשוקללים לפיהם משוערכים נכסיה. לאחרונה חלה בשוק ההון עליה בתשואות אגרות החוב, המשפיעה גם על אגרות החוב של החברה, אשר הביאה לגידול במחירי ההון המשוקללים של החברה המשמשים את החברה בהערכות שווי של לווייניה. עד וכולל 31 במרץ, 2022 החברה מדדה את הלוויינים על בסיס עלות בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדים מצטברים לירידת ערך. דירקטוריון החברה החליט על שינוי מדיניות חשבונאית בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 בדבר שערך הרכוש הקבוע של החברה באופן בו יתבצע מעבר ממודל העלות למודל הערכה מחדש זאת בהתאם להוראות IAS16 (להלן: "תקן 16") ובדרך של יישום למפרע (להלן: "שינוי המדיניות החשבונאית"). לפרטים ראו סעיף 19(ב) להלן וביאור 7(יד) לדוחות הכספיים. כמו כן, ראו הסיכונים להם חשופה החברה בפעילותה כאמור בסעיף 28 לפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021.

נכון למועד דוח זה, להערכת החברה, עליית הריבית נוספת עשויה להשפיע על שערך נכסיה כאמור לעיל. יצוין, כי עלייה בשיעורי האינפלציה משפיעה על ההצמדה של אגרות חוב (סדרה יח'), הצמודות למדד המחירים לצרכן. בנוסף, לשינויים במגמות האינפלציה והריבית כאמור עשויה להיות השפעה על פעילות המשק העשויה לבוא לידי ביטוי באיתנותם הפיננסית של הגורמים העסקיים מולם פועלת החברה.

ההתייחסות המופיעה בסעיף זה לעיל בקשר להערכות החברה על התפתחויות עתידיות בסביבה הכלכלית הגלובלית והמקומית וכן בקשר להשלכות אפשריות של התפתחויות אלה על פעילות החברה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך. התפתחויות והשלכות אלו אינן בשליטתה שלה חברה, אינן וודאיות ומתבססות על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד פרסום דוח זה, משכך אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות העתידיות של כלל הגורמים האמורים לעיל.

10. צבר הזמנות

צבר ההזמנות למתן שירותי תקשורת לוויינית החל מיום 1 ביולי 2022, על-פי חוזים שנחתמו למועד פרסום הדוח, ולמשך תקופות החוזים, מסתכם ב-263 מיליון דולר, ומתפלג באופן הבא:

עמוס 3	עמוס 7	עמוס 4	עמוס 17	אחר	סה"כ
108	32	63	47	13	263

- צבר ההזמנות של הלוויין עמוס 3 החל מיום 1 ביולי 2022 ולאורך חיי הלוויין כולל הכנסות מצטברות, אשר שולמו מראש על-ידי הממשלה לפני הפעלת הלוויין, בעד שירותים לאורך חייו, המסתכמות בכ-11 מיליון דולר. כתוצאה מיישום לראשונה של תקן IFRS 15 (ראה באור 28 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021), נוספו הכנסות מצטברות בהיקף של כ-15 מיליון דולר, ובסך-הכל כוללים בצבר כ-26 מיליון דולר בגין השירותים הנ"ל.

- ביום 14 במרס 2019 דיווחה "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("בזק") (המחזיקה בבעלות מלאה ב- yes), כי דירקטוריון בזק ו- yes אישרו מתווה בדבר מעבר הדרגתי ומותנה של yes לשידור באמצעות רשת האינטרנט. על-פי דיווחי בזק, המעבר לשידורים באמצעות רשת האינטרנט הינו תהליך הדרגתי ארוך טווח, הצפוי להתפרס על פני תקופה של עד כ-7 שנים (ראשית 2026). בהתאם להחלטה ולדיווח בזק, yes עוקבת באופן שוטף אחר תנאי השוק, התחרות והסביבה הטכנולוגית, ובוחנת בצורה תדירה את ישימות המתווה ואת הצורך, ככל שיהיה, בביצוע שינויים בו, בקצב ביצועו או באופן יישומו, וזאת בשיתוף גם לצרכי לקוחותיה ובהתחשב במחויבויות רגולטוריות ואחרות של yes. על-פי דיווח בזק, החל משנת 2019 מיישמת yes מעבר (מיגרציה) משירותי לוויין לשידור באמצעות רשת האינטרנט בהליך הדרגתי רב שנתי, תוך מעקב שוטף, ובהתאם אין כל וודאות, בשלב זה, למשך ביצוע התהליך בפועל ו/או כי המהלך יושלם ויבוצע מעבר כאמור. בהתאם לדיווח לרבעון השני של בזק לשנת 2022, שיעור מנויי yes העושים שימוש בשידורים המועברים באמצעות רשת האינטרנט הינו כ-51% מכלל מנויי yes (שיעור זה כולל גם מנויים העושים שימוש במקביל גם בשירותי הלוויין).

על-פי ההסכם עם yes, כפי שעודכן ביום 8 ביולי 2021, yes תמשיך לקבל שירות באמצעות 12 מקטעי חלל בלוויינים עמוס 3 ועמוס 7 עד ליום 29 בפברואר 2024, ולאחר מכן תמשיך לקבל שירות באמצעות 10 מקטעי חלל בלוויין עמוס 3 לכל אורך חייו המסחריים (על-פי יצרן הלוויין, עמוס 3 צפוי לפעול עד סוף חודש ינואר 2026). ההשפעה הצפויה של צמצום זה על הכנסות החברה היא קיטון בהכנסות בהיקף של כ-6.5 מיליון דולר בשנה. ההשפעה הצפויה על ריווחיות החברה היא לא מהותית מכיוון שלחברה לא תהיינה הוצאות בגין שכירות הלוויין עמוס 7.

נכון ליום 1 ביולי 2022, צבר ההזמנות של yes בלוויינים עמוס 3 ועמוס 7 מסתכם בכ-75.3 מיליון דולר.

לפירוט נוסף ולתיאור ההסכם עם yes ראה באור 27ג' (2) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021.

- לפירוט בדבר בונס לתע"א בגין לקוחות עמוס 3 ראה באור 26א' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר

2021.

- צבר ההזמנות האחר של החברה כלל בעבר צבר בהיקף של כ-12 מיליון דולר בגין עסקה לשיתוף פעולה עם חברת תקשורת זרה. בהתאם להסכם, החברה תספק לחברת התקשורת שירותים בקשר לנקודת שמיים שלחברה זכויות בה (נקודה אחרת מנקודות השמיים בהן מפעילה החברה לוויינים) והן תשתפנה פעולה לגבי נקודה זו. התמורה תשולם לחברה בתשלומים לאורך תקופה של כ-16 שנים. נכון למועד פרסום הדוח, הלקוח שילם מקדמה חלקית וזאת בניגוד לקבוע בהסכם. לאור אי עמידת הלקוח בהתחייבויות לביצוע התשלום, הודיעה החברה ללקוח על סיום ההסכם ובהתאמה גרעה אותו מצבר ההזמנות. ראו דיווח מיידי מיום 17 באוגוסט 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-084849).

המידע האמור לעיל באשר לעסקאות הכלולות בצבר ההזמנות של החברה וההכנסות הצפויות מהן כולל מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מטבע הדברים עשוי להשתנות או 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, בתנאי השוק, בגולציה ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה ועל פעילות הלקוחות, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ואשר אינם מצויים בשליטת החברה והמפורטים בסעיף גורמי הסיכון בדוח תיאור עסקי התאגיד של החברה (פרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021). בנוסף, סיכויי התממשות המידע מושפעים, בין היתר, מהיותו נסמך על מידע הקיים בחברה במועד הדיווח וכן על ההנחה, כי ההסכמים יתממשו באופן מלא.

- ביום 17 באוגוסט 2020, דיווחה החברה כי התקשרה בהסכם עם לקוח למתן שירותי תקשורת באפריקה בתחומי תדר C ו-Ku בלוויין עמוס 17, ולאספקת ציוד תקשורת ושירותים נלווים נוספים למשך 10 שנים. ההכנסות הצפויות לחברה מן העסקה הינן בהיקף של כ-92 מיליון דולר, אשר מתחלקים להיקף הכנסות צפוי בשיעור של 71 מיליון דולר בגין רוחב הפס הלווייני ועוד היקף הכנסות צפוי בשיעור של 21 מיליון דולר בגין ציוד תקשורת ושירותים נלווים.

כניסתו לתוקף של ההסכם מותנית בכך שהלקוח יודיע לחברה שנחתם הסכם למימון העסקה. היה ולא תתקבל הודעה כאמור עד ליום 15.10.2020 כל צד יהיה רשאי לבטל את ההסכם בהודעה בכתב לצד השני.

נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים, למיטב ידיעת החברה, הלקוח התקדם להשגת הסכם מימון לעסקה ופועל להשלמתו. החברה אינה מעורבת בהליך השגת המימון, ואין לה יכולת לצפות התקיימות התנאי המתלה. בהתאם להסכם עם הלקוח, התחייב הלקוח להעביר מקדמה בתוך 30 ימים מיום כניסת ההסכם לתוקף ויתר התשלומים ישולמו כדמי שירות שנתיים.

11. גילוי בדבר השלכות התפשטות נגיף ה"קורונה" על הפעילות העסקית

לפרטים ראה באור 17 בדוחות הכספיים.

12. לפרטים בדבר נזילות החברה ומצבה הפיננסי ראה סעיף 20 להלן.

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1.3. המצב הכספי

להלן השינויים העיקריים בסעיפי המאזן השונים (באלפי דולר):

סעיף	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	הסברי החברה
נכסים שוטפים	90,406	128,427	137,966	הנכסים השוטפים ליום 30 ביוני 2022 כוללים מזומנים ושויי מזומנים, פקדונות לזמן קצר, לקוחות וחיובים ויתרת חובה. הירידה ביתרת הנכסים השוטפים ליום 30 ביוני 2022, לעומת יתרת הנכסים השוטפים ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 30 יוני 2021, נובעת בעיקרה מקיטון במזומנים עקב רכישת חזרת חלקית של אגרות חוב (סדרה יז') ו-(סדרה טז').
נכסים שאינם שוטפים	408,620	398,811	418,120	ראה שינויים להלן.
יתרת חיובים לזמן ארוך	4,158	4,910	5,318	הירידה ביתרת החיובים לזמן ארוך ליום 30 ביוני 2022, לעומת יתרת החיובים ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 30 ביוני 2021, נובעת בעיקרה מהפחתת הוצאות מראש בגין ביטוח הלווין עמוס 17 בתקופת הדוח.
השקעה שאינה מוחזקת למכירה	1,819	-	3,069	הירידה ביתרת ההשקעה שאינה מוחזקת למכירה ליום 30 ביוני 2022, לעומת יתרת ההשקעה שאינה מוחזקת למכירה ליום 31 בדצמבר 2021, נובעת בעיקרה מירידה במחיר המניה של NuRAN Wireless. לפריטים נוספים, ראה באור 26 ט"ו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021.
נכס זכות שימוש לוויין "עמוס 7"	38,046	13,718	45,182	העליה ביתרת נכס זכות שימוש לוויין "עמוס 7" ליום 30 ביוני 2022, לעומת יתרת נכס זכות שימוש לוויין "עמוס 7" ליום 30 ביוני 2021, נובעת מהארכת חוזה לתכירת "עמוס 7". לפריטים נוספים בדבר הארכת ההסכם, ראה באור 26 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021. הירידה ביתרת נכס זכות שימוש לוויין "עמוס 7" ליום 30 ביוני 2022, לעומת יתרת נכס זכות שימוש לוויין "עמוס 7" ליום 31 בדצמבר 2021, נובעת מהפחתת עלות הלוויין על פני תקופת ההסכם.
נכסי זכות שימוש אחרים	18,258	18,024	18,911	אין שינוי מהותי בין התקופות.
רכוש קבוע	327,767	362,159	345,640	ראה שינויים להלן.

סעיף	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	הסביר החברה
עלות מופחתת (עמוד 3)	68,693	57,912	51,129	העליה בעלות המופחתת של הלוויין עמוד 3 ליום 30ביוני 2022, לעומת עלות המופחתת של לווין עמוד 3 ליום 31 בדצמבר 2021 ו-30 ביוני 2021, נובעת משערך הלוויין עמוד 3 כמתואר בבאור 7א' בדוחות הכספיים.
עלות מופחתת (עמוד 4)	51,259	63,505	59,354	העליה התקזזה בחלקה מהפחתת עלות הלוויין על פני אורך חייו הצפוי.
עלות מופחתת (עמוד 17)	205,310	239,129	233,388	הירידה בעלות המופחתת של הלוויין עמוד 17 ליום 30 ביוני 2022 לעומת עלות המופחתת של הלוויין עמוד 17 ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 30 ביוני 2021, נובעת בעיקר מירידת ערך של הלוויין עמוד 17 כמתואר בבאור 7א' בדוחות הכספיים ומהפחתת עלות הלוויין על פני אורך חייו הצפוי.
יתרת רכוש קבוע אחר	2,505	1,613	1,769	העליה ביתרת רכוש קבוע אחר ליום 30 ביוני 2022, לעומת יתרת רכוש קבוע אחר 31 בדצמבר 2021 וליום 30 ביוני 2021, נובעת בעיקרה מרכישת ציוד קרקעי.
התחייבויות שוטפות	91,682	53,505	74,601	העליה ביתרת ההתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני 2022, לעומת יתרת ההתחייבויות השוטפות ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 30 ביוני 2021, נובעת בעיקרה מחלויית שוטפות של אגרות חוב (סדרה טו'). בהתאם לתנאיון. העליה ביתרת ההתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני 2022, לעומת יתרת ההתחייבויות השוטפות ליום 30 ביוני 2021, נובעת בעיקרה מחלויית שוטפות של אגרות חוב (סדרה טו') בהתאם לתנאיון של אגרות החוב ומחלויית שוטפות של התחייבות בגין חכירת "עמוד 7".
התחייבויות שאינן שוטפות	338,710	391,780	407,946	הירידה ביתרת ההתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 ביוני 2022, לעומת יתרת ההתחייבויות שאינן שוטפות ליום 31 בדצמבר 2021 נובעת בעיקרה מפדיון חלקי של אגרות חוב (סדרה טו'-ו') כתוצאה מרכישה חוזרת כמתואר בבאור 7ב' בדוחות הכספיים וממיון חלות שוטפת להתחייבויות השוטפות בהתאם לתנאיון של אגרות חוב (סדרה טו'). הירידה ביתרת ההתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 ביוני 2022, לעומת יתרת ההתחייבויות שאינן שוטפות ליום 30 ביוני 2021, נובעת בעיקרה מפדיון חלקי של אגרות חוב (סדרה טו'-ו') כתוצאה מרכישה חוזרת כמתואר בבאור 7ב' בדוחות הכספיים וממיון חלות שוטפת להתחייבויות השוטפות בהתאם לתנאיון של אגרות חוב (סדרה טו'). הירידה התקזזה בחלקה מקבלת הלוואה מתאגיד בנקאי כמתואר בבאור 7ג' בדוחות הכספיים ומגודל בהתחייבויות בגין חכירת "עמוד 7" לאור הארכת ההסכם כמתואר בבאור 7ז' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021.

סעיף	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	הסבירי החברה
הון עצמי	68,634	81,953	73,539	הירידה בהון העצמי ליום 30 ביוני 2022, לעומת ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 30 ביוני 2021, נובעת בעיקרה מההפסד בתקופות, אשר התקאה בחלקה מקור הון בגין שערך לוויין "עמוס 3".

14. תוצאות הפעולות

להלן יוסברו ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח (ההפסד) הכולל של החברה במהלך תקופת הדוח (באלפי דולר):

א. ריכוז מידע אודות מגזרי פעילות

סעיף	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	הסבירי החברה
הכנסות	24,179	45,974	48,315	23,140	93,686	העליה בהכנסות בתקופות הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה מגידול בהכנסות בתחום פעילות 17E (עמוד 17) כתוצאה מאספקת שירותי תקשורת ללקוחות נוספים באפריקה.
הכנסות משרותים בתחום פעילות 4W	13,198	14,488	27,322	29,306	58,967	הירידה בהכנסות בתחום פעילות 4W בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה מהתנה שניתנה ללקוחות באוקראינה עקב מלחמה ומצימצום שירותים על-ידי לקוח של החברה.
הכנסות משרותים בתחום פעילות 17E	6,661	3,493	12,734	6,827	16,065	העליה בהכנסות בתחום פעילות 17E בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת מאספקת שירותי תקשורת ללקוחות נוספים באפריקה.
הכנסות משרותים בתחום פעילות 65E	4,320	4,639	8,259	9,321	17,370	הירידה בהכנסות בתחום פעילות 65E בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה מצימצום שירותים על-ידי לקוח של החברה.
הכנסות ממכירת ציוד תקשורת בתחום פעילות 17E	-	520	-	520	1,284	הכנסות ממכירת ציוד תקשורת בתחום פעילות 17E בתקופת הדוח המקבילה אשתקד נובעת מאספקת ציוד תקשורת למספר לקוחות של הלוויין עמוס 17.

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	סעיף
הירידה בעלות ההכנסות בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה מירידה בהוצאות פחת של נכס זכות "עמוס 7" כתוצאה מהארכת חוזה החכירה בעלות נמוכה יותר, עד ה- 26.2.2022 : 22 מיליון דולר בשנה, מה- 14.2.2022 : 14 מיליון דולר בשנה, ומירידה בהוצאות תפעול לווין "עמוס 17".	(69,701)	(36,217)	(32,635)	(18,471)	עלות ההכנסות ללא פחת והפחתות בתחום פעילות 4W
אין שינוי מהותי בין התקופות.	(8,501)	(4,225)	(4,022)	(2,159)	עלות ההכנסות ללא פחת והפחתות בתחום פעילות 17E
הירידה בעלות ההכנסות ללא פחת והפחתות בתחום פעילות 17E בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה מקיטון בהוצאות תפעול לווין "עמוס 17".	(6,836)	(3,201)	(3,162)	(1,906)	עלות ההכנסות ללא פחת והפחתות בתחום פעילות 65E
אין שינוי מהותי בין התקופות.	(2,094)	(1,035)	(1,034)	(528)	פחת והפחתות המיוחסים לתחום פעילות 4W
הירידה בפחת והפחתות המיוחסים לתחום פעילות 4W בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מהארכת חוזה החכירה של עמוס 7 בעלות נמוכה יותר – עד ה- 26.2.2022 : 22 מיליון דולר בשנה, מה- 27.2.2022 : 14 מיליון דולר בשנה. לשערך הלוויין עמוס 3 ראה באור 7'ג בדוחות הכספיים.	(31,417)	(17,330)	(13,956)	(8,665)	פחת והפחתות המיוחסים לתחום פעילות 17E
אין שינוי בין התקופות. לירידת ערך הלוויין עמוס 17 ראה באור 7'ג בדוחות הכספיים.	(12,552)	(6,276)	(6,311)	(3,138)	פחת והפחתות המיוחסים לתחום פעילות 65E
אין שינוי בין התקופות. לירידת ערך הלוויין עמוס 4 ראה באור 7'ג בדוחות הכספיים.	(8,301)	(4,150)	(4,150)	(2,075)	רווח גולמי
ראה שינויים שנסקרו לעיל.	23,985	9,757	15,680	4,669	

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	סעיף
העליה ברווח הגולמי בתחום פעילות 4W בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה מהארכת חוזה החכירה של עמוס 7 בעלות נמוכה יותר.	19,049	7,751	9,344	4,224	רווח גולמי בתחום פעילות 4W
העליה ברווח הגולמי בתחום פעילות 17E בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה מאספקת שירותי תקשורת ללקוחות נוספים באפריקה ומירידה בהוצאות תפעול לווין "עמוס 17".	(2,039)	(2,130)	3,261	2,020	רווח גולמי בתחום פעילות 17E (הפסד)
הירידה ברווח הגולמי בתחום פעילות 65E בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה מצימצום שירותים על-ידי לקוח של החברה.	6,975	4,136	3,075	1,716	רווח גולמי בתחום פעילות 65E
העליה בהוצאות מכירה ושיווק בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה מגידול בהוצאות פיתוח עסקי, הוצאות שכר, עמלות לסוכנים, תערוכות ונסיעות לח"ל.	(6,229)	(2,910)	(3,491)	(2,244)	הוצאות מכירה ושיווק
העליה בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה מגידול בהוצאות משפטיות.	(7,120)	(2,926)	(3,702)	(1,854)	הוצאות הנהלה וכלליות
למידע בדבר ירידת ערך בלוויין "עמוס 17" ליום 30 ביוני ראה באור לגי' בדוחות הכספיים.	-	-	(22,338)	(22,338)	ירידת ערך לוויין "עמוס 17"
למידע בדבר ירידת ערך בלוויין "עמוס 4" ליום 30 ביוני ראה באור לגי' בדוחות הכספיים.	-	-	(3,945)	(3,945)	ירידת ערך לוויין "עמוס 4"
אין שינוי מהותי בין התקופות.	3,544	1,742	1,732	866	הכנסות אחרות
השינוי ברווח (הפסד) התפעולי נובעת בעיקרה מהשינויים שנסקרו לעיל.	14,180	5,663	(16,064)	(21,555)	רווח(הפסד) תפעולי

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	סעיף
העליה ב- EBITDA נובעת בעיקרה מהשינויים שנסקרו לעיל.	66,847	33,493	35,049	17,161	EBITDA
הירידה בהוצאות המימון, נטו, בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מקיטון בהוצאות מימון אגרות חוב (סדרות יז' ו-טז') עקב רכישה חוזרת ומהכנסות מימון של הפרשי שער אגרות חוב (סדרה יח'). מרווח מרכישה חוזרת חלקית של אגרות חוב סדרות טז' וזז' כמתואר בבאור זיב' בדוחות הכספיים.	(29,578)	(14,330)	(12,084)	(4,446)	הוצאות מימון, נטו
השינוי בהפסד לפני מיסים נובע בעיקרו מהשינויים שנסקרו לעיל.	(15,398)	(8,667)	(28,148)	(26,001)	הפסד לפני מיסים
השינוי בהפסד לתקופה נובע בעיקרו מהשינויים שנסקרו לעיל.	(15,415)	(8,692)	(22,573)	(20,413)	הפסד לתקופה

15. מקורות המימון (באלפי דולר)

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שישה חודשים הסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים הסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים הסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים הסתיימה ביום 30 ביוני 2022	סעיף
הירידה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה משינויים בנכסים ובהתחייבויות.	54,166	42,584	35,763	12,311	9,612	תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
השינוי בתזרים המזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה מהשקעה בפקדון בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד ומשיכה מפקידון בתקופה המקבילה אשתקד.	30,203	30,395	(21,338)	30,742	(798)	מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
העליה בתזרים המזומנים שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה מרכישה חוזרת של אגרות חוב (סדרה יז'-ו-ט'), מפדיון חלקי קרן של אגרות חוב (סדרה ט').	(71,710)	(53,269)	(49,723)	(10,901)	(60,941)	תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו מימון)

16. נזילות

א. החברה מממנת את התחייבויותיה השוטפות בעיקר מתקבולים מכוח הסכמי אספקת שירותי תקשורת לוויינית.

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני 2022	
הקיטון ביחס השוטף בין התקופות נובע בעיקרו מקיטון ביתרת מזומנים ושווי מזומנים, ומגידול בחלויות שוטפות של אגרות חוב (סדרה טז').	1.8	2.4	1.0	יחס שוטף

ב. בחודש אוגוסט 2022 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהסכם מסגרת לפיו תועמד לה מסגרת אשראי בהיקף של עד 35 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו ביאור 7' בדוחות הכספיים.

חלק ב' - היבטי ממשל תאגידי

17. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), דירקטוריון החברה קבע, כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על שני דירקטורים. קביעה זו נעשתה בהתחשב בגודל החברה, תחום פעילות החברה ומורכבותו.

במהלך תקופת הדוח ועד למועד דוח זה לא שינה הדירקטוריון את קביעתו בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ולא פחת מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית מהמספר המזערי. נכון למועד פרסום הדוח, כל הדירקטורים המכהנים בחברה הוגדרו על-ידי הדירקטוריון כי הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפרטים בדבר השכלתם, כישוריהם ונסיונם של הדירקטורים האמורים ראה תקנה 26 בדוח פרטים נוספים על התאגיד, פרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2021.

18. גילוי בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים

למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנון את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בחוק החברות). נכון למועד הדוח, בדירקטוריון החברה מכהנים 8 דירקטורים, מתוכם 3 העומדים בקריטריונים הקבועים בחוק החברות לדירקטורים בלתי תלויים.

חלק ג' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

19. אירועים מהותיים בפעילות החברה במהלך ולאחר תקופת הדיווח

19.1. לעניין אירועים מהותיים בפעילות החברה במהלך ולאחר תקופת הדיווח ראה באור 7 בדוחות הכספיים.

19.2. הפניית תשומת לב רואי החשבון של החברה

בדוח הסקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של החברה כלולה הפניית תשומת הלב לאמור בבאור 1' לדוחות הכספיים בדבר בחינה שביצעה החברה בקשר ליכולתה לעמוד באמות

המידה הפיננסיות ולפרוע את התחייבויותיה הפיננסיות ממקורותיה העצמיים וממקורות נוספים ואי הוודאות בדבר השגת המקורות הנדרשים לחברה לפרוע חובותיה. כתוצאה מכך, עולים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. תכניות ההנהלה בקשר לעניינים אלה מפורטות בביאור כאמור. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות, לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות של החברה וסיווגם, שיתכן שתהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

19.3. רואי החשבון של החברה הפנו בדוח הסקירה המצורף לדוחות הכספיים את תשומת הלב, לאמור בבאור 1א' בדוחות הכספיים בדבר פירוק יורוקום תקשורת בע"מ ומינוי כונס נכסים על מניות החברה שבבעלות יורוקום תקשורת בע"מ ויורוקום אחזקות (1979) בע"מ לשם בחינת אפשרויות מימוש, ואי הוודאות בנוגע להשפעתם של צו הפירוק ומינוי כונס הנכסים כאמור על החברה, כן בדבר כוונת גורמים ממשלתיים לפעול למימוש לוויין בתע"א וכן לאמור בבאור 7ז' בדבר בחינה שביצעה החברה בקשר ליכולתה לעמוד באמות המידה הפיננסיות ולפרוע את התחייבויותיה הפיננסיות ממקורותיה העצמיים וממקורות נוספים.

19.4. בהמשך לאמור בבאור 1א' בדוחות הכספיים ולדיווחי החברה מהימים 29 באפריל 2018 ו- 5 בינואר 2020 בדבר יציאתו לדרך של פרויקט הממשלה לרכישת לוויין עצמאי מהתע"א ("דרור 1"), החברה ממשיכה לבחון היתכנות וכדאיות של החלופות העומדות בפניה.

לחברה מספר הסכמים עם הממשלה לגבי נקודות שמיים $4^{\circ}W$, $65^{\circ}E$ ו- $17^{\circ}E$, המסתיימים הדרגתית עד תום חיי הלוויין עמוס 4 (צפוי לפעול עד סוף חודש נובמבר 2028), לפי העניין כמפורט להלן:

- נקודת שמיים $4^{\circ}W$

- הסכם המסתיים ברבעון שלישי 2024. צבר הסכם זה החל מיום 1 ביולי 2022 ועד סיומו מסתכם בכ- 16.4 מיליון דולר.

- הסכם המסתיים בתום חיי הלוויין עמוס 3 (צפוי לפעול עד חודש ינואר 2026). צבר הסכם זה החל מיום 1 ביולי 2022 ועד סיומו מסתכם בכ- 26 מיליון דולר.

- נקודת שמיים $65^{\circ}E$

- הסכם המסתיים ברבעון ראשון 2024. צבר הסכם זה החל מיום 1 ביולי 2022 ועד סיומו מסתכם בכ- 4.7 מיליון דולר.

- הסכם המסתיים ברבעון שני 2024. צבר הסכם זה החל מיום 1 ביולי 2022 ועד סיומו מסתכם בכ- 8.2 מיליון דולר.

- הסכם המסתיים בתום חיי הלוויין עמוס 4 (צפוי לפעול עד סוף חודש נובמבר 2028). צבר הסכם זה החל מיום 1 ביולי 2022 ועד סיומו מסתכם בכ- 6.9 מיליון דולר.

- נקודת שמיים 17°E

- הסכם המסתיים ברבעון שני 2023. צבר הסכם זה החל מיום 1 ביולי 2022 ועד סיומו מסתכם בכ- 525 אלף דולר.

לפרטים נוספים ראה באורים 26ב', 26ג', 26ד', 26ה' ו- 26ז' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021.

נכון למועד פרסום הדוח, אין בידי החברה להעריך אם הלוויין הממשלתי יספק את כל צרכי הממשלה. להערכת הנהלת החברה, לא צפויה להיות לכך השפעה על ההסכמים הקיימים ולאתהיה בהחלטה כאמור, כשלעצמה, כדי להוות עילה לפירעון מיידי על-פי תנאי אגרות החוב. בנוסף, למיטב ידיעת החברה, הממשלה מבקשת לעשות שימוש בחלק מספקטרום התדרים ברשתות שרשמה החברה ב- 4°W. שימוש בספקטרום התדרים טרם הוסדר סופית בין הצדדים.

20. גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי למימון פירעון התחייבויות החברה

דירקטוריון החברה סקר את מקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים לתקופה של 24 חודשים שמתחילה ב- 1 ביולי 2022, סקר את צרכי ההשקעות של החברה, וכן סקר את מקורות המימון ואת היקפי המימון הפוטנציאליים הזמינים לחברה ואת הפירעונות הצפויים של אגרות החוב. יצוין, כי נכון למועד הדוח, מתקיימים בחברה "סימני אזהרה" כהגדרה זו בתקנה 10(ב)14 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 בשל הפניית תשומת לב הכוללת בדוח הסקירה של רואה החשבון למועד הדוח הכוללת הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך פעילותו של התאגיד כעסק חי, וכן בשל גרעון בהון החוזר בהיקף של כ-1 מיליון דולר.

מיליוני דולרים			הערות	
עד 1.1.2024 30.6.2024	עד 1.1.2023 31.12.2023	עד 1.7.2022 31.12.2022		
112	87	76	1	יתרת פתיחה
מקורות				
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת:				
44	80	36	2	EBITDA
(4)	(8)	(4)		נטרול הכנסות מראש מהממשלה שאינן תזרימיות
1	1	4	3	שינויים בהון חוזר
41	73	36		סה"כ תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
תזרים מזומנים מפעילות מימון:				
-	35	-	4	הלוואה לשיחלוף חוב
140	60	-	5	מיחזור אג"ח ו/או הנפקת הון
140	95	-		סה"כ תזרים מזומנים מפעילות מימון
181	168	36		סה"כ מקורות
שימושים				
תזרים מזומנים לפעילות מימון:				
(178)	(127)	(16)	6	קרן וריבית בגין אגרות חוב
(178)	(127)	(16)		סה"כ תזרים מזומנים לפעילות מימון
תזרים מזומנים לפעילות השקעה:				

(7)	(14)	(7)	7	תשלומים בגין עמוס-7
(1)	(1)	(1)	7	תשלומים בגין עמוס-17
(1)	(1)	(1)	7	תשלום בגין נקודת שמיים 17E
(0)	(1)	(0)		השקעות אחרות
(8)	(17)	(8)		סה"כ תזרים מזומנים לפעילות השקעה
(187)	(144)	(25)		סה"כ שימושים
106	112	87	8	יתרת סגירה

הערות לתזרים החוזי:

1. יתרת הפתיחה כוללת מזומן ופיקדונות לזמן קצר ולזמן ארוך, לפירוט ראה מאזן החברה בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.
2. תחזית ה- EBITDA מבוססת על התזרימים החזויים, כפי שמופיעים בהערכת השווי שבוצעה ליום 30 ביוני 2022.
3. שינויים בהון החוזר, הנובעים בעיקרם מתנאי תשלום של לקוחות.
4. לפרטים אודות קו אשראי בסך 35 מיליון דולר, שהועמד לחברה ע"י תאגיד בנקאי ביום 9 באוגוסט 2022, ראה ביאור 7ג' בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022 בדבר אירועים מהותיים במהלך ולאחר תקופת הדיווח.
5. עד ליום 31 בדצמבר 2023 צפויה החברה לפרוע סך של כ-48 מיליון דולר מתוך קרן אגרות חוב (סדרה טז') וכן את מלוא אגרות חוב (סדרה יז') בסך של כ-54 מיליון דולר נוספים. ביום 30 ביוני 2024 צפויה החברה לפרוע את יתרת קרן אגרות חוב (סדרה טז') בסך של כ-168 מיליון דולר ובכך יוסר במלואו השיעבוד על הלוויינים עמוס 3 ועמוס 17. החברה צופה כי תמחזר חלק מתוך החוב שנפרע ושצפוי להיפרע ו/או לבצע הנפקת הון בשים לב למצבה העסקי החוזי של החברה ובפרט לנסיבות האמורות להלן.
- א. יתרת המזומנים של החברה משמעותית ומסתכמת לסך של כ-76 מיליון דולר. בנוסף, צבר ההזמנות של הלוויינים מסתכם לסך של כ-263 מיליון דולר נכון ליום 1 ביולי 2022.
- ב. הלוויין עמוס 17 נמצא בתהליך צמיחה, שמגדיל את המכירות לאורך הזמן. להלן התפתחות המכירות בלוויין עמוס 17 מרבעון 2 2020 עד רבעון 2 2022.

רבעון 2 2022	רבעון 2 2021	רבעון 2 2020	(באלפי דולר)
6,661	3,493	2,428	הכנסות החברה משירותים בתחום פעילות 17E ברבעון
26,645	13,973	9,712	הכנסות החברה משירותים בתחום פעילות 17E בגילום שנתי

ג. במועד השיחולוף העתידי השילוב של יתרת אורך חיים משמעותית (הלוויין עמוס 17 מתוכנן לפעול עד שנת 2042) עם הצפי לרמת מכירות גבוהה יותר והאפשרות לשעבד בדרגה ראשונה את הלוויין עמוס 17 והלוויין עמוס 3 צפויים לתמוך בגיוס הון ו/או חוב משמעותי.

יצוין, כי על פי הערכת החברה, תחזית ה-EBITDA המהווה של הלוויינים עמוס 17 ועמוס 3 כאמור בהערכת השווי של לוויינה של החברה שבוצעה ליום 30 ביוני 2022, בקיזוז הכנסות מראש של הממשלה שאינן תזרימיות מה-EBITDA ללוויין עמוס 3, גבוהה מצרכי מחזור החוב העתידיים של החברה, כמוצג לעיל, בהיקף של כ-200 מיליון דולר ואשר בהתאם לטבלה להלן מיצגים יחס חוב לבטוחה (LTV) של כ-60% בהנחת היוון של 10% נכון ליום 1 לינואר 2024. להלן תוצג תחזית ה-EBITDA של החברה (במיליוני דולר) בשיעורי היוון שונים:

שיעור היוון	1.1.2023	1.1.2024	1.1.2025
0%	752	717	674
5%	493	481	461
10%	351	350	340
15%	269	271	265

יובהר, כי תחזית ה-EBITDA כאמור לעיל הינה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך העשויה שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה מהצפוי בשל גורמים שאינם בשליטת החברה ביניהם אומדן תזרימי המזומנים הצפויים מלוויינה של החברה ובהתחשב באי הוודאויות ובסיכונים הגלומים בפעילות הלוויינים של החברה.

6. תשלומי הקרן והריבית בגין אגרות החוב מבוססים על לוחות הסילוקין של אגרות החוב וההלוואות לשחלוף החוב. תשלומי הריבית לאג"ח (סדרה טז'), אג"ח (סדרה יז') ואג"ח (סדרה יח') כוללים תוספת ריבית של 0.5% מאחר וההון העצמי של החברה למועד זה נמוך מהסף הנדרש בהתאם להוראות שטרי הנאמנות.

7. התשלומים בגין הלוויינים עמוס 7, עמוס 17 ובגין נקודת שמיים 17E מבוססים על הסכמים עם הספקים.

8. התזרים החזוי לעיל אינו כולל הזרמת הון, אשר עשויה לנבוע אם תתממש עסקת הקצאת מניות ל-4iG כמתואר בבאור 7' בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022. נכון למועד פרסום הדוח, יתרת המזומנים החזויה כוללת סכום של כ-19 מיליון דולר, אשר משועבד לטובת ההלוואה ושיעבוד בהיקף של 35 מיליון דולר (החל משנת 2023) ככל שהחברה תממש את מסגרת האשראי (ראה סעיף (4) לעיל).

האמור לעיל הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. ההנחות והאומדנים של החברה בדבר תזרים המזומנים החזוי ובדבר מקורות הפירעון להתחייבויות הקיימות והצפויות של החברה, מבוססים על הנתונים שבידי החברה לתאריך דוח זה ועל אינטגרציה של מכלול המידע שבידי החברה, ובהנחה של המשך פעילות עסקית שוטפת של החברה במהלך העסקים הרגיל ובכל הנוגע למחזור החוב של החברה, בהתאם לתשואות אגרות החוב של החברה כפי שתהיינה באותה עת. אין כל וודאות, כי הנחות ואומדנים אלה יתממשו במלואם או בחלקם, הואיל והינם תלויים בגורמים חיצוניים ומקרו כלכליים שאין לחברה כל יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת,

ביניהם גורמי הסיכון שחלים על פעילות החברה (ראה סעיף 28 בדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2021), שינויים בזמינות או בתנאי מקורות הגיוס הפוטנציאליים (ראה עמוד 4 לעיל). במידה וההנחות והאומדנים של החברה כאמור לא יתממשו במלואם או בחלקם, עלול לחול שינוי מהותי לרעה בנזילות החברה ובמצבה הפיננסי.

21. גילוי בדבר הערכות שווי מהותיות מאוד

החברה התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי לצורך ביצוע הערכות שווי ללוויינים עמוס 3, עמוס 4 ועמוס 17 (סעיף זה "הלוויינים המוערכים") ליום 30 ביוני 2022 לצורך יישום הוראות תקן חשבונאות בינלאומי 16 בדוחותיה הכספיים. כמו-כן, ביצע מעריך השווי בחינת ירידת ערך בסכום בר-השבה של הלוויינים עמוס 3, עמוס 7, עמוס 4 ועמוס 17 וזאת בהתאם לסעיף 9 לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 36, ירידת ערך נכסים. לפרטים בדבר שינוי מדיניות חשבונאית למדידת הלוויינים המוערכים על בסיס שווי הוגן בהתאם למודל הערכה מחדש ראה באור 7'א' בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

הלוויין עמוס 7	הלוויין עמוס 17	הלוויין עמוס 4	הלוויין עמוס 3	זיהוי נושא ההערכה
31 באוגוסט 2022				מועד ביצוע ההערכה
כ- 38.0 מיליון דולר	כ- 227.6 מיליון דולר	כ- 55.2 מיליון דולר	כ- 44.3 מיליון דולר	שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ביצוע ההערכה אילו כללי השבונאות המקובלים (לרבות פחת והפחותות) לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי
כ- 38.8 מיליון דולר	כ- 205.3 מיליון דולר	כ- 51.3 מיליון דולר	כ- 68.7 מיליון דולר	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה
גיוה זיגור אבן בע"מ.	גיוה זיגור אבן בע"מ, חברה בת של חברת גיוה זיגור אבן בע"מ.	גיוה זיגור אבן יענץ כלכלי ומימוני בע"מ, חברה בת של חברת גיוה זיגור אבן בע"מ.	גיוה זיגור אבן יענץ כלכלי ומימוני בע"מ, חברה בת של חברת גיוה זיגור אבן בע"מ.	זיהוי המערך ואפיונו
<p>ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מזדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה</p>				
תלות מעריך השווי בזמן ההערכה				
התייחסות להסכמי שיפוי עם מעריך השווי				
מודל ההערכה שמערך השווי פעל על פיו				
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות				
11.7%	12.8%	11.7%	11.7%	שיעור היוון משוקלל - WACC
כ- 20.4 מיליון דולר	כ- 50.6 מיליון דולר	כ- 16.8 מיליון דולר	כ- 35.7 מיליון דולר	הכנסה שנתית ממוצעת מהלוויין לאורך תקופת פעילותו
כ- 91%	כ- 69%	כ- 70%	כ- 73%	שיעור EBITDA שנתי ממוצע
צפוי לפעול עד סוף חודש אפריל 2042תקופת השימוש צפויה לחול עד סוף חודש פברואר 2025	צפוי לפעול עד סוף חודש נובמבר 2028	צפוי לפעול עד סוף חודש אפריל 2025	צפוי לפעול עד סוף חודש סוף ינואר 2026	אורך החיים של הלוויין
ללא השפעה	הפסד של כ-22.3 מיליון דולר	הפסד של כ-3.9 מיליון דולר	רווח של כ-24.3 מיליון דולר	השפעה על הרווח או הפסד

חלק ד' - גילוי ייעודי למחזיקי אגרות חוב

22. אגרות חוב קיימות

22.1. להלן תיאור סדרות אגרות החוב של החברה שבמחזור נכון ליום 30 ביוני 2022 :

אגרות החוב (סדרה יח')	אגרות החוב (סדרה יז')	אגרות החוב (סדרה טז')	סדרה
נרשמו למסחר בחודש יוני 2019, על פי דוח הצעת מדף שפורסם על ידי החברה ביום 20 ביוני 2019 (אסמכתא מס': 2019-01-052008), אשר פורסם מכוח תשקיף מדף מיום 22 במאי 2019 (להלן: "דוח הצעת המדף לאגרות החוב (סדרה יח')").	נרשמו למסחר בחודש מאי 2017, עלפי דוח הצעת מדף שפורסם על ידי החברה ביום 14 במאי 2017 (אסמכתא מס': 2017-01-039784), אשר פורסם מכוח תשקיף מדף מיום 30 במאי 2016 (להלן: "דוח הצעת המדף לאגרות החוב (סדרה יז')").	נרשמו למסחר בחודש ינואר 2017, על פי דוח הצעת מדף שפורסם על ידי החברה ביום 19 בינואר 2017 (אסמכתא מס': 2017-01-007075), אשר פורסם מכוח תשקיף מדף מיום 30 במאי 2016 (להלן: "דוח הצעת המדף לאגרות החוב (סדרה טז')").	מועד ההנפקה
215,000,000	235,000,000	981,559,000	היקף ע.ג. אגרות חוב במועד ההנפקה (בש"ח)
178,967,945	197,961,352	830,062,220	היקף ע.ג. אגרות חוב ליום 30.6.2022 (בש"ח), לרבות הצמדה
172,000,000	197,961,352	830,062,220	היקף ע.ג. אגרות חוב ליום 30.6.2022 (בש"ח), ללא הצמדה
31.12.2020	31.12.2023	30.6.2022	מועד תחילת פירעון הקרן
7 תשלומים לא שוויים: ביום 31 בדצמבר בכל אחת מהשנים 2020 עד 2026 (כולל) - 5 תשלומים ראשוניים 10% מהקרן ושני תשלומים אחרונים 25% מהקרן.	תשלום יחיד ביום 31 בדצמבר 2023.	3 תשלומים לא שוויים, ביום 30 ביוני בכל אחת מהשנים 2022 עד 2024 (כולל) תפרע החברה 10%, 20% ו- 70% מהקרן, בהתאמה.	מספר תשלומים שנתיים לפירעון הקרן
-	-	-	סכום הריבית שנצברה ליום 30.6.2022 (בש"ח)
188,322,800	151,836,357	642,634,171	שווי בורסאי ליום 30.6.2022 (בש"ח)
קבועה – עד 29.09.21 : 4.8%, החל מ-30.9.21 : 5.3%	קבועה – 5.5% החל מ-30.6.22 : 5.9%	קבועה – 5.95% החל מ-30.6.22 : 6.45%	סוג הריבית
לפרטים אודות התאמת שיעור הריבית, ראה סעיף 20.2 להלן.	לפרטים אודות התאמת שיעור הריבית, ראה סעיף 20.2 להלן.	לפרטים אודות התאמת שיעור הריבית, ראה סעיף 20.2 להלן.	

24

אגרות החוב (סדרה יח')	אגרות החוב (סדרה יז')	אגרות החוב (סדרה טז')	סדרה
לא ייחשב לעניין זה כחוב. דהיינו חוב ללא זכות חזרה לחברה, לא ייחשב לעניין זה כחוב.	ללא זכות חזרה לחברה, לא ייחשב לעניין זה כחוב.	ללא זכות חזרה לחברה, לא ייחשב לעניין זה כחוב.	
<p>הזניק פו נבו נאמנות בע"מ, איש קשר: ר"ח יוסי רוניק, טלפון: 03-6389200, רחוב יד חרוצים 14, תל אביב.</p> <p>שטר נאמנות של אגרות החוב (סדרה י"ח) שנחתם ביום 19 ביוני 2019 בין החברה לבין הנאמן לאגרות החוב (סדרה י"ח), רוניק פו נבו נאמנות בע"מ כפי שצורף כנספח לדוח הצעת המדף לאגרות החוב (סדרה י"ח).</p>	<p>שטראוס, לור חברה לנאמנות (1992) בע"מ, איש קשר: ר"ח אורי לור, טלפון: 03-6237777, יגאל אלון 94, תל אביב.</p> <p>שטר נאמנות של אגרות החוב (סדרה י"ז) שנחתם ביום 11 במאי 2017 בין החברה לבין הנאמן לאגרות החוב (סדרה י"ז), שטראוס, לור חברה לנאמנות (1992) בע"מ כפי שצורף כנספח לדוח הצעת המדף לאגרות החוב (סדרה י"ז).</p>	<p>שטראוס, לור חברה לנאמנות (1992) בע"מ, איש קשר: ר"ח אורי לור, טלפון: 03-6237777, יגאל אלון 94, תל אביב.</p> <p>שטר נאמנות של אגרות החוב (סדרה ט"ז) שנחתם ביום 9 בינואר 2017 בין החברה לבין הנאמן לאגרות החוב (סדרה ט"ז), שטראוס, לור חברה לנאמנות (1992) בע"מ כפי שצורף כנספח לדוח הצעת המדף לאגרות החוב (סדרה ט"ז).</p>	<p>פרטי הנאמן ושטר הנאמנות</p>

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בקשר עם אגרות החוב של החברה, לעומת המידע המובא בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2021, למעט האמור להלן בדוח זה.

22.2. גילוי בדבר עמידה באמות מידה פיננסיות - אגרות חוב (סדרות טז', יז' ו- יח') של החברה

20.2.1. בהתאם להוראות כ"א משטרי הנאמנות בגין אגרות החוב התחייבה החברה לעדכן במסגרת דוח דירקטוריון של כל דוח רבעוני/תקופתי שתפרסם ועד למועד פירעון המלא של אגרות החוב, האם למועד הדוח האמור החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות המפורטות בשטר הנאמנות, וכן את היחסים לאותו המועד (לפרטים בדבר אמות המידה הפיננסיות ראו סעיף 20.2.3.44 להלן).

20.2.2. עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות המפורטות להלן תיבחן על-פי הדוחות כספיים המאוחדים של החברה, הרבעוניים ו/או השנתיים, לפי העניין, כפי שיפורסמו על-ידי החברה ומיד עם פרסומם, כאשר המועד הקובע לבחינה זו הינו תאריך הדוחות כאמור ולא תאריך פרסומם.

20.2.3. שינוי במדיניות חשבונאית של החברה בדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022

20.2.3.1. עד וכולל 31 במרץ, 2022 החברה מדדה את הלוויינים על בסיס עלות בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדים מצטברים לירידת ערך. דירקטוריון החברה החליט על שינוי מדיניות חשבונאית בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 בדבר שערך הרכוש הקבוע של החברה באופן בו יתבצע מעבר ממודל העלות למודל הערכה מחדש זאת בהתאם להוראות IAS16 (להלן: "תקן 16") ובדרך של יישום למפרע (להלן: "שינוי המדיניות החשבונאית"). בעת ביצוע הערכה מחדש, עליית הערך של הלוויינים נרשמת לרווח כולל אחר, בניכוי השפעת המס ונצברת בהון כקרן הערכה מחדש. בהתאם להוראות תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), המעבר למודל הערכה מחדש ייושם החל מהדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2022 ולא כיישום למפרע במספרי השוואה. לפרטים ראו ביאור 7'א' לדוחות הכספיים ודוח מיידי של החברה שפורסם ביום 4 באוגוסט 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-080916).

20.2.3.2. העלות המופחתת של הלוויינים עמוס 3, עמוס 4 ועמוס 17 ליום 30 ביוני, 2022 עמדה על סך של כ- 327.2 מיליוני דולרים. כתוצאה מהיישום לראשונה של המדיניות כאמור לעיל רשמה החברה רווח כולל אחר בסך של כ- 24.3 מיליוני דולרים, לפני מס ו- 18.7 מיליוני דולרים לאחר מס. כמו כן, סך ההון העצמי של החברה ליום 30 ביוני, 2022 פחת בגין שערוכים בסך של כ- 1.9 מיליוני דולרים. נכון ליום 30 ביוני, 2022 לחברה הפסדים מועברים לצרכי מס. הקיטון בהון העצמי כאמור, כולל את השפעת המסים הנדחים בגין הפסדים מועברים לצרכי מס על סך הרווח הכולל.

20.2.3.3. נציגי החברה עדכנו את הנאמנים של מחזיקי אגרות החוב (סדרות טז', יז' ו- יח') של החברה בדבר הכוונה לבצע שינוי במדיניות החשבונאית של החברה כאמור

וההשפעה האפשרית על אמות המידה הפיננסיות של 'הון עצמי מינימאלי' להן התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרות טז', יז' ו-יח') של החברה המפורטות בסעיף 20.2.3.4 להלן, וכן המציאה לנאמנים את חוות הדעת המשפטית והחשבונאית בנושא. יצוין כי הנאמנים של מחזיקי אגרות החוב כאמור הודיעו לחברה כי בהתבסס על המידע והמסמכים שנמסרו להם בשים לב להוראות שטרי הנאמנות, הם לא מוצאים לנכון להתערב בעמדת החברה בנושא.

20.2.3.4. כתוצאה משינוי המדיניות החשבונאית, נכון ליום 30 ביוני 2022, עומדת החברה בכל אמות המידה הפיננסיות שנקבעו בכ"א משטרי הנאמנות לאגרות החוב, כמפורט להלן:

אמת המידה	בחינה בפועל
במידה וההון העצמי ⁵ של החברה יפחת מ-80 מיליון דולר - אזי תשלם החברה תוספת ריבית בשיעור שנתי של 0.5% מעל שיעור הריבית המקורי, בגין תקופת חריגת ההון ועד להפסקתה או עד לפירעון מלוא אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית, לפי המוקדם מביניהם. ⁶	הונה העצמי של החברה ליום 30 ביוני 2022 הינו 79.3 מיליון דולר (*). ביחס לאגרות החוב (סדרה יח') בלבד - הונה העצמי של החברה ליום 30 ביוני 2022 הינו 68.6 מיליון דולר (**).
לגבי אגרות חוב (סדרה יח') : ה-ADSCR ⁷ לא יפחת מ-1.05 במשך שני רבעונים רצופים.	2.05 : 31.3.2022 1.87 : 30.6.2022
לגבי אגרות חוב (סדרות טז' ו-יז') : ה-ADSCR ^{5,8} לא יפחת מ-1.05 במשך שני רבעונים רצופים	1.37 : 31.3.2022 1.30 : 30.6.2022

⁵ "הון עצמי" משמע: הון עצמי כמוצג בדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד, בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית הקיימות במועד הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו על-ידי החברה טרם מועד החתימה על שטר הנאמנות הרלוונטי. למעט ביחס לאגרות החוב (סדרה יח'), החברה נטרלה את השפעת יישום IFRS15 ו-IFRS16 בסכומים של 8.4 מיליון דולר ו-2.3 מיליון דולר, בהתאמה, כמפורט באזורים 6' ו-6' בדוחות הכספיים. בהתאם להוראות שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה יח') עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות תיבחן בהתאם לתקינה החשבונאית החלה על החברה לפיה נערכו הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2019.

⁶ מובהר, כי העלאת שיעור הריבית כאמור לעיל תיעשה רק פעם אחת, ככל שתהא, וכי שיעור הריבית לא יועלה במקרה של חריגת הון מתמשכת או נוספת שתתרחש קודם לתיקון חריגת ההון שארעה קודם לה, ככל שתהיה.

⁷ ADSCR (Annual Debt Service Cover Ratio): היחס בין ה-EBITDA לארבעת הרבעונים שקדמו למועד הבדיקה (והמסתיימים במועד הדוח הכספי הרבעוני או השנתי האחרון לפני מועד החישוב), לבין סך התשלומים באותם ארבעת הרבעונים של קרן וריבית והפרשי הצמדה בגינם בניכוי התשלומים באותה התקופה לגביהם ביצעה החברה שחלוף חוב, בנטרול הכנסות החברה מהמדינה מראש בגין הלוויין עמוס 3 (סך של כ-8 מיליון דולר). לענין זה, EBITDA: לגבי מועד חישוב מסוים – הרווח התפעולי בתוספת פחת והפחתות על פי הדוחות הכספיים, המתייחסים לארבעת רבעונים שקדמו למועד הבדיקה והמסתיימים במועד הדוח הכספי הרבעוני או השנתי האחרון לפני מועד החישוב.

ביום 14 במרס 2022 התקשרה החברה בהסכם עם תאגיד בנקאי לפיו הועמדה לה הלוואה בהיקף של 65 מיליון ש"ח, שמטרתה שחלוף אגרות חוב (לפירוט אודות ההלוואה ראה באור 1.1 ב'18) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021, שיפרעו ביום ה-30 ביוני 2022. כמו כן, בחודש אוגוסט 2022 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהסכם מסגרת לפיו תועמד לה מסגרת אשראי בהיקף של עד 35 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו באזור 7' בדוחות הכספיים. בהתאם להגדרת ה-ADSCR בהוראות שטרי הנאמנות של אגרות החוב (סדרות טז', יז' ו-יח'), סכום תמורת ההלוואה מנוכה מיחס ה-ADSCR, שחושב ברבעון השני 2022 (נכון לארבעת הרבעונים המסתיימים ביום ה-30 ביוני 2022) ובשלושת הרבעונים העוקבים.

⁸ בהתאם להוראות שטרי הנאמנות של אגרות החוב מהסדרות טז' ו-יז' עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות תיבחן בהתאם לתקינה החשבונאית החלה על החברה לפיה נערכו הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2016 ו-31 בדצמבר 2016, בהתאמה. החברה נטרלה את השפעת יישום IFRS15 (שאינו נכלל בנטרול הכנסות החברה מהמדינה מראש בגין הלוויין עמוס 3) בסכום של כ-0.6 מיליון דולר וכן את השפעת יישום IFRS16 בסכום של כ-17.7 מיליון דולר כמפורט באזור 6' בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022, באזור 28' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 ובאזור 6' בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2021.

אמת המידה	בחינה בפועל
יחס החוב נטו (בנטרול חובות המיוחסים ללוויינים בהקמה ובתקופת הרצה) ל- EBITDA לא יעלה על 9 במשך שני רבעונים רצופים ^{9, 10}	6.61 : 31.3.2022 6.17 : 30.6.2022 ביחס לאגרות החוב (סדרה יח') בלבד – 4.23 : 31.3.2022 4.10 : 30.6.2022
(א) החל ממועד החתימה על שטר הנאמנות (לפי העניין) ועד לתום ארבעה רבעונים לאחר המועד בו תסתיים התקשרות החברה עם אסיהסאט בהסכם שירותי תקשורת באמצעות לוויין פעיל (הלוויין עמוס 7), יחס ה- EBITDA להכנסות (כפי שאלו מפורטים בדוחות הכספיים האחרונים של החברה) לא יפחת מ- 0.2 במשך שני רבעונים רצופים; (ב) החל מתום ארבעה רבעונים לאחר המועד בו תסתיים התקשרות החברה עם אסיהסאט כאמור, יחס ה- EBITDA להכנסות (כפי שאלו מפורטים בדוחות הכספיים האחרונים של החברה) לא יפחת מ- 0.3 במשך שני רבעונים רצופים ^{8, 7}	0.5 : 31.3.2022 0.5 : 30.6.2022 ביחס לאגרות החוב (סדרה יח') בלבד – 0.7 : 31.3.2022 0.7 : 30.6.2022
(א) <u>אגרות החוב סדרה יח' של החברה</u> – ההון העצמי של החברה לא יפחת מ-70 מיליון דולר וגם ה- ADSCR לא יפחת מ- 1.1 והכל במשך תקופה של שני רבעונים רצופים; (ב) <u>אגרות החוב סדרה טז' של החברה</u> – ההון העצמי של החברה לא יפחת מ- 65 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים; ו- (ג) <u>אגרות החוב סדרה יז' של החברה</u> – ההון העצמי של החברה לא יפחת מ- 60 מיליון דולר ברבעון מסוים, ובלבד שהחברה לא תיקנה הפרה זו תוך חמישה עשר (15) ימים.	ראה לעיל. כמו כן ראה הסבר לעניין שינוי במדיניות החשבונאית של החברה בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022 כמפורט בסעיף 10.2.3 לעיל.
במידה ובפוליסות ביטוח עתידיות של החברה בקשר עם: (א) אג"ח טז' – הלוויינים עמוס 17 ועמוס 3 ו- (ב) אג"ח יח' – הלוויין עמוס 4, תיקבע על-ידי המבטחים החרגה ספציפית, אשר אינה קיימת בפוליסות הביטוח הקיימות במועד החתימה על שטר הנאמנות הרלוונטי, אזי כל עוד תתקיים החרגה כאמור תתווסף לריבית המשתלמת על אגרות החוב מאותה סדרה, בגין כל החרגה כאמור, ריבית שנתית נוספת של 0.25% (***) .	לא נוספה החרגה כלשהי.

(*) בהתאם לקבוע בסעיף 5.22 לשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה טז') ובסעיף 5.22 לשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה יז'), תשלם החברה תוספת ריבית של 0.5% בהתאם להוראות השטר החל מיום 30 ביוני 2022, מאחר וההון העצמי של החברה נמוך מ- 80 מיליון דולר בהתאם לתקינה החשבונאית החלה על החברה לפיה נערכו הדוחות הכספיים ליום 30.9.2016 ו- 31.12.2016, בהתאמה.

(**) בהתאם לקבוע בסעיף 5.22 לשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה יח'), משלמת החברה תוספת ריבית של 0.5% בהתאם להוראות השטר, החל מיום 30 בספטמבר 2021,

⁹ בהתאם להוראות שטרי הנאמנות של אגרות החוב מהסדרות טז' ו-יז' עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות תיבחן בהתאם לתקינה החשבונאית החלה על החברה לפיה נערכו הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2016, ו- 31 בדצמבר 2016, בהתאמה. החברה נטרלה את השפעת יישום IFRS15 בסכום של כ- 5.2 מיליון דולר וכמו-כן נטרלה את השפעת יישום IFRS16 בסכום של כ- 17.7 מיליון דולר כמפורט בבאור א' בדוחות הכספיים ליום 31.3.2022, באור א' בדוחות הכספיים ליום 31.12.2021 ובאור א' בדוחות הכספיים ליום 30.6.2021.

¹⁰ בהתאם להוראות שטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה יח') עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות תיבחן בהתאם לתקינה החשבונאית החלה על החברה לפיה נערכו הדוחות הכספיים ליום 31.3.2019.

מאחר וההון העצמי של החברה למועד זה נמוך מ- 80 מיליון דולר בהתאם לתקינה החשבונאית החלה על החברה לפיה נערכו הדוחות הכספיים ליום 31.3.2019.

(***) תשלומי הריבית הנוספת כתוצאה מחריגת הון ומחריגת ביטוח כאמור לעיל, יבוצעו בגין כל החרגה נוספת, והינם מצטברים ואינם תלויים זה בזה, אך בכל מקרה לא תוגדל ריבית המקור ביותר מ- (א) אג"ח טז' ו- יח': 1.25% ו- (ב) אג"ח יז': 0.5%.

20.2.3.5. בהתאם לתנאי שטרי הנאמנות של אגרות החוב, שהנפיקה החברה, במידה והונה של החברה יורד מרף של 60 מיליון דולר ברבעון מסוים, כאשר הפרה זו לא תוקנה תוך 15 ימים תעמוד למחזיקי אגרות החוב הזכות להעמיד את אגרות החוב לפרעון מיידי. סדרות אגרות החוב של החברה כוללות סעיף של הפרה צולבת במקרה של העמדה לפרעון מיידי. יצוין כי לולא אימוץ המדיניות החשבונאית החדשה של החברה היה עומד הונה של החברה ליום 30 ביוני 2022 מתחת לרף האמור בשטר הנאמנות.

20.2.4. בדוח הסקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של החברה כלולה הערת עסק חי כמפורט בבאור 1'ב' לדוחות הכספיים. רישום הערת עסק חי בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה למשך תקופה של שני רבעונים רצופים מקנה לבעלי אגרות החוב זכות להעמדה לפירעון מיידי ומימוש בטוחות.

20.2.5. לעניין מגבלות על חלוקת דיבידנד ראה באור 13'ג' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021.

20.3. עמידת החברה בתנאים והתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב

נכון למועד הדוח ובמהלך התקופה הכלולה בדוחות הכספיים המצורפים, עמדה החברה בכל התנאים וההתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב שבמחזור, לרבות לפי שטרי הנאמנות לאגרות החוב של החברה כאמור ולא התקיימה עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי או למימוש בטוחה.

לפרטים בדבר פניית נאמני אגרות החוב לחברה בקשר עם פירוק יורקום תקשורת בע"מ ומינוי כונס נכסים על מניות החברה שבבעלות יורקום תקשורת בע"מ ויורקום אחזקות (1979) בע"מ, בעלת השליטה בחברה, ראה באור 27'ג' (1) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021.

לפרטים בדבר פניית החברה לנאמני אגרות החוב בקשר עם שינוי המדיניות החשבונאית של החברה לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022 ראו סעיף 20.2.3.3 לעיל.

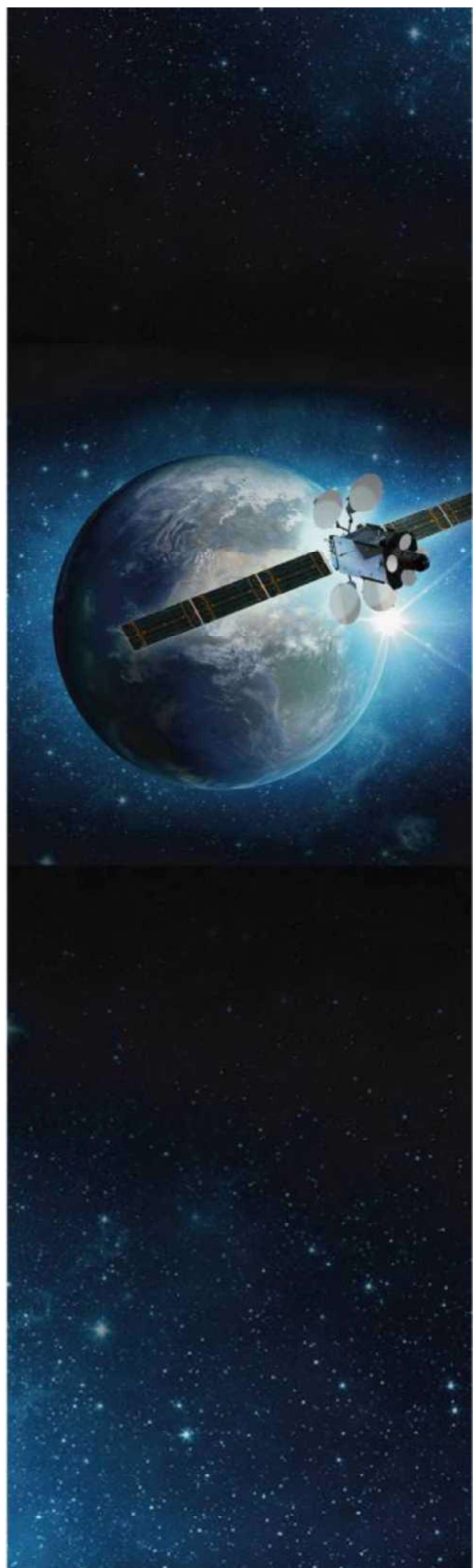
21. מצבת ההתחייבויות לפי מועדי פירעון

לפירוט בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון נכון ליום 30 ביוני 2022 ראה דיווח מיידי בטופס ת-126, המדווח במקביל לדוח זה ונכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

תאריך: 31 באוגוסט, 2022

שמות החותמים	תפקיד	חתימה
ליגד רוטלוי	יו"ר דירקטוריון	_____
דן זיצ'ק	מנכ"ל	_____

חלל-תקשורת בע"מ



פרק ג'

דוחות כספיים ליום

30.6.2022

חלל-תקשורת בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2022

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022:
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
5	תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים
6	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
8	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
9	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של חלל-תקשורת בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חלל-תקשורת בערבון מוגבל, הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

חיקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1א' בדבר פירוק יורוקום תקשורת ומינוי כונס נכסים על מניות החברה שבבעלות יורוקום תקשורת ויורוקום אחזקות לשם בחינת אפשרויות מימוש, ואי הודאות בנוגע להשפעתם של צו הפירוק ומינוי כונס הנכסים כאמור על החברה, ובדבר כוונת גורמים ממשלתיים לפעול למימוש לוויין בתע"א.

כמפורט בביאור 1ב', עד ליום 31 בדצמבר 2023 החברה נדרשת לפרוע סך של כ- 48 מיליון דולר מתוך קרן אגרות חוב (סדרה טז') וכן את מלוא אגרות חוב (סדרה יז') בסך של כ- 54 מיליון דולר נוספים. ביום 30 ביוני 2024 החברה נדרשת לפרוע את יתרת קרן אגרות חוב (סדרה טז') בסך של כ- 168 מיליון דולר. כמו כן, החברה נדרשת לעמוד באמות המידה הפיננסיות אליהן התחייבה בתנאי אגרות החוב שהנפיקה.

נוכח העובדה כי נכון למועד זה חלק מאגרות החוב של החברה נסחרות בתשואות דו ספרתיות, קיים חשש שהחברה תתקשה לבצע גיוסי חוב, הנדרשים לצורך פירעון חובותיה כסדרן, בשוק ההון או באמצעות המערכת הבנקאית. כמו כן, השלמת תוכניות החברה אינה בשליטתה הבלעדית ומשכך קיימת אי וודאות באשר להתממשותם בפועל של התוכניות האמורות. גורמים אלו, ביחד עם גורמים נוספים המנויים לעיל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שיתכן והיו נדרשות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

סומך חייקין
רואי חשבון

31 באוגוסט, 2022

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	באור	
(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר		
90,200	95,198	48,616		נכסים
9,571	13,383	9,196		מזומנים ושווי מזומנים
35,232	18,137	30,192		פקדון לזמן קצר
2,963	1,709	2,402		לקוחות
				חייבים ויתרות חובה
137,966	128,427	90,406		סה"כ נכסים שוטפים
-	-	18,572	7'ג	נכסים שאינם שוטפים
5,318	4,910	4,158		פקדון לזמן ארוך
3,069	-	1,819		חייבים לזמן ארוך
45,182	13,718	38,046		השקעות אחרות, לרבות נגזרים
18,911	18,024	18,258		נכס זכות שימוש לווין "עמוס 7"
				נכסי זכות שימוש אחרים
51,129	57,912	68,693	7'יא	רכוש קבוע
59,354	63,505	51,259	7'יא	לווין "עמוס 3"
233,388	239,129	205,310	7'יא	לווין "עמוס 4"
1,769	1,613	2,505		לווין "עמוס 17"
345,640	362,159	327,767		רכוש קבוע אחר
				סה"כ רכוש קבוע
418,120	398,811	408,620		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
556,086	527,238	499,026		

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) (אלפי דולר)	(בלתי מבוקר) (אלפי דולר)	ביאור
התחייבויות שוטפות			
6,975	6,595	6,392	חלויות שוטפות של אגרות חוב (סדרה יח')
25,715	25,715	48,155	חלויות שוטפות של אגרות חוב (סדרה טז')
19,000	-	14,000	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירת "עמוס 7"
1,707	1,224	1,634	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות אחרות
1,872	1,484	2,572	ספקים ונותני שירותים
15,788	14,578	14,037	זכאים ויתרות זכות
3,544	3,909	4,892	הוצאות לשלם
74,601	53,505	91,682	סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות שאינן שוטפות			
230,893	230,769	168,147	אגרות חוב (סדרה טז')
62,419	61,806	52,058	אגרות חוב (סדרה יז')
49,267	52,793	45,094	אגרות חוב (סדרה יח')
20,603	-	14,387	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירת "עמוס 7"
15,906	14,281	14,940	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות אחרות
3,710	4,065	3,328	התחייבויות לספק
-	-	18,571	הלוואות מתאגידים בנקאיים
24,699	27,374	21,787	הכנסות מראש מהממשלה - "עמוס 3"
449	692	398	הטבות לעובדים
407,946	391,780	338,710	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
482,547	445,285	430,392	סה"כ התחייבויות
הון			
992	992	992	הון מניות
137,322	137,322	137,322	פרמיה על מניות
63	63	63	קרן הון מפעולות עם בעל שליטה
9,637	9,637	9,637	מרכיב הוני של אגרות חוב להמרה
(1,865)	-	(3,000)	קרן הון בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל
-	-	18,747	אחר
(72,610)	(66,061)	(95,127)	קרן הון משערוך נכסים
73,539	81,953	68,634	גירעון
556,086	527,238	499,026	סה"כ הון עצמי
סה"כ התחייבויות והון			

לוי אבי - סמנכ"ל כספים

זיצ'ק דן - מנכ"ל

רוטלוי ליגד - יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 31 באוגוסט, 2022

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	
93,686 (69,701)	23,140 (18,471)	24,179 (16,219)	45,974 (36,217)	48,315 (32,635)	הכנסות עלות ההכנסות
23,985	4,669	7,960	9,757	15,680	רווח גולמי
(6,229) (7,120)	(1,653) (1,645)	(2,244) (1,854)	(2,910) (2,926)	(3,491) (3,702)	הוצאות מכירה ושיווק
-	-	(22,338)	-	(22,338)	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	(3,945)	-	(3,945)	ירידת ערך לווין "עמוס 17"
3,544	876	866	1,742	1,732	ירידת ערך לווין "עמוס 4"
14,180	2,247	(21,555)	5,663	(16,064)	הכנסות אחרות
4,375 (33,953)	1,684 (8,478)	6,790 (11,236)	4,767 (19,097)	8,200 (20,284)	רווח (הפסד) תפעולי
(29,578)	(6,794)	(4,446)	(14,330)	(12,084)	הכנסות מימון
(15,398)	(4,547)	(26,001)	(8,667)	(28,148)	הוצאות מימון, נטו
(17)	(13)	5,588	(25)	5,575	הפסד לפני מסים על הכנסה
(15,415)	(4,560)	(20,413)	(8,692)	(22,573)	הכנסות (הוצאות) מסים על הכנסה
					הפסד לתקופה
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד:					
-	-	24,347	-	24,347	רווח משערוך לווין "עמוס 3"
-	-	(5,600)	-	(5,600)	בניכוי המס בגין רווח משערוך
(1,865)	-	(411)	-	(1,135)	שינוי נטו בשווי הוגן של השקעות במכשירי
144	-	-	-	-	הון בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
(33)	-	-	-	-	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
					מסים בגין פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו
					לרווח והפסד
(1,754)	-	18,336	-	17,612	סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
(17,169)	(4,560)	(2,077)	(8,692)	(4,961)	סך הפסד כולל לתקופה
(0.64)	(0.19)	(0.85)	(0.36)	(0.94)	הפסד בסיסי ומדולל למניה (דולר)

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון עם בעלי שליטה	קרן הון בפעולות עם בעלי שליטה	קרן הון בגין נכסים פיננסיים בשווי הגון דרך רווח כולל אחר	מרכיב הוני של אגרות חוב להמרה	קרן הון משערך נכסים	גירעון	סך הכל
אלפי דולר								
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)								
992	137,322	63	(1,865)	9,637	-	(72,610)	73,539	
יתרה ליום 1 בינואר 2022								
-	-	-	-	-	-	(22,573)	(22,573)	
-	-	-	(1,135)	-	18,747	-	17,612	
-	-	-	(1,135)	-	18,747	(22,573)	(4,961)	
-	-	-	-	-	-	56	56	
992	137,322	63	(3,000)	9,637	18,747	(95,127)	68,634	
יתרה ליום 30 ביוני 2022								
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)								
992	137,322	63	-	9,637	-	(57,475)	90,539	
-	-	-	-	-	-	(8,692)	(8,692)	
-	-	-	-	-	-	106	106	
992	137,322	63	-	9,637	-	(66,061)	81,953	
יתרה ליום 30 ביוני 2021								

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

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מפעולות עם בעלי שליטה	קרן הון בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	מרכיב הוני של אגרות חוב להמרה	קרן הון משערך נכסים	גירעון	סך הכל
אלפי דולר							
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)							
992	137,322	63	(2,589)	9,637	-	(74,734)	70,691
יתרה ליום 1 באפריל 2022							
-	-	-	-	-	-	(20,413)	(20,413)
סה"כ הפסד כולל לשנה: הפסד לשנה							
-	-	-	(411)	-	18,747	-	18,336
הפסד כולל אחר לשנה, נטו ממס							
-	-	-	(411)	-	18,747	(20,413)	(2,077)
סה"כ הפסד כולל לשנה							
-	-	-	-	-	-	20	20
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: תשלומים מבוססי מניות							
992	137,322	63	(3,000)	9,637	18,747	(95,127)	68,634
יתרה ליום 30 ביוני 2022							
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מפעולות עם בעלי שליטה	קרן הון	מרכיב הוני של אגרות חוב להמרה	גירעון	סך הכל	
אלפי דולר							
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)							
992	137,322	63	-	9,637	(61,539)	(4,560)	86,475
יתרה ליום 1 באפריל 2021							
-	-	-	-	-	(4,560)	(4,560)	(4,560)
הפסד לתקופה							
-	-	-	-	-	-	38	38
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: תשלומים מבוססי מניות							
992	137,322	63	-	9,637	(66,061)	(66,061)	81,953
יתרה ליום 30 ביוני 2021							

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון מפעולות עם בעלי שליטה	קרן הון בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	מרכיב הוני של אגרות חוב להמרה	גירעון	סך הכל
אלפי דולר						
992	137,322	63	-	9,637	(57,475)	90,539
-	-	-	-	-	(15,415)	(15,415)
-	-	-	(1,865)	-	111	(1,754)
-	-	-	(1,865)	-	(15,304)	(17,169)
-	-	-	-	-	169	169
992	137,322	63	(1,865)	9,637	(72,610)	73,539

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2021
 סה"כ הפסד כולל לשנה:
 הפסד לשנה
 הפסד כולל אחר לשנה, נטו ממס
 סה"כ הפסד כולל לשנה
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון:
 תשלומים מבוססי מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

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

תמצית דוח על תזרימי מזומנים ביניים

חלל-תקשורת בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	(מבוקר) אלפי דולר	(בלתי מבוקר) אלפי דולר	
(15,415)	(4,560)	(20,413)	(8,692)	(22,573)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
52,667	13,914	12,432	27,829	24,830	הפסד לתקופה
-	-	22,338	-	22,338	התאמות:
-	-	3,945	-	3,945	פחת והפחתות
29,124	12,087	9,208	14,099	11,461	ירידת ערך לווין "עמוס 17"
17	13	(5,588)	25	(5,575)	ירידת ערך לווין "עמוס 4"
169	38	20	106	56	הוצאות מימון, נטו
66,562	21,492	21,942	33,367	34,482	הוצאות מסים על הכנסה
					תשלום מבוסס מניות
(3,141)	(5,372)	(4,851)	13,954	5,040	שינוי בלקוחות
(416)	657	875	1,168	1,554	שינוי בחייבים ויתרות חובה
(1,185)	2,216	(2,193)	(2,198)	(1,951)	שינוי בזכאים ויתרות זכות
119	(235)	295	(290)	483	שינוי בספקים ונותני שירותים
(147)	16	(42)	(192)	(51)	שינוי בהטבות לעובדים
(8,021)	(2,005)	(2,005)	(4,010)	(4,010)	שינוי בהכנסות מראש מהממשלה - "עמוס 3"
445	(4,445)	(4,397)	810	241	שינוי בהוצאות לשלם
(12,346)	(9,168)	(12,318)	9,242	1,306	
(50)	(13)	(12)	(25)	(25)	מס הכנסה ששולם
54,166	12,311	9,612	42,584	35,763	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(491)	(33)	(538)	(68)	(887)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(1,442)	(361)	(361)	(721)	(722)	רכישת נכסים קבועים
(6,000)	-	-	-	-	פרעון התחייבות לספק
-	-	-	-	(19,890)	השקעה בפקידון לזמן קצר
41,095	31,095	-	31,095	-	השקעה בפקידון לזמן ארוך
(3,194)	-	-	-	-	משיכה מפקידון לזמן קצר
235	41	101	89	161	רכישת השקעה ב-NURAN
					ריבית שהתקבלה
30,203	30,742	(798)	30,395	(21,338)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
(40,143)	-	-	(40,143)	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(6,975)	-	-	-	-	פדיון אגרות חוב (סדרה ו')
-	-	(38,496)	-	(38,496)	פדיון אגרות חוב (סדרה יח')
-	-	(8,822)	-	(8,822)	פדיון ורכישה חוזרת אגרות חוב (סדרה טז')
-	-	(3,500)	-	(12,000)	רכישה חוזרת אגרות חוב (סדרה יז')
(1,435)	(56)	(44)	(1,113)	(205)	פרעון קרן התחייבות בגין חכירת לווין "עמוס 7"
-	-	-	-	19,890	פרעון קרן התחייבות בגין חכירות אחרות
(23,157)	(10,845)	(10,080)	(12,013)	(10,090)	קבלת הלואה מתאגיד בנקאי
(71,710)	(10,901)	(60,942)	(53,269)	(49,723)	ריבית ששולמה
12,659	32,152	(52,128)	19,710	(35,298)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
75,583	62,208	106,160	75,583	90,200	גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים
1,958	838	(5,416)	(95)	(6,286)	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
90,200	95,198	48,616	95,198	48,616	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
					מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

באור 1 - כללי

א. חלל-תקשורת בע"מ הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית היא דרך מנחם בגין 7, רמת-גן.

החברה עוסקת במתן שירותי תקשורת לוויינית באמצעות הלוויינים עמוס 3, עמוס 4 ועמוס 17, אשר בבעלותה, ובאמצעות הלוויין עמוס 7.

ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

בעלת השליטה בחברה הינה חברת יורקום אחזקות (1979) בע"מ, חברה פרטית העוסקת בתחום התקשורת ("יורקום אחזקות"). לפרטים בדבר צו לפירוק יורקום תקשורת בע"מ ("יורקום תקשורת"), חברה בבעלות מלאה של יורקום אחזקות, ומינוי כונס נכסים על מניות החברה המוחזקות על-ידי יורקום אחזקות ויורקום תקשורת החל מיום 3 במאי 2018, ראה באור 27ג' (1) בדוחות הכספיים השנתיים.

החברה רכשה מהתעשייה האווירית לישראל בע"מ ("תע"א") את הלוויינים עמוס 3 ועמוס 4 והם החלו במתן שירותי תקשורת מסחריים ביום 1 ביולי 2008 וביום 23 בדצמבר 2013, בהתאמה. החברה רכשה את הלוויין עמוס 17 מחברת Boeing Satellite Systems International Inc. ("בואינג") והוא החל במתן שירותי תקשורת מסחריים ביום 19 בנובמבר 2019.

החל מיום 26 בפברואר 2017 מפעילה החברה את הלוויין עמוס 7 בנקודת השמיים 4W, בהתאם להסכם בינה לבין בעלת הלוויין, ASIA SATELLITE TELECOMMUNICATIONS COMPANY LIMITED ("אסיהסאט"). ההסכם הינו בתוקף עד ליום 29 בפברואר 2024 וכולל אפשרות להארכתו בשנה נוספת. לפרטים בדבר ההתקשרות עם אסיהסאט, ראה באור 26ז' בדוחות הכספיים השנתיים. לפרטים בדבר יישום IFRS 16, חכירות, ראה באור 25 בדוחות הכספיים השנתיים.

בהתאם למכתב שקיבלה החברה ביום 29 באפריל 2018 מגורמים ממשלתיים ועל-פי פרסומים בתקשורת מינואר 2020, התע"א החלה בפיתוח ובנייתו של לוויין תקשורת ממשלתי, אשר ישוגר לנקודת שמים 4W. להערכת החברה לא צפויה להיות לכך השפעה על ההסכמים הקיימים עם הממשלה ואין בידיה כדי להעריך האם לוויין זה יספק את כל צרכי הממשלה. החברה ממשיכה לבחון את האלטרנטיבות השונות העומדות בפניה, כולל תכנית ללוויין הבא לנקודת שמים 4W, שיחליף את הלוויין עמוס 3. לחברה מספר הסכמים עם הממשלה לגבי נקודות שמים 4W, 65E ו-17E, המסתיימים בהדרגה בשנים 2023 עד 2028, לפי העניין. בנוסף, למיטב ידיעת החברה הממשלה מבקשת לעשות שימוש בחלק מספקטרום התדרים ברשתות שרשמה החברה ב-4W. שימוש בספקטרום התדרים טרם הוסדר סופית בין הצדדים.

ב. מזה תקופה, פועלת החברה לשיפור הנזילות ולחזיקו הוני כמתואר בביאור 7(ב) להלן. לאחרונה חלה בשוק ההון עלייה בתשואות אגרות החוב, המשפיעה גם על אגרות החוב של החברה, ואשר העלתה את מחירי ההון המשוקללים של החברה, המשמשים אותה בהערכת שווי של לווייניה. בהתאם לאמור ערכה החברה שיערוך ללוויינים כמפורט בסעיף 7(יא) להלן. לאור משבר הקורונה כמתואר בביאור 7(ו) להלן, ובשל התארכות המהלך לשיפור מבנה ההון בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה כמתואר בביאור 1ב' (12) בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021 והחלטת דירקטוריון החברה ביום 31 באוגוסט 2022, לבחון אפשרות להנפקת מניות רגילות של החברה לציבור כמפורט בביאור 7(יז) להלן, וצמצום המרווחים לעמידה בחלק מאמות המידה הפיננסיות אליהן התחייבה החברה בתנאי אגרות החוב שהנפיקה, בחנה החברה את תזרים המזומנים החזוי שלה לתקופה של 24 חודשים החל ממועד הדיווח, וזאת בהתחשב בפירעונות אגרות החוב הנדרשים בתקופה זו. נוכח תשואות חלק מאגרות החוב של החברה נכון למועד זה, הנסחרות בתשואות דו ספריות, קיים חשש שהחברה תתקשה לבצע גיוסי חוב, הנדרשים לצורך פירעון חובותיה כסדרן, בשוק ההון או באמצעות המערכת הבנקאית. יצוין, כי יכולת החברה לעמוד באמות המידה הפיננסיות, שנקבעו במסגרת שטרי הנאמנות של אגרות החוב שלה, ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה במשך 24 חודשים, ואף מעבר לכך, תלויה בגורמים אשר בחלקם אינם בשליטת החברה וקיימת אי ודאות בנושא. לאור אי הוודאות כאמור לעיל, ובהתאם לכללים המקובלים, עולים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. בדוחות הכספיים לא נכללו סיווגים של חובות לזמן קצר או התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות של החברה וסיווגם, אשר יתכן שיהיו דרושים במידה והחברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

לעניין נזילות החברה והתזרים הצפוי שלה, ועל אף הספקות כאמור, החברה ממשיכה לפעול על מנת להשיג את המקורות הנדרשים לה. בהקשר זה, בין היתר, מתנהלים מגעים שונים לביצוע השקעה בחברה כאמור בביאור 7(ב) להלן וכן החלטת דירקטוריון החברה לבחון אפשרות להנפקת מניות רגילות של החברה לציבור כמפורט בביאור 7(יז) להלן. להערכת החברה, אף בשים לב לעליית התשואות על חלק מאגרות החוב שלה נכון למועד זה, עומדות בפניה מספר חלופות להשגת מקורות לפירעון התחייבויותיה בהגיע מועד תשלומן, אשר כוללות פתרונות הוניים ו/או מחזור חוב. פתרונות אלו כפופים, בין היתר, להתאמת מגבלות שונות, החלות על החברה ולהשגת הסכמות מגורמים מממנים ורגולטורים.

יחד עם זאת, בשים לב למכלול הנסיבות, להערכת החברה, על-אף הכללת הערת העסק החי, לאור יתרות המזומנים של החברה ותחזית החברה בדבר המשך קיומו של תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת, החברה הינה בעלת יכולת להמשיך ולפעול במהלך עסקיה ובמסגרת זו לפרוע את התחייבויותיה כסדרן. בהתאם, עד ליום 31 בדצמבר 2023 נדרשת החברה לפרוע סך של כ- 48 מיליון דולר מתוך קרן אגרות חוב (סדרה טז') וכן את מלוא אגרות חוב (סדרה יז') בסך של כ- 54 מיליון דולר נוספים. ביום 30 ביוני 2024 נדרשת החברה לפרוע את יתרת קרן אגרות חוב (סדרה טז') בסך של כ- 168 מיליון דולר ובכך יוסר במלואו השעבוד על הלוויינים עמוס 3 ועמוס 17. האפשרות של החברה לשעבד שני לוויינים אלו באותו מועד עשוי לאפשר לחברה למחזר את החוב שיפרע כולו או חלקו ו/או להשלים השקעה בחברה ו/או לבצע הנפקת הון בשים לב למצבה העסקי החזוי של החברה ובפרט לנסיבות האמורות להלן.

באור 1 - כללי (המשך)

ב.1. יתרת המזומנים והפיקדונות לזמן קצר ולזמן ארוך של החברה וצבר ההזמנות של הלוויינים נכון ליום 30 ביוני 2022 מסתכמים לסך של כ-76-58 מיליון דולר ולסך של כ-263 מיליון דולר, בהתאמה.

ב.2. הלוויין עמוס 17 נמצא בתהליך צמיחה, שמגדיל את המכירות לאורך הזמן. להלן התפתחות המכירות בלוויין עמוס 17 מרבעון 2020 עד רבעון 2022.

רבעון 2022 2	רבעון 2021 2	רבעון 2020 2	(באלפי דולר)
6,661	3,493	2,428	הכנסות החברה משירותים בתחום פעילות 17E ברבעון
26,645	13,973	9,712	הכנסות החברה משירותים בתחום פעילות 17E בגילום שנתי (הכנסות הרבעון השני בכל תקופה מוכפלת בארבע)

ב.3. במועד השיחולוף העתידי השילוב של יתרת אורך חיים משמעותית (הלוויין עמוס 17 מתוכנן לפעול עד שנת 2042) עם הצפי לרמת מכירות גבוהה יותר והאפשרות לשעבד בדרגה ראשונה את הלוויין עמוס 17 והלוויין עמוס 3 צפויים להערכת החברה לתמוך בגיוס הון ו/או חוב משמעותי.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים**א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (לעיל ולהלן: "הדוחות הכספיים השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על-ידי דירקטוריון החברה ביום 31 באוגוסט, 2022.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים למעט האמור בביאור 7 (יא) המפורט להלן.

באור 4 - מגזרי פעילות

בסיס הפיצול המגזרי ובסיס המדידה של הרווח וההפסד המגזרי זהה לזה שהוצג בביאור 4, בדבר מגזרי פעילות, בדוחות הכספיים השנתיים.

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בביאור 3, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, בדוחות הכספיים השנתיים.

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

סה"כ	65E	17E	4W
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
48,315	8,259	12,734	27,322
(8,218)	(1,034)	(3,162)	(4,022)
(24,417)	(4,150)	(6,311)	(13,956)
(26,283)	(3,945)	(22,338)	-
(10,603)	(870)	(19,077)	9,344
(3,491)			
(3,702)			
1,732			
(16,064)			
(12,084)			
(28,148)			
5,575			
(22,573)			

סך הכנסות מחיצוניים משירותי לוויין
עלות ההכנסות ללא פחת והפחתות
פחת והפחתות
ירידת ערך לוויין "עמוס 17" ו-"עמוס 4" (1)
תוצאות המגזר

הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות אחרות

הפסד תפעולי
הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מס
הוצאות מסים על הכנסה

הפסד לתקופה

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ	65E	17E	4W
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
45,454	9,321	6,827	29,306
520	-	520	-
(8,461)	(1,035)	(3,201)	(4,225)
(27,756)	(4,150)	(6,276)	(17,330)
9,757	4,136	(2,130)	7,751
(2,910)			
(2,926)			
1,742			
5,663			
(14,330)			
(8,667)			
(25)			
(8,692)			

סך הכנסות מחיצוניים משירותי לוויין
סך הכנסות מחיצוניים מציוד תקשורת
עלות ההכנסות ללא פחת והפחתות
פחת והפחתות
תוצאות המגזר

הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות אחרות

רווח תפעולי
הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מס
הוצאות מסים על הכנסה

הפסד לתקופה

ביאור 4 – מגזרי פעילות (המשך)

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

סה"כ	65E	17E	4W
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
24,179	4,320	6,661	13,198
(4,002)	(529)	(1,468)	(2,005)
(12,217)	(2,075)	(3,173)	(6,969)
(26,283)	(3,945)	(22,338)	-
(18,323)	(2,229)	(20,318)	4,224
(2,244)			
(1,854)			
866			
(21,555)			
(4,446)			
(26,001)			
5,588			
(20,413)			

סך הכנסות מחיצוניים
עלות ההכנסות ללא פחת והפחתות
פחת והפחתות
ירידת ערך לווין "עמוס 17" ו-"עמוס 4" (1)
תוצאות המגזר

הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות אחרות

הפסד תפעולי
הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מס
הוצאות מסים על הכנסה

הפסד לתקופה

(1) לא כולל עליית ערך במגזר 4W מהלווין עמוס 3 בסך 24.4 מיליון דולר הנכללים כחלק מרווח כולל אחר.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ	65E	17E	4W
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
22,620	4,639	3,493	14,488
520	-	520	-
(4,593)	(528)	(1,906)	(2,159)
(13,878)	(2,075)	(3,138)	(8,665)
4,669	2,036	(1,031)	3,664
(1,653)			
(1,645)			
876			
2,247			
(6,794)			
(4,547)			
(13)			
(4,560)			

סך הכנסות מחיצוניים
סך הכנסות מחיצוניים מצידוד תקשורת
עלות ההכנסות ללא פחת והפחתות
פחת והפחתות
תוצאות המגזר

הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות אחרות

רווח תפעולי
הוצאות מימון, נטו

הפסד לפני מס
הוצאות מסים על הכנסה

הפסד לתקופה

ביאור 4 – מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)				
סה"כ	65E	17E	4W	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
92,402	17,370	16,065	58,967	סך הכנסות מחיצוניים
1,284	-	1,284	-	סך הכנסות מחיצוניים מצידוד תקשורת
(17,431)	(2,094)	(6,836)	(8,501)	עלות ההכנסות ללא פחת והפחתות
(52,270)	(8,301)	(12,552)	(31,417)	פחת והפחתות
23,985	6,975	(2,039)	19,049	תוצאות המגזר
(6,229)				הוצאות מכירה ושיווק
(7,120)				הוצאות הנהלה וכלליות
3,544				הכנסות אחרות
14,180				רווח תפעולי
(29,578)				הוצאות מימון, נטו
(15,398)				הפסד לפני מס
(17)				הוצאות מסים על הכנסה
(15,415)				הפסד לשנה

באור 5 - מכשירים פיננסיים

א. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות, לקוחות, חייבים אחרים, ספקים וזכאים אחרים תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם. השווי ההוגן של יתר ההתחייבויות הפיננסיות והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליום 30 ביוני 2022		
(בלתי מבוקר)		
שווי הוגן**	הערך בספרים*	באלפי דולר
237,417	267,788	אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה
43,016	52,058	אגרות חוב להמרה (סדרה יז')
ליום 30 ביוני 2021		
(בלתי מבוקר)		
שווי הוגן**	הערך בספרים*	באלפי דולר
315,560	315,872	אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה
59,902	61,806	אגרות חוב להמרה (סדרה יז')
ליום 31 בדצמבר 2021		
(מבוקר)		
שווי הוגן**	הערך בספרים*	באלפי דולר
312,631	312,850	אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה
59,594	62,419	אגרות חוב להמרה (סדרה יז')

באור 5 - מכשירים פיננסיים (המשך)

* הערך בספרים של אגרות החוב שאינן ניתנות להמרה ושל אגרות החוב להמרה מוצג בניכוי יתרת הניכיון.
 ** השווי ההוגן של אגרות החוב שאינן ניתנות להמרה נקבע על-פי מחירים מצוטטים בבורסה לניירות ערך בישראל. השווי ההוגן של הרכיב ההתחייבתי של אגרות החוב להמרה (סדרה יז') נמדד באמצעות יישום מודל בלאק-מרטון-שולס בטכניקת סימולצית מונטה קרלו.

ב. היררכיית שווי הוגן

נכון ליום 30 ביוני 2021 אין לחברה מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן.
 הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי ההוגן בהיררכיה.
 הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ס"כ	רמה 3	ליום 30 ביוני 2022	
		רמה 2	רמה 1

באלפי דולר

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח והפסד
 נגזרים שאינם משמשים לגידור:
 אופציות NURAN

61	-	61	-
----	---	----	---

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח כולל אחר
 נגזרים שאינם משמשים לגידור:

1,760	-	-	1,760
-------	---	---	-------

מניות סחירות NURAN

ס"כ	רמה 3	ליום 31 בדצמבר 2021	
		רמה 2	רמה 1

באלפי דולר

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח והפסד
 נגזרים שאינם משמשים לגידור:
 אופציות NURAN

174	-	174	-
-----	---	-----	---

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח כולל אחר
 נגזרים שאינם משמשים לגידור:

2,895	-	-	2,895
-------	---	---	-------

מניות סחירות NURAN

באור 5 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. נתונים בדבר מדידת שווי הוגן ברמה 2

מכשיר פיננסי	טכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן וסוגי הנתונים ששימשו אותה	הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ומדידת השווי ההוגן
חוזי החלפת מטבע	השווי ההוגן נאמד על בסיס ההפרש המחושב להיקף העסקה בין: (א) מחיר ה-Forward הנקוב בחוזה; לבין (ב) מחיר ה-Forward על בסיס ציטוטי שוק, בגין יתרת התקופה של החוזה עד לפדיון, נכון ליום המסחר האחרון לתקופת הדוח.	לא רלוונטי	לא רלוונטי

באור 6 - השפעות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות ותקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות

א. להלן השפעות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות ותקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022:

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022:

בהתאם למדיניות קודמת	השינוי בהתאם ל- IFRS 15	השינוי בהתאם ל- IFRS 16	השינוי בהתאם ל- IFRS 16	באלפי דולר
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
46,013	2,302	-	48,315	רווח והפסד:
(16,879)	107	8,554	(8,218)	הכנסות
(16,518)	(316)	(7,583)	(24,417)	עלות ההכנסות ללא פחת והפחתות
12,616	2,093	971	15,680	פחת והפחתות
(3,634)	143	-	(3,491)	רווח גולמי
(3,699)	-	(3)	(3,702)	הוצאות מכירה ושיווק
(22,338)	-	-	(22,338)	הוצאות הנהלה וכלליות
(3,945)	-	-	(3,945)	ירידת ערך לווין "עמוס 17"
1,732	-	-	1,732	ירידת ערך לווין "עמוס 4"
(19,268)	2,236	968	(16,064)	הכנסות אחרות
(9,928)	(1,098)	(1,058)	(12,084)	רווח (הפסד) תפעולי
(29,196)	1,138	(90)	(28,148)	הוצאות מימון, נטו
5,575	-	-	5,575	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(23,621)	1,138	(90)	(22,573)	הוצאות מסים על הכנסה
				רווח (הפסד) לתקופה

באור 6 - השפעות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות ותקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (המשך)

השינוי בהתאם ל- IFRS 15 ו- IFRS 16 (בלתי מבוקר)	השינוי בהתאם ל- IFRS 16 (בלתי מבוקר)	השינוי בהתאם ל- IFRS 15 (בלתי מבוקר)	בהתאם למדיניות קודמת (בלתי מבוקר)	באלפי דולר
				רווח והפסד:
24,179	-	1,151	23,028	הכנסות
(4,002)	4,294	38	(8,334)	עלות ההכנסות ללא פחת והפחתות
(12,217)	(3,793)	(161)	(8,263)	פחת והפחתות
7,960	501	1,028	6,431	רווח גולמי
(2,244)	-	42	(2,286)	הוצאות מכירה ושיווק
(1,854)	(2)	-	(1,852)	הוצאות הנהלה וכלליות
(22,338)	-	-	(22,338)	ירידת ערך לווין "עמוס 17"
(3,945)	-	-	(3,945)	ירידת ערך לווין "עמוס 4"
866	-	-	866	הכנסות אחרות
(21,555)	499	1,070	(23,124)	רווח (הפסד) תפעולי
(4,446)	(392)	(549)	(3,505)	הוצאות מימון, נטו
(26,001)	107	521	(26,629)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
5,588	-	-	5,588	הוצאות מסים על הכנסה
(20,413)	107	521	(21,041)	רווח (הפסד) לתקופה

ב. נכון ליום 30 ביוני 2022 ההשפעה המצטברת על ההון העצמי בגין יישום IFRS 15 הינה קיטון של 8,387 אלפי דולר. לפרטים בדבר השפעת יישום IFRS 15 לשנת 2018 ראה באור 12'1 (דוחות הכספיים השנתיים).

ג. נכון ליום 30 ביוני 2022 ההשפעה המצטברת על ההון העצמי בגין יישום IFRS 16 הינה קיטון של 2,262 אלפי דולר.

באור 7 - אירועים מהותיים במהלך ולאחר תקופת הדיווח

א. ביום 22 בפברואר 2022, קיבלה החברה הודעה כי מיזם חממת "Earth & Beyond", בה שותפה, זכתה במכרז של הרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית ("רשות החדשנות") במסלול הטבה מס' 4 (חממות טכנולוגיות 2020) להקמת חממה בתחום טכנולוגיות עומק (DEEP TECH) עם אפליקציות דו-שימושיות בתחום החלל ("החממה"). מטרת החממה לבצע השקעות במיזמים טכנולוגיים וחברות הנמצאות בשלבים ראשוניים בתחום, על מנת לזרז הפיכתם לחברות הזנק בשלות ומתאימות לגיוסי השקעות בהמשך.

החברה השתתפה במכרז - באמצעות תאגיד השותפות - יחד עם גופים מקומיים ובינלאומיים נוספים. לצורך ניהול החממה, הוקמה שותפות מוגבלת בשם "ארץ ומעבר וונצ'רס, שותפות מוגבלת" ("השותפות") בה החברה הינה שותף מוגבל, וכן חברה פרטית, בשם "ארץ ומעבר וונצ'רס שותף כללי בע"מ", שהחברה מחזיקה בה בשיעורים לא מהותיים. החברה הפרטית הנ"ל הינה השותף הכללי בשותפות ("השותף הכללי"). כמו כן, החברה זכאית למנות דירקטור לדירקטוריון השותף הכללי. החברה התחייבה להשקיע בשותפות ו/או בחברות החממה סך כולל של כ- 2.35 מיליון דולר למשך תקופת הזיכיון וכן רשאית, אך לא חייבת, לבצע השקעות נוספות בשותפות ו/או בחברות החממה על-פי שיקול דעתה.

משך תקופת הזיכיון להפעלת החממה הינו לחמש שנים (עם אפשרות הארכה בשלוש שנים נוספות). במהלך תקופה זו החממה תסייע להקמת חברות פורטפוליו ("חברות החממה") פורצות דרך בתחום החלל ותתמוך בהן באמצעות ידע, ייעוץ ומימון חלקי.

במסגרת מסלול ההטבה, הממשלה תסייע לחברות החממה באמצעות מתן מענקים למימון פעילויות מו"פ ומסחר, בהיקף שבין 60%-85% (כתלות בשלב בו נמצאת חברת החממה), ומימון משלים יינתן על-ידי החממה ו/או צדדים שלישיים. כל חברת חממה תהיה זכאית לקבל מהממשלה תקציב מצטבר מאושר של עד 6.5 מיליון ש"ח (כ-2 מיליון דולר) בהתאם לקריטריונים שנקבעו במסלול ההטבה.

באור 7 - אירועים מהותיים במהלך ולאחר תקופת הדיווח (המשך)

ב. נכון ליום 28 בפברואר 2022, לא התקיימו חלק מהתנאים המתלים להשלמת הסכם ההקצאה מיום 11 באוקטובר 2021 בין החברה לבין 4iG Plc, חברה ציבורית הונגרית, העוסקת בתחום טכנולוגיות המידע והתקשורת ועם חברה נכדה שלה, Hungaro DigiTel Kft (להלן: "הרוכשת" ו-"ההסכם"), ביניהם אישורים רגולטוריים ואישור מחזיקי אגרות החוב. לפיכך, בהתאם להוראות הסכם ההקצאה, החל ממועד זה, כל אחד מהצדדים רשאי לבטלו באמצעות מסירת הודעה לצד האחר. ביום 31 ביולי 2022 קיבלה החברה את התייחסות משרד התקשורת למתווה ההסכם שהוצג על ידי החברה למשרד התקשורת אשר עיקריו כדלקמן ("מתווה העסקה"): ל-4iG Plc יוקצו 20% ממניות החברה; ל-4iG Plc לא תוקנה שליטה.

בחברה כמשמעות מונח זה בחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982; ל-4iG Plc תוקנה אופציה להגדיל את אחזקותיה בחברה לשיעור של 51% ממניות החברה בעתיד ובכפוף לאישור משרד התקשורת ("האופציה"). בהתאם להתייחסות שהתקבלה ממשרד התקשורת, משרד התקשורת שוקל לאשר את מתווה העסקה בכפוף למספר תנאים, ביניהם כי לפני אישור העסקה ייחתם הסכם עקרונות מחייב בין החברה לבין ממשלת ישראל אשר יכלול התייחסות לתיאום השימושים ברשתות הלווייניות הישראליות הרשומות בנקודות השמים 4W ו-65E בתדרים ובלוויינים עמוס 3 ועמוס 4, וכן בלווייני דרוור. לאחר מכן ייחתם הסכם מפורט ומחייב לתיאום השימוש ברשתות הלווייניות הישראליות הרשומות בנקודות שמיים אלו. תנאי נוסף שנקבע על ידי משרד התקשורת הוא שהחברה והן גורם מוסמך מטעם הרוכשת תעביר למשרד התקשורת מכתב ויתור על טענות משפטיות המכיר בסמכות משרד התקשורת בכל הקשור להפעלת רשתות לוויין בנקודות השמים 4W ו-65E ולזכויות השימוש בהן. כמו כן, בכוונת משרד התקשורת לבצע תיקונים ברישיון החברה הנוגעים להיבטי ביטחון, לרבות עניינים הנוגעים לנושאי משרה ובעלי תפקידים בחברה ובנוגע להגבלת מעורבותם של גורמים מטעמה של הרוכשת בפעילות החברה בעניינים שלהם פוטנציאל של השפעה משמעותית על מתן השירותים לממשלה. קבלת ההחלטה כפופה לאישור שר התקשורת או מי שהוא האציל לו את סמכותו.

יצוין, כי נכון למועד זה הצדדים מנהלים משא ומתן להתקדמות לפי מתווה העסקה שהוצג על ידי החברה למשרד התקשורת וכי מתווה העסקה המוצג לעיל לא אושר על ידי דירקטוריון החברה. נכון למועד פרסום הדוח, אף צד לא מסר למשנהו הודעה על ביטול הסכם ההקצאה, והצדדים ממשיכים לפעול בניסיון להביא להתקיימות התנאים המתלים. נכון למועד הדוח, החברה ממשיכה לבחון חלופות נוספות למבנה ההתקשרות או בתוכנה, אשר עשויות לסייע בקבלת האישורים הרגולטוריים. לפרטים בדבר ההסכם, ובכלל זאת התנאים המתלים להשלמתו, ראה באור 26ט' בדוחות הכספיים השנתיים.

ג. ביום 14 במרס 2022, התקשרה החברה בהסכם עם תאגיד בנקאי לפיו הועמדה לה הלוואה בהיקף של 65 מיליון ש"ח, שמטרתה שחלוף אגרות חוב. קרן הלוואה תיפרע ב-3 תשלומים שנתיים שווים ורצופים החל מיום 31 בדצמבר 2025. היתרה הבלתי מסולקת של הלוואה תישא ריבית בשיעור שנתי של ריבית פריים מינוס 0.59%, שתשולם בתשלומים רצופים רבעוניים וזאת החל מיום 31 במרס 2022. החברה זכאית לפרוע את הלוואה, במלואה או בחלקה, לפני מועד פירעונה, בהודעה מוקדמת של 30 יום, מבלי שתחויב בעמלה כלשהי. כנגד הלוואה, שעבדה החברה בשעבוד ראשון ויחיד לטובת הבנק פקדון כספי בחשבון ייעודי אשר נכון ליום 30 ביוני 2022 עמד על סך של כ-19 מיליון דולר. הפקדון הכספי ישתחרר פרו-רטו להחזרי קרן הלוואה וישיא לחברה ריבית בשיעור שנתי של ריבית פריים מינוס 1.59%. ההסכם כולל עילות בהן רשאי הבנק להעמיד את הלוואה לפירעון מיידי או לממש את הפקדון, המקובלות בהסכמים מסוג זה, לרבות במקרה של אי תשלום. נכון ליום 30 ביוני 2022 לא התקיימו עילות כאמור. ביום 9 באוגוסט 2022, התקשרה החברה עם התאגיד הבנקאי הנ"ל בהסכם מסגרת לפיו תועמד לה מסגרת אשראי בהיקף של עד 35 מיליון דולר. מסגרת האשראי תהיה בתוקף וניתנת לניצול עד ליום 30 ביוני 2023 ותאפשר לחברה לקבל מהתאגיד הבנקאי, בהודעה מוקדמת בת 2 ימי עסקים לפני מועד המשיכה, הלוואה אחת לתקופה של 72 חודשים ממועד העמדתה ("הלוואה הנוספת"). קרן הלוואה הנוספת תיפרע החל מחלוף 36 חודשים ממועד העמדתה ועד למועד הפירעון הסופי בתשלומים שנתיים שווים. כנגד הלוואה הנוספת (ככל והחברה תבחר לנצלה), התחייבה החברה לשעבד ראשון ויחיד לטובת הבנק פקדון כספי בחשבון ייעודי. עמלת ההתחייבות לקו האשראי מסתכמת לסך 0.3% מסכום מסגרת האשראי והריבית על הלוואה (ככול שהחברה תבחר לנצל את קו האשראי) תעמוד על ריבית בשיעור שנתי השווה לריבית הפקדון בתוספת 1%. ההסכם כולל זכות לחברה להקטין את קו האשראי ולהתאמה מסוימת בעלות עמלת התחייבות לקו האשראי, וכן לפירעון מוקדם בתנאים המקובלים בהסכמים מסוג זה.

ד. ביום 6 באפריל 2022, החל משעות הערב המאוחרות, חלה הפסקת שירות באחד מכרטיסי היחידה הדיגיטלית בלוויין עמוס 17, ולאחר ביצוע מספר פעולות טכניות חודש השירות באופן מלא תוך מספר שעות.

ה. ביום 14 באפריל 2022, התקשרה החברה עם חברת התקשורת Get Sat בהסכם לאספקת שירותי תקשורת בלוויין עמוס 17, בתחומי תדר Ka ו-C, למשך שנתיים. ההכנסות המקסימליות הצפויות לחברה מן העסקה הינן בהיקף של כ-6.9 מיליון דולר, במצטבר לתקופה. השירות החל בתחילת חודש מאי 2022. הלקוח זכאי לבטל את ההסכם, ללא דמי ביטול, בהודעה שתינתן לחברה לפחות 14 יום לפני תום השנה הראשונה להסכם, במידה והלקוח הסופי של הלקוח ביטל את ההסכם עמו. במידה והלקוח מימש את זכות הביטול האמורה, ההסכם יתקצר בשנה וההכנסות המינימליות הצפויות לחברה מן העסקה תהיינה בהיקף של כ-3.3 מיליון דולר במצטבר. בנוסף נקבע, כי במידה והלקוח הסופי של הלקוח יבטל עמו את ההסכם, שלא לאחר תקופת שירות של שנה, הלקוח רשאי לבטל את ההסכם והתחייב להעביר לחברה דמי ביטול אשר ישולמו לו על-ידי הלקוח הסופי (ככל שישולמו).

באור 7 - אירועים מהותיים במהלך ולאחר תקופת הדיווח (המשך)

1. כמפורט בביאור 1ב' (14) בדוחות הכספיים השנתיים ("באור השלכות הקורונה"), החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 ננקטו בישראל ובמדינות רבות בעולם צעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות נגיף הקורונה, לרבות סגירת גבולות בין מדינות, ביטול מרבית הטיסות המגיעות או יוצאות מהמדינה ומגבלות תנועה והסגר. צעדים אלה מתעדכנים בתדירות גבוהה, לרבות הקלה ו/או החמרה לסירוגין. עיקר פעילות החברה למכירות בלויין עמוס 17 הינו ללקוחות בחו"ל, ובפרט באפריקה. ההאטה הכלכלית הגלובלית בתקופת המשבר, שבאה לביטוי ביתר שאת בחלק מהמדינות באפריקה, כמו גם מגבלות התנועה והסגר שהוחלו במדינות אפריקה, הביאו להאטה בקצב המכירות (ramp-up), ובאו לביטוי בתחזית התפוסה והמכירות של הלוויין. הנהלת החברה ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות בדבר המשך התפשטות הנגיף וההשלכות העסקיות השונות על החברה, כמתואר בביאור השלכות הקורונה. ההתאוששות מהמשבר בישראל ובחלק ממדינות העולם, אשר ניכרה בחלק משנת 2021, וההתאוששות במהלך הרבעון הראשון והשני של שנת 2022 ונכון למועד פרסום הדוח, מאפשרת הקלות בתעבורה ביעדים שונים בעולם, ובכלל זאת חזרה לשגרה עסקית וקיום פגישות פרסונליות עם לקוחות לצורך קידום עסקי החברה. יחד עם זאת, למרות התחסנות חלק מהאוכלוסייה ברחבי העולם, ולנוכח הפצתן של מוטציות שונות של נגיף הקורונה, קיימת עדיין אי ודאות כיצד ימשיך ויתפתח משבר הקורונה ובנוגע לעומק המשבר, משכן, השלכותיו הכלכליות וקצב ההתאוששות ממנו. מכיוון שמדובר באירוע שאינו בשליטת החברה, גורמים כגון המשך התפשטות הנגיף או עצירתו והצעדים הננקטים על-ידי ממשלות בעולם להתמודדות עם המשבר, יכולים להשפיע על הערכות החברה ופעילותה בכלל ועל קצב ההתקשרויות של החברה בחוזים למתן שירותי תקשורת בלויין עמוס 17 בפרט. עוד לעניין זה ראה בביאור השלכות הקורונה.

2. ביום 20 ביולי 2022, קיבל בית המשפט המחוזי את בקשת הנאשמים ה"ה שאול אלוביץ' (אשר היה באותה עת בעל השליטה ודירקטור בחברה וכן בעל שליטה יו"ר דירקטוריון בזק), בנו אור אלוביץ' (אשר היה באותה עת יו"ר דירקטוריון החברה ודירקטור בבזק) ולינור יוכלמן (אשר הייתה באותה עת מזכירת החברה בבזק) בהליך הפלילי והורה על ביטול שני האישומים במסגרתם יוחס לנאשמים על ידי מדינת ישראל (באמצעות הפרקליטות) ביצוע עבירות מרמה והפרת אמונים בקשר עם ועדה בלתי תלויה שהוקמה בבזק לצורך בחינת עסקה בין yes לבין החברה, לרבות העובדה כי לא נכללו בדוח העסקה של בזק פרטים מהותיים אודות מעורבותם של שאול ואור אלוביץ' בעבודת הוועדה הבלתי תלויה בבזק. יצוין, כי נכון למועד זה, שאול ואור אלוביץ' אינם מכהנים בכל תפקיד בחברה. בית המשפט קבע, כי עבודת הוועדה הבלתי תלויה הייתה אפקטיבית וכי הפרקליטות לא הצביעה על עובדה המבססת את המקור לחובת הסודיות של דיוני הוועדה ולאיסור על העברת מידע וחומרים מדינויה לבעלי העניין ("ההחלטה"). בנוסף נקבע, כי לא הייתה חובה לדווח לציבור על מסירת המידע לבעלי השליטה, וכי הדיווח בעניין לא היה מטעה. לעמדת היועצים המשפטיים של החברה להחלטה חשיבות לתביעה הייצוגית שהוגשה נגד החברה (ואחרים) ועמה בקשה לאישור הגשת התביעה כתובענה ייצוגית ("התביעה" ו-"הבקשה"). התביעה והבקשה הוגשו נגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה באותה עת, חברי דירקטוריון החברה שכינה באותה עת, מנכ"ל החברה הקודם, מנכ"לית בזק לשעבר, מזכירת בזק לשעבר וכן יורקום החזקות (1979) בע"מ ("המשיבים"). בהתאם להחלטה האחרונה שהתקבלה בתביעה ביום 26 ביולי 2022, תקופת העיכוב לתשובת המדינה לבקשת האישור הארכה עד ליום 1 בספטמבר 2022. יצוין, כי בקשת המדינה להארכת המועד להגשת הודעת עדכון הוגשה על רקע מתן החלטה ביום 20 ביולי 2022 בתיק הפלילי שבגינה עוכב ההליך מלכתחילה.

בהחלטה שניתנה בתיק הפלילי הורה בית המשפט הנכבד על ביטול חלקים מכתב האישום שהוגש שם. יועציה המשפטיים של החברה סבורים כי יש בהחלטה זו כדי לסייע לחברה בהגנתה מפני התביעה והבקשה. לפרטים בדבר הסדר להפסקת הליכים מותנית בתנאים בהתאם לסימן ב' לפרק ט'1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 בין מדינת ישראל (באמצעות הפרקליטות) לבין החברה ראו ביאור 26 כד' לדוחות הכספיים השנתיים. לפרטים בדבר תביעה נגד החברה (ואחרים) ועמה בקשה לאישור הגשת התביעה כתובענה ייצוגית ראו ביאור 26 כה לדוחות הכספיים השנתיים. בהסתמך על יועציה המשפטיים של החברה, החברה צופה כי סיכויי ההצלחה של הבקשה נמוכים מ-50%, ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

3. מלחמת רוסיה-אוקראינה

ביום 24 בפברואר 2022, פלש צבא רוסיה לאוקראינה, והחל בפעולות צבאיות באזורים שונים, אשר הובילו לפגיעה באזרחים ותשתיות, עקירת אוכלוסייה אזרחית ממקום מושבה ושיבוש הפעילות הכלכלית באוקראינה. החברה מספקת שירותי תקשורת לוויינית ללקוחות באוקראינה בהיקף הכנסות שנתיים בסך של כ-2 מיליון דולר (מתוך הכנסות מכלל לקוחות החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בסך של 93.7 מיליון דולר). יתרת הלקוחות נטו נכון ליום 30 ביוני 2022 בגין כלל הלקוחות האוקראינים מסתכמת בכ-0.5 מיליון דולר (יתרת הלקוחות נטו מכלל לקוחות החברה ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה בכ-30.2 מיליון דולר).

4. ביום 29 במאי 2022 חתמה החברה על הסכם פשרה עם לקוח אשר נמצא בהליך צ'פטר 11, והגיש לאחרונה לבית המשפט בארצות הברית בקשה חד צדדית להשתחרר מההסכם. לפיו הלקוח ישלם לחברה סכום של 1 מיליון דולר במצטבר בגין שירות בשנים 2021 ו-2022 בלבד, חלף תשלום שנתי בסך של 650 אלף דולר עד לסיום חייו של הלוויין עמוס 4. התשלום בסך של 1 מיליון דולר יתבצע בסמוך לאחר חתימה על הסכם למתן שירותי תפעול שתקבל החברה מהלקוח חלף ספק קיים ומתוכנן להתחיל בשנת 2024. בהמשך להסכם הפשרה, הצדדים חתמו ביום 31 ביולי 2022 על הסכם שירותי התפעול, ופנו בבקשה משותפת לבית המשפט בכדי לסיים את ההליך המשפטי.

באור 7 - אירועים מהותיים במהלך ולאחר תקופת הדיווח (המשך)

י. ביום 29 במאי 2022 אישר דירקטוריון החברה תכנית לרכישה עצמית של אגרות חוב מהסדרות טז', יז' ו- יח' של החברה (בסעיף זה: "אגרות החוב") בהיקף כולל של עד 80 מיליון ש"ח. תקופת התכנית הינה החל מיום 31 במאי 2022 ועד 31 בדצמבר 2022. על-פי התכנית, הרכישות יתבצעו מעת לעת במחירים, במועדים ובהיקפים שונים כפי שיקבעו על-ידי הנהלת החברה ועל-פי שיקול דעתה בהתחשב, בריבית הבנקאית האלטרנטיבית, הערכת תנאי השוק, הזדמנויות בשוק, שערי אגרות החוב בבורסה וגורמים נוספים שיקבעו, בכפוף לכך שמחיר הרכישה יהיה נמוך ב- 10% לפחות מהפארי של אגרות החוב הנרכשות. במסגרת התכנית ובהתאם לתנאיה, רכשה החברה (באמצעות חבר בורסה בלתי קשור) 62,515,530 ע.ב. אגרות חוב (סדרה טז') ו- 40,953,758 ע.ב. אגרות חוב (סדרה יז') של החברה בעלות כוללת של 80 מיליון ש"ח, המהוות מלוא היקף התכנית שהוגדרה. אגרות החוב שנרכשו על-ידי החברה התבטלו ונמחקו מהמסחר בורסה והחברה לא תהיה רשאית להנפיקן מחדש. החברה רשמה בדוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני 2022 רווח הון בסך של 4.6 מיליון דולר בגין הרכישות העצמיות הנ"ל.

יא. עד וכולל 31 במרס, 2022 החברה מדדה את הלוויינים על בסיס עלות בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדים מצטברים לירידת ערך. החל מהרבעון השני החברה מודדת את הלוויינים על בסיס שווי הוגן בהתאם למודל הערכה מחדש. המדידה על בסיס שווי הוגן מהווה, להערכת החברה, בסיס מדידה מהימן ורלוונטי יותר באשר לשווי הכלכלי של נכסי החברה וההון העצמי שלה. לא חל שינוי בבסיס המדידה של הלוויין בחכירה, עמוס 7, הנמדד על בסיס עלות בניכוי פחת נצבר.

בעת ביצוע הערכה מחדש, עליית הערך של הלוויינים נרשמת לרווח כולל אחר, בניכוי השפעת המס ונצברת בהון כקרן הערכה מחדש. בהתאם להוראות תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), המעבר למודל הערכה מחדש ייושם החל מהדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2022 ולא כיישום למפרע במספרי השוואה.

ירידת ערך של נכס שהוערך מחדש נזקפת ישירות לרווח כולל אחר, עד לסכום שבו קיימת יתרת זכות בקרן ההערכה מחדש בגין אותו נכס. ירידת ערך נוספת אם קיימת, נזקפת לרווח או הפסד. עלייה בערך של נכס כתוצאה מהערכת מחדש, מוכרת ברווח והפסד עד לסכום שבו היא מבטלת ירידה, שהוכרה קודם לכן ברווח או הפסד. כל עלייה נוספת לאחר מכן נזקפת לקרן הערכה מחדש.

נציגי החברה עדכנו את הנאמנים של מחזיקי אגרות החוב (סדרות טז', יז' ו-יח') של החברה בדבר הכוונה לבצע שינוי במדיניות החשבונאית של החברה כאמור וההשפעה האפשרית על אמות המידה הפיננסיות של 'הון עצמי מינימאלי' להן התחייבה החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרות טז', יז' ו-יח') של החברה. יצוין כי הנאמנים של מחזיקי אגרות החוב כאמור הודיעו לחברה כי בהתבסס על המידע והמסמכים שנמסרו להם בשים לב להוראות שטרי הנאמנות, הם לא מוצאים לנכון להתערב בעמדת החברה בנושא.

העלות המופחתת של הלוויינים ליום 30 ביוני, 2022 עמדה על סך של כ- 327.2 מיליון דולרים. כתוצאה מהיישום לראשונה של המדיניות כאמור לעיל רשמה החברה רווח כולל אחר בסך של כ- 24.3 מיליון דולרים, לפני מס ו- 18.7 מיליון דולרים לאחר מס שנרשמו כנגד קרן הון. כמו כן, סך ההון העצמי של החברה ליום 30 ביוני, 2022 פחת בגין שערוכים בסך של כ- 1.9 מיליון דולרים. נכון ליום 30 ביוני, 2022 לחברה הפסדים מועברים לצרכי מס. הקיטון בהון העצמי כאמור, כולל את השפעת המסים הנדחים בגין הפסדים מועברים לצרכי מס על סך הרווח הכולל.

לוויין	עלות מופחתת טרם השפעת היישום	שווי הוגן לאחר השפעת היישום כמדווח בדוחות הכספיים	תוספת (ירידת ערך) נכון ליום 30 ביוני 2022
עמוס 17	227.6	205.3	(22.3)
עמוס 4	55.2	51.3	(3.9)
עמוס 3	44.4	68.7	24.3
סה"כ	327.2	325.3	(1.9)

הערכות השווי בוצעו על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי שהינו בעל ניסיון רב וכישורים מקצועיים לסוג זה של הערכות שווי. השווי ההוגן נקבע בהתבסס על אומדן תזרימי המזומנים הצפויים מהנכס ובהתחשב באי הוודאויות ובסיכונים הגלומים בפעילות הלוויינים. השווי ההוגן מסווג לרמה 3 במדרג השווי ההוגן. הערכות השווי מבוצעות באופן סדיר על מנת לוודא שהערך בספרים אינו שונה באופן מהותי מהערך שהיה נקבע לפי שווי הוגן בתקופות עוקבות.

כאמור בביאור 13(ג) לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 בהתאם לתנאי שטר הנאמנות של אגרות החוב סדרה יח' טז' ו-יז' שהנפיקה החברה, במידה והונה של החברה יורד מרף של 60 מיליון דולר ברבעון מסוים, כאשר הפרה זו לא תוקנה תוך 15 ימים תעמוד למחזיקי אגרות החוב הזכות להעמיד את אגרות החוב לפירעון מיידי. סדרות אגרות החוב של החברה כוללות סעיף של הפרה צולבת במקרה של העמדה לפירעון מיידי. יצוין כי לולא אימוץ המדיניות החשבונאית החדשה של החברה היה עומד הונה של החברה ליום 30 ביוני 2022 מתחת לרף האמור בשטר הנאמנות.

באור 7 - אירועים מהותיים במהלך ולאחר תקופת הדיווח (המשך)

להלן ההשפעה של השינוי במדיניות החשבונאית שתואר לעיל על נתוני הדוחות על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022 ועל נתוני הדוחות על הרווח או ההפסד ועל הרווח הכולל ועל הדוחות על תזרימי המזומנים של החברה לתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022:

טרם יישום המדיניות החשבונאית	השפעת היישום	כמדווח בדוחות כספיים אלה	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באלפי דולר
רווח והפסד:			
48,315	-	48,315	הכנסות
(8,218)	-	(8,218)	עלות ההכנסות ללא פחת והפחתות
(24,417)	-	(24,417)	פחת והפחתות
15,680	-	15,680	רווח גולמי
-	(22,338)	(22,338)	ירידת ערך לווין "עמוס 17"
-	(3,945)	(3,945)	ירידת ערך לווין "עמוס 4"
10,219	(26,283)	(16,064)	רווח (הפסד) תפעולי
(1,865)	(26,283)	(28,148)	הפסד לפני מסים על הכנסה
(25)	5,600	5,575	הוצאות מסים על הכנסה
(1,890)	(20,683)	(22,573)	הפסד לתקופה
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד:			
-	24,347	24,347	רווח הון משעורך לווין "עמוס 3"
-	(5,600)	(5,600)	בניכוי מס
(1,135)	18,747	17,612	סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
(0.08)	(0.86)	(0.94)	הפסד בסיסי ומדולל למניה (דולר)

השפעה על נתוני הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022:

טרם יישום המדיניות החשבונאית	השפעת היישום	כמדווח בדוחות כספיים אלה	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באלפי דולר
נכסים שאינם שוטפים:			
44,346	24,347	68,693	לווין "עמוס 3"
73,597	(22,338)	51,259	לווין "עמוס 4"
209,255	(3,945)	205,310	לווין "עמוס 17"
500,962	(1,936)	499,026	סך הנכסים
השפעה על ההון:			
-	18,747	18,747	קרן הון משעורך נכסים
(74,444)	(20,683)	(95,127)	גירעון
500,962	(1,936)	499,026	סה"כ התחייבויות והון

באור 7 - אירועים מהותיים במהלך ולאחר תקופת הדיווח (המשך)

השפעה על תזרימי מזומנים לתקופה של ששה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

טרם יישום המדיניות החשבונאית	השפעת היישום	כמדווח בדוחות כספיים אלה	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באלפי דולר
(1,890)	-	(22,573)	הפסד לתקופה
24,830	-	24,830	פחת והפחתות
-	22,338	22,338	ירידת ערך לווין "עמוס 17"
-	3,945	3,945	ירידת ערך לווין "עמוס 4"
25	(5,600)	(5,575)	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
35,763	-	35,763	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022:

טרם יישום המדיניות החשבונאית	השפעת היישום	כמדווח בדוחות כספיים אלה	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באלפי דולר
24,179	-	24,179	<u>רווח והפסד:</u>
(4,002)	-	(4,002)	הכנסות
(12,217)	-	(12,217)	עלות ההכנסות ללא פחת והפחתות
7,960	-	7,960	פחת והפחתות
-	(22,338)	(22,338)	<u>רווח גולמי</u>
-	(3,945)	(3,945)	ירידת ערך לווין "עמוס 17"
4,728	(26,283)	(21,555)	ירידת ערך לווין "עמוס 4"
282	(26,283)	(26,001)	<u>רווח (הפסד) תפעולי</u>
(12)	5,600	5,588	הפסד לפני מסים על הכנסה
270	(20,683)	(20,413)	הוצאות מסים על הכנסה
-	24,347	24,347	<u>הפסד לתקופה</u>
-	(5,600)	(5,600)	פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד:
(411)	18,747	18,336	רווח הון משעורך לווין "עמוס 3"
0.01	0.86	(0.85)	בניכוי מס
			סך רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה
			הפסד בסיסי ומדולל למניה (דולר)

השפעה על תזרימי מזומנים לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

טרם יישום המדיניות החשבונאית	השפעת היישום	כמדווח בדוחות כספיים אלה	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באלפי דולר
270	-	(20,413)	רווח (הפסד) לתקופה
12,432	-	12,432	פחת והפחתות
-	22,338	22,338	ירידת ערך לווין "עמוס 17"
-	3,945	3,945	ירידת ערך לווין "עמוס 4"
12	(5,600)	(5,588)	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
9,612	-	9,612	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת

באור 7 - אירועים מהותיים במהלך ולאחר תקופת הדיווח (המשך)

יב. בהתאם לקבוע בסעיף 5.22 לשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה טז') ובסעיף 5.22 לשטר הנאמנות של אגרות החוב (סדרה יז'), תשלם החברה תוספת ריבית של 0.5% בהתאם להוראות השטר החל מיום 30 ביוני 2022, מאחר וההון העצמי של החברה נמוך מ-80 מיליון דולר בהתאם לתקינה החשבונאית החלה על החברה לפיה נערכו הדוחות הכספיים ליום 30.9.2016 ו-31.12.2016, בהתאמה.

יג. ביום 6 במאי 2021 התקשרה החברה בהסכם לשיתוף פעולה עם חברת תקשורת זרה ("חברת התקשורת") תמורת סכום כולל של 12 מיליון דולר ("התמורה"). בהתאם להסכם, החברה תספק לחברת התקשורת שירותים בקשר לנקודות שמיים שלחברה זכויות בה (נקודה אחרת מנקודות השמיים בהן מפעילה החברה לוויות) והן תשתפנה פעולה לגבי נקודה זו. התמורה תשולם לחברה בתשלומים לאורך תקופה של כ-16 שנים. לאור אי עמידת הלקוח בהתחייבויות לביצוע התשלום, הודיעה החברה ללקוח ביום 17 באוגוסט 2022 על סיום ההסכם ובהתאמה גרעה אותו מצבר ההזמנות.

יד. ביום 22 באוגוסט 2022 וועדת הביקורת (בשבתה כוועדת התגמול) אישרה את חידוש התקשרות בפוליסת הביטוח לכיסוי אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה אשר מכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת, וזאת לאחר קבלת אישור יועצי הביטוח של החברה כי תנאי הפוליסה, לרבות הפרמיה המבוקשת, משקפת את תנאי שוק הביטוח הנוכחי לחברות הנסחרות בבורסה, וגם לאור המגמה בשוק הביטוח ובהתחשב בכך שנוסח הפוליסה הרחב הקיים לחברה נשמר ואף יורחב לכלול את השינוי בשליטה (ככל שיהיה רלוונטי במקרה שעסקת 4iG תצא לפועל). הועדה אישרה, כי הפוליסה המחודשת הינה בהתאם לתנאי המסגרת שנקבעו בתיקון למדיניות התגמול לנושאי משרה של החברה, שאושר כדין על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה ביום 31 בדצמבר 2020, כפי שצורפה לדיווח של החברה מיום 27.11.2020 (אסמכתא מס': 2020-01-128253).

תקופת הכיסוי על פי הפוליסה הינה לתקופה של 12 חודשים, מיום 1.9.2022 ועד ליום (כולל) 31.8.2023. סך הכיסוי עד גובה של 30,000,000 דולר לתביעה ובסך-הכל לתקופת הביטוח.

הפוליסה תוסיף לכלול גם כיסוי לחברה (Entity Coverage) לתביעות ניירות ערך, שיחול בתביעות שיוגשו כנגד החברה וכנגד הדירקטורים ונושאי המשרה גם יחד ובכפוף לסדר הקדימויות לתשלומי הביטוח בתביעות משותפות כנגד החברה וכנגד נושאי המשרה, באופן לפיו ראשית יקבלו נושאי המשרה את תגמולי הביטוח בגין סכומים שבגינם החברה לא שיפתה אותם, לאחר מכן החברה על סכומים ששיפתה בגינם את נושאי המשרה ורק לבסוף החברה עצמה בגין התביעות שהוגשו נגדה.

תמצית נימוקי ועדת הביקורת לאישור העסקה:

1. ההתקשרות בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מקובלת בחברות ציבוריות בישראל בכלל ובחברה בפרט. ההתקשרות הינה לטובת החברה מאחר שיש בה כדי לאפשר לנושאי המשרה למלא את תפקידם כראוי בהתחשב בסיכונים הכרוכים בכך ובאחריות על-פי דין המוטלת עליהם.
2. הכיסוי הביטוחי בפוליסת הביטוח עשוי לפטור את החברה מלשפות דירקטורים ונושאי משרה בהתאם לכתבי שיפוי שניתנו להם (עד לגובה גבול האחריות) ובכך להגן על נכסי החברה ולהקטין את התחייבויותיה.
3. פוליסת הביטוח כוללת כיסוי ביטוחי עבור חשיפות החברה לתביעות אזרחיות שעניינן הפרה של דיני ניירות ערך בקשר לניירות הערך של החברה הנסחרים בבורסה בתל-אביב.
4. במקרה שעסקת 4iG לא תצא לפועל, הפוליסה לא תתבטל ותמשיך לכסות את נושאי המשרה ללא שינוי. מהלך זה יחסוך לחברה פרמיה מהותית.
5. בשים לב להמלצת יועצי הביטוח של החברה, חברי הועדה סבורים כי תנאי הביטוח משקפים את תנאי שוק הביטוח הנוכחי לחברות הנסחרות בבורסה וההצעה טובה לאור המגמה בשוק הביטוח ובהתחשב בכך שנוסח הפוליסה הרחב הקיים לחברה נשמר ואף יורחב לכלול את השינוי בשליטה, ככל שיהיה רלוונטי.
6. התקשרות החברה בפוליסות ביטוח הינה בהתאם למסגרת הביטוח שאושרה על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, ובכלל זאת ההתקשרות הינה בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

טו. בלוויין עמוס 3 יש 14 מנועים (7+7 גיבוי). למנועים אלה יש מערכת חימום שתפקידה לשמור את הטמפרטורה של המנוע בזמן הפעלתו בטווח אופטימלי בהתאם להוראות יצרן המנועים. בסוף חודש אוגוסט התגלתה תקלה במערכת החימום של אחד המנועים ("המנוע"). בהתאם לאנליזה שביצע יצרן הלוויין, לפרופיל השימוש במנוע ומיקומו על הלוויין, בעת הפעלתו המנוע נמצא בטווח הטמפרטורות האופטימלי ללא צורך בחימום ומייתר את הצורך בחימום אקטיבי. לפיכך, עפ"י חוות הדעת של יצרן הלוויין, לתקלה זו אין השפעה על תפעול הלוויין. במסגרת חקירת התקלה לעיל שביצע יצרן הלוויין, התגלתה תקלה נוספת שבגינה לא ניתן להפעיל את מחממי הגיבוי של המנוע וחמישה מנועים נוספים מתוך ה-14 שבלוויין. לחמשת המנועים אלו יש מחממים פעילים תקינים ואין לתקלה זו השפעה על תפעול הלוויין. בהתבסס על אנליזה של יצרן הלוויין, במקרה של תקלה נוספת במערכת המחממים של חמשת המנועים הללו, ניתן לעדכן את תוכנית הפעלת המנועים בעת תמרוני הלוויין על מנת שהשימוש בהם יוגבל לשעות בהם לא נדרש שימוש במחממים. שינוי תוכנית התמרונים הנ"ל תגרום לנצילות פחות אופטימלית של הדלק בלוויין. על פי האנליזה של יצרן הלוויין, לשינוי תוכנית התמרונים, במקרה של תקלה נוספת במערכת המחממים, תהיה ההשפעה מינורית על אורך חיי הלוויין.

באור 7 - אירועים מהותיים במהלך ולאחר תקופת הדיווח (המשך)

טז. ביום 31 באוגוסט 2022, נמסר לחברה כי כונס הנכסים של יורקום תקשורת בע"מ, בעלת השליטה בחברה (להלן: "הכונס" או "בעלת השליטה") התקשר בהסכם אופציה עם Equity Invest and Finance Ltd., חברה הרשומה במלטה, הנמצאת בבעלות מלאה, בעקיפין, של מר אהרן פרנקל, צד שלישי שאינו קשור לחברה (להלן: "הרוכשת" או "מקבלת האופציה"), בנוגע למניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א המוחזקות בידי הכונס והמהוות 26% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא (להלן: "ההסכם"). האופציה ניתנת למימוש, בכל עת, במהלך תקופה בת 17 חודשים (להלן: "תקופת האופציה") שתחילתה במועד הקובע (כהגדרתו להלן), כנגד תשלום מחיר מימוש במזומן בסך של 4.584 ש"ח למניה אחת של החברה (להלן: "מחיר המימוש" ו-"מניות האופציה"). הכונס התחייב שבתקופת האופציה הוא לא ימכור מניות של החברה אם מיד לאחר מכירה זו הוא יחזיק פחות משיעור של 26% לפחות מהון מניות החברה בדילול מלא. בהתאם להסכם, מימוש האופציה יבוצע בהודעה בכתב של מקבלת האופציה לכונס, אשר תימסר עד תום תקופת האופציה. תמורת מימוש האופציה תשולם לקופת הכונס כנגד מסירת מניות האופציה למקבלת האופציה (להלן: "מועד ההשלמה"). מועד ההשלמה יהיה בתוך 7 ימי עסקים ממסירת הודעת מימוש האופציה או תוך 7 ימי עסקים ממועד קבלת האישורים שיידרשו לעסקה, לרבות משרד התקשורת ורשות התחרות, ככל הנדרש, לפי המאוחר מביניהם. ככל שמימוש האופציה כפוף לקבלת אישור רגולטורים כלשהם, המימוש האמור יבוצע בכפוף לקבלתם (אשר יכול שיתקבלו גם לאחר תום תקופת האופציה). מקבלת האופציה התחייבה לבצע מאמצים סבירים לקבלת האישורים הרגולטוריים כאמור. לא התקבלו האישורים הרגולטוריים לשביעות רצונה הסביר של מקבלת האופציה בתוך תקופה של 120 ימים ממועד מתן הודעת מימוש האופציה, תפקע האופציה ותבוטל ולא יהיה לה עוד כל תוקף. בהתאם להסכם, למקבלת האופציה זכות תהיה זכות סירוב ראשון לרכישת כל יתרת מניות החברה, המוחזקות על ידי הכונס, כפי שתהיינה מעת לעת, וזאת במהלך תקופה של 36 חודשים מהמועד הקובע. בהתאם להסכם, במקרה בו העברת המניות כאמור בסעיף זה לעיל, על ידי הכונס תבוצע בדרך של מכירת המניות בבורסה, לא תחול זכות הסירוב הראשון ותחול זכות הצעה ראשונה במנגנון שנקבע בהסכם כמקובל בהסכמים מסוג זה. בהתאם להסכם, במקרה בו מומשה האופציה ומניות החברה נרכשו על ידי מקבלת האופציה בפועל, הכונס התחייב להצביע מכח כל יתרת מניותיו בחברה, בהתאם להוראות מקבלת האופציה, בכפוף להוראות כל דין, וזאת עד תום תקופה של 36 חודשים מהמועד הקובע. ההסכם מותנה בקבלת אישור בית המשפט בתיק הכינוס של מניות החברה (תיק 49825-2-17) (להלן: "המועד הקובע" ו-"התנאי המתלה"). לא התקיים התנאי המתלה עד תום 14 ימים ממועד חתימת הסכם זה על ידי הצדדים, ומקבלת האופציה לא הסכימה להאריך את התקופה עד 30 ימים נוספים (ההארכה יכול שתהיה במספר הארכות), הסכם זה יתבטל מאליו ולא יהיו לו עוד כל תוקף.

יז. ביום 31 באוגוסט 2022, החליט דירקטוריון החברה, בהמשך להחלטות שהתקיימו בדירקטוריון החברה למהלך לשיפור מבנה ההון בחברה כמפורט בביאור 1ב' (12) בדוחות הכספיים לשנת 2021, החברה בוחנת אפשרות להנפקת מניות רגילות של החברה לציבור. ההנפקה, ככל שתבוצע, תבצע על-פי דוח הצעת מדף שבכוונת החברה לפרסם מכוח תשקיף המדף של החברה שפורסם ביום 29 במאי 2022, נושא תאריך 30 במאי 2022 ותהא בדרך של הצעה אחידה ויתכן כי תכלול מכרז מקדים למשקיעים מסווגים.



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

31 באוגוסט 2022

לכבוד
הדירקטוריון של
חלל-תקשורת בע"מ
מנחם בגין 7, רמת גן

ג.א.ג.

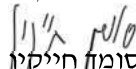
הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של חלל-תקשורת בע"מ ("החברה")

מחודש מאי 2022

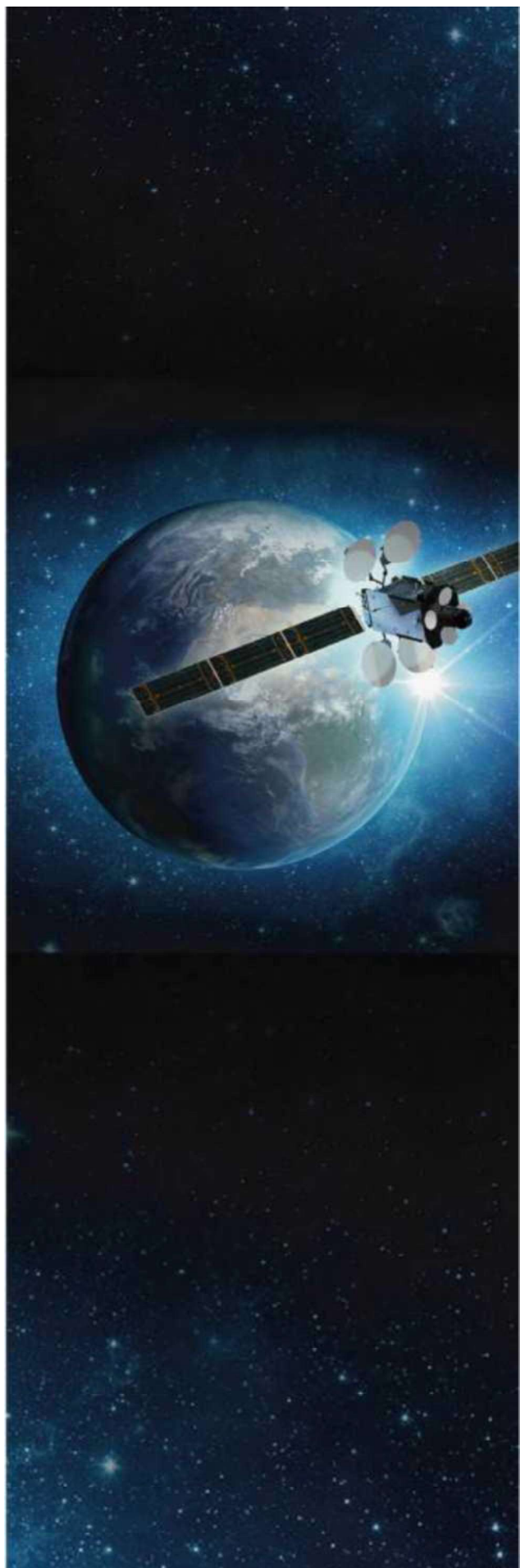
הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בתשקיף המדף שבנדון של הדוחות שלנו המפורטים להלן:

- (1) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 29 במאי 2022 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 31 במרס 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.
- (2) דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 31 באוגוסט 2022 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופה של ששה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

בכבוד רב,


סומך חייקין
רואה חשבון

חלל-תקשורת בע"מ



פרק ד'

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות
הבקרה הפנימית על הדיווח
הכספי ועל הגילוי

**דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א) לתקנות
ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חלל-תקשורת בע"מ ("התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. דן זיצ'ק, מנכ"ל החברה
2. אבי לוי, סמנכ"ל כספים
3. רחל ליסטנברג, סמנכ"לית משאבי אנוש
4. עופר אסיף, סמנכ"ל שיווק, פיתוח עסקי ואסטרטגיה
5. עומר מור, היועץ המשפטי

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנכ"ל ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, ואשר נועדו לספק ביטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנכ"ל ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ 2022 (להלן: "**הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון**"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

הצהרת מנהל כללי

אני, דן זיצ'ק, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של חלל-תקשורת בע"מ (להלן – **התאגיד**) לרבעון השני של שנת 2022 ("**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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנכ"ל או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ 2022) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון והנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות

תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אבי לוי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חלל-תקשורת בע"מ ("התאגיד") לרבעון השני של שנת 2022 ("הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
 - (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנכ"ל או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
 - (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (הדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 31 במרץ 2022) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.