

גילת טלקום גלובל בע"מ

מצגת לשוק ההון
סיכום התפתחויות עיקריות, רבעון שני 2022

GILAT Telecom Global

הבהרה משפטית

במצגת זו, כללה החברה ביחס לעצמה וביחס לחברות בקבוצת החברה ("החברה"), מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("מידע צופה פני עתיד").

מידע כאמור, כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחס לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה וודאית ויכול שיושפעו מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש ואשר אינם בשליטתה של החברה. המידע צופה פני עתיד כאמור, מבוסס על הערכות הנהלת החברה, המתבססות, בין היתר, על מידע הידוע להנהלת החברה במועד עריכת מצגת זו ובכלל זה הערכות שווקי פעילותה של החברה, נתונים ופרסומים סטטיסטיים וציבוריים שפורסמו על ידי גופים ורשויות שונות, אשר תוכנם לא נבדק על ידי החברה באופן עצמאי ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותם.

התממשותו של המידע צופה פני עתיד כולו או חלקו או באופן שונה מכפי שנצפה, או אי התממשותו, יושפעו, בין היתר, מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות הקבוצה וכן מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים חיצוניים המשפעים על הקבוצה בתחומי פעילותה. לחברה אין ודאות כי הערכותיה, תוכניותיה וציפיותיה יתממשו ולפיכך תוצאות הפעילות עשויות להיות שונות מהותית מהתוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

מובהר כי חלק מהנתונים המצויינים במצגת מהווים נתוני הנהלה, שאינם מבוססים על כללי החשבונאות גרידא ו/או נתוני Gaap-Non ואלו מובאים לצרכי נוחות בלבד ומתן נקודת מבט עסקית נוספת ביחס לפעילות החברה ועסקיה. נתונים אלו אינם תחליף לדוחות החברה ו/או דיווחיה, ויש לראותם כנתוני נוחות בלבד. ביחס לנתונים כאמור תספק החברה ביאורי הסבר מתאימים ו/או נתוני התאמה, כנדרש על פי הנחיות רשות ניירות ערך.

מצגת זו נערכה לשם תמצית ונוחות בלבד ולא נועדה להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה החברה לציבור. מידע מלא ומקיף בקשר עם החברה ועסקיה ניתן למצוא בדוחות התקופתיים והמידיים המפורסמים כמו כן התחזיות וההערכות www.magna.isa.gov.il על ידי החברה באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך מתבססות על נתונים ומידע המצויים בידי החברה במועד עריכת מצגת זו, והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את התחזיות ו/או ההערכות כאמור על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת המצגת. כמו כן, מובהר כי חלק ניכר מן המידע המוצג במצגת זו לקוח ו/או נגזר מדיווחיה של החברה, אם כי מוצג באופן מרכז ו/או גרפי ו/או תמציתי, ולפיכך, מצגת זו אינה מהווה תחליף לעיון בדיווחי החברה, אלא מקור מידע משלים.

אין במצגת כדי להוות הזמנה או הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה.

אנו חברת תקשורת גלובלית המציעה סל רחב של פתרונות אזרחיים, ביטחוניים ועסקיים



גילת טלקום - כל פתרונות התקשורת בבית אחד

פתרונות Defense & HLS - חברה מובילה לאספקת פתרונות לגופי ממשל וביטחון

שירותי אינטרנט וענן - תשתית ISP מתקדמת

פתרונות תקשורת מבוססי לוויין - ספקית תקשורת לעשרות מיליוני לקוחות ברחבי העולם

פתרונות תקשורת מבוססי סיב



שירותי הליבה של החברה

יישום אסטרטגיית צמיחה - חציון ראשון 2022

התוצאה הפיננסית



מיד לאחר השקת הפעילות החדשה בישראל, נחתמו עסקאות עם ספקי תקשורת מובילים.



חידוש חוזים משמעותיים באפריקה במיליוני דולר.



זכייה במכרז לאספקת שירותי אינטרנט ושירותים נלווים באוגנדה בהיקף של קרוב למיליון דולר
<https://maya.tase.co.il/reports/details/14541>



עסקאות חדשות ממדינות נוספות וגידול משמעותי בפעילות החטיבה הבטחונית עקב האירועים הגלובליים



חידוש התקשרות מהותית עם לקוח ממשלתי ישראלי בהיקף של
<https://maya.tase.co.il/reports/details/ש'6.8>
1468010



לראשונה - השקת פעילות משמעותית בישראל והשגת חוזים משמעותיים בתחומי ה-ISP והענן.



הרחבת פעילות של חטיבת ה- Government & Defense לשוק הבינלאומי
<https://maya.tase.co.il/reports/details/1416505>



הרחבת הפריסה הלווינית למדינות נוספות באפריקה



קידום שיתופי פעולה אסטרטגיים של החברה עם חברות בתחומי התקשורת הלוויינית, על מנת להרחיב את סלי המוצרים של החברה
<https://maya.tase.co.il/reports/details/1458795>



שימור והרחבת הפעילות החטיבה הבטחונית בשוק ישראל

הישגים עסקיים



הובלת צעדי צמיחה משמעותיים לשנים 2022-2023



השקת פעילות ISP חדשה בינואר 2022

G Internet & Cloud

לראשונה, גילת טלקום השיקה בישראל פעילות ISP על גבי סיבים לאספקת שירותי אינטרנט וענן לעסקים, וזוכה בחוזים משמעותיים

הצעת הערך לספקי תקשורת



הגעה להישגים טכנולוגיים תוך פרק זמן קצר



הקמת תשתית שרידה בשלושה אתרים מרוחקים לתמיכה במערכת טופולוגית. התשתית מבוססת על מערכות Juniper



השגת הפונקציות הבאות:

- מערכות Cache של ספקיות תוכן המובילות בעולם: Facebook, Google ו-Netflix
- מערכת לניהול משתמשי קצה
- מערכת לניהול תעבורה של משתמשי קצה
- Wholesale – מערכת WEB לניהול ממשקים והתממשקות לספקיות תשתית.
- אבטחת מידע לפתרון - המערכות הוטמעו לעמידה בתקנים מחמירים, כולל תקן ISO27001
- מערכת סינון תכנים ואנטי וירוס.



הקמת מערכת Multi vISP מערכת המאפשרת הקמת ספקיות אינטרנט על תשתית של גילת, מערכת Multi Tenant מבוססת Cloud Compute

מכירות ISP



מגזר עסקי

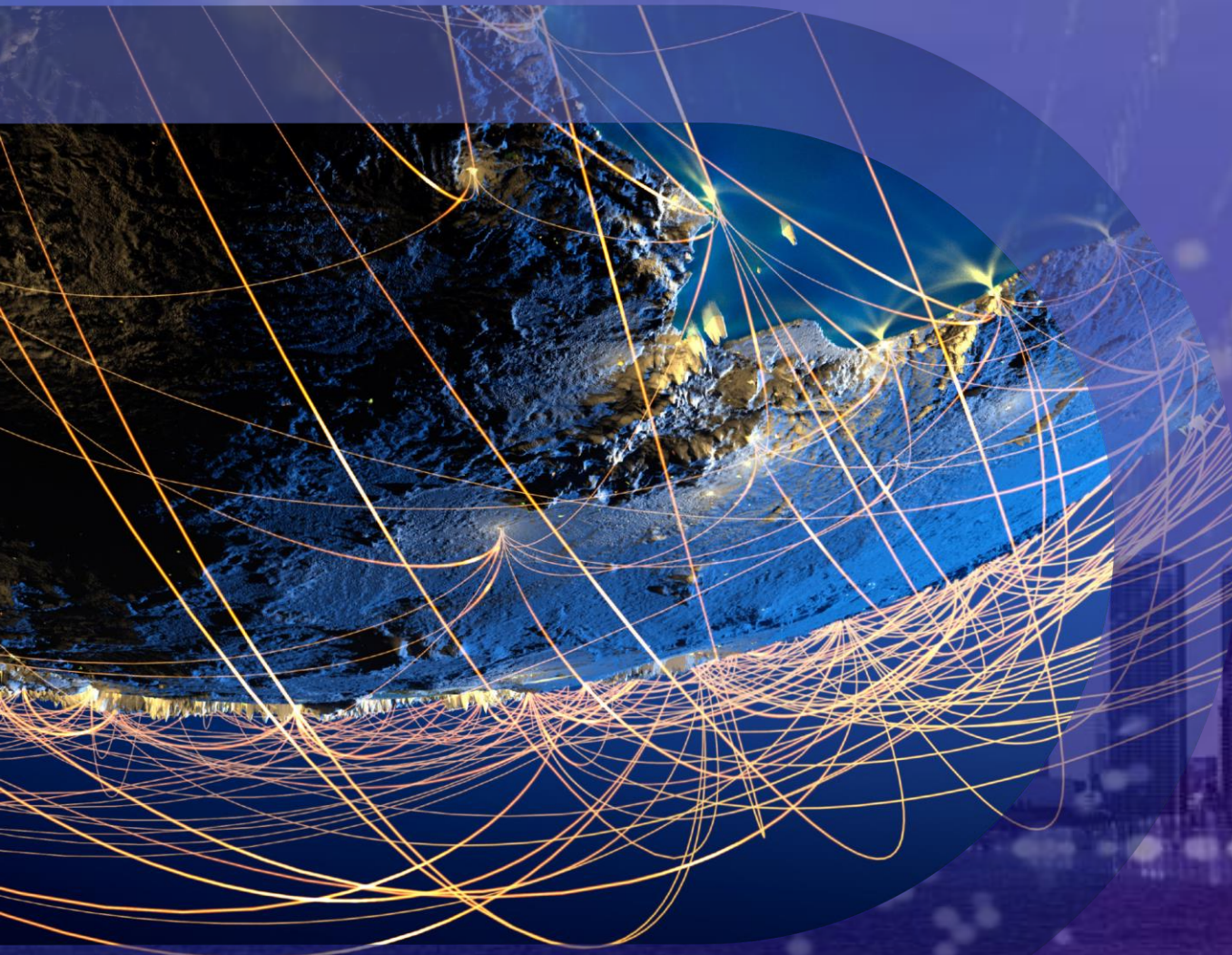
❖ נמכרו עשרות קווי אינטרנט ללקוחות עסקיים

מגזר המפעילים

❖ פעילות עם מפעיל תקשורת מהותי – עברה הרבעון לשלב הפעלה, המערכת משרתת כבר כ 1000 לקוחות ובסוף הרבעון תשרת כמה אלפים.

❖ פעילות מול מפעילי תקשורת אחרים – הכפלת הפעילות מול מפעיל תקשורת קיים.

תוך זמן קצר, השגת צבר הכנסות משמעותי מהפעילות



רוח גבית חזקה בחציון
האחרון מהחטיבה
הבטחונית
GILAT Telecom
GOVERNMENT

ניכרת מגמה חיובית בחטיבה בחציון האחרון



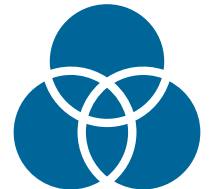
צמיחה משמעותית בדרישה עולמית לתקשורת לוויינית בעולם הביטחוני והממשלתי



צמיחה משמעותית של חטיבת ה-GOVERNMENT תוך חתימה על עסקאות חדשות וגידול משמעותי בפעילות

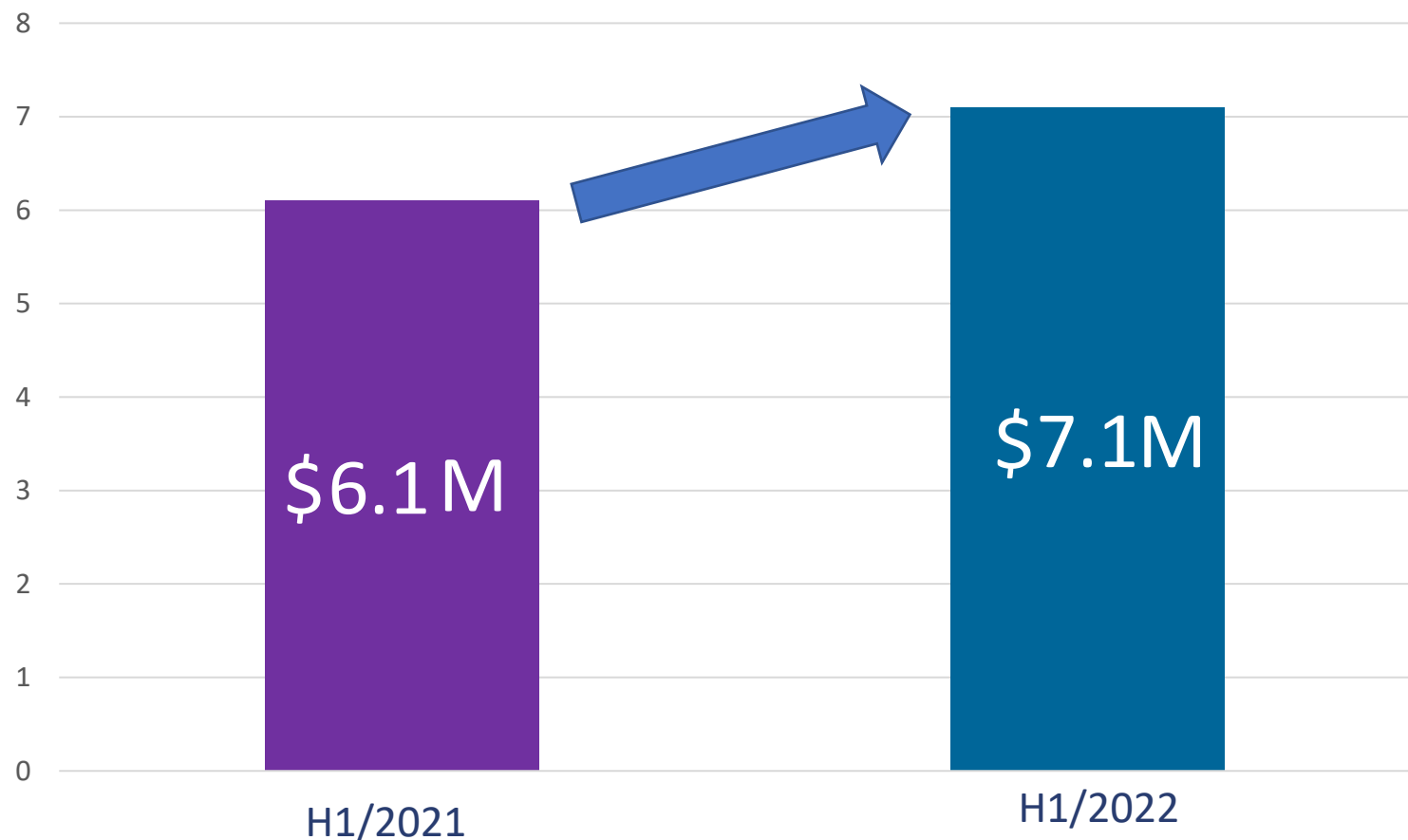


הרחבת פעילות של חטיבת ה-GOVERNMENT לשוק הבינלאומי והצעת שירותים נוספים



צמיחה בדרישה לתקשורת לוויינית בעולם הביטחוני וממשלתי

גידול משמעותי בהכנסות



התפתחויות אחרונות



התפתחויות גלובליות (קורונה, מלחמה באוקראינה)
מעלות את הדרישה לפתרונות תקשורת לוויינים לגופי בטחון בעולם

01

דרישה לפתרונות תקשורת הכוללים: פתרונות לכלי טייס, מטוסים ומסוקים, כליי שייט, רכבים ואנשים בתנועה. קישוריות להעברת וידיאו ונתונים, IOT ובעיקר תקשורת טקטית באמצעות לוויין.

02

על מנת להמשיך ולתמוך בגידול הפעילות אנו משקיעים בשיתופי פעולה חדשים עם חברות בתחום ה-IOT והסייבר שביחד נותנות ערך נוסף ללקוח ומחזקות את פתרון הערך מבוסס לוויין.

03

סיקור נרחב והתעניינות בפתרונות גילת - השתתפות בתערוכה בטחונית מהגדולות בעולם Eurosatry 2022 בה הצגנו את הפתרונות שלנו וזיכנו לעניין רב ממדינות ושווקים חדשים וגורמי מפתח בתעשייה הבטחונית

04

צבר הזמנות גדול – יחד עם העלייה בדרישה לתקשורת לוויינית אנו צופים המשך צמיחה בהכנסות במחצית השנייה של 2022

05

חוזקות גילת בשוק הבטחוני

תחום ותיק של החברה אשר כולל
התקשרויות ייחודיות מול גופי ביטחון.



לקוחות יציבים והשתתפות/זכייה עקבית
במרכזי מדינה איכותיים



יתרון טכנולוגי של החברה ביחס למתחרים בתחום
תוך קיום הסכמי בלעדיות עם ספקי שירות חיוניים



ספקית מורשית של שירותים ומוצרים
מובילים כגון Iridium, Inmarsat
IntelSat Satcube, Cobham ורבים
נוספים.



עסקאות משמעותיות בחטיבה הבטחונית ברבעון שני 2022

עסקה חדשה עם גוף בטחוני לאספקת קיבולת לוויינית בסכום של 278,000 דולר



הזמנה חדשה עבור שירות וציוד Certus ברשת אירידיום בסכום של כ- 1,050,000 ש"ח



עסקה חדשה עם גוף בטחוני לאספקת שירות לווייני בסכום של 940,000 ש"ח



אסטרטגיית צמיחה ל 2022-2023

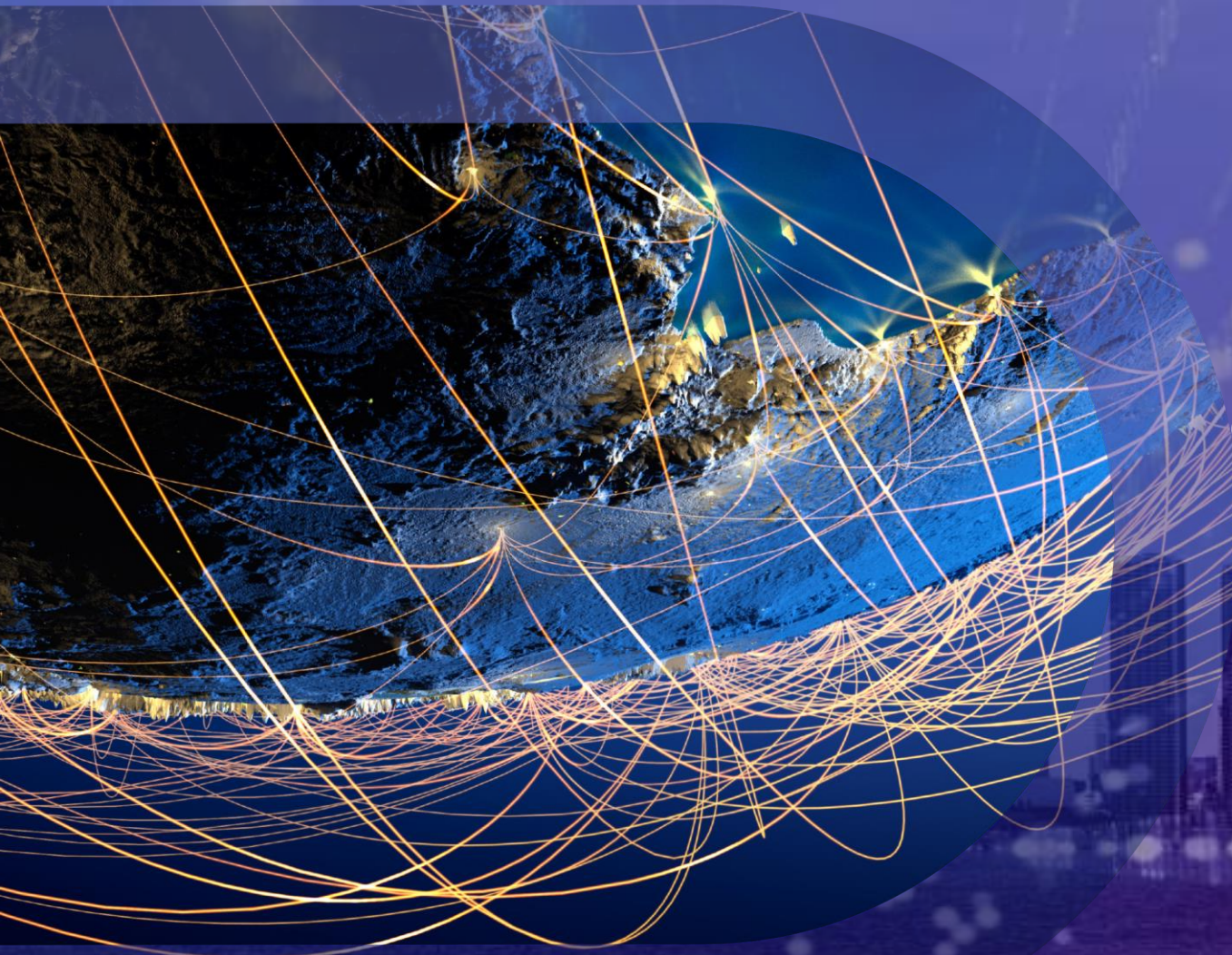


חידוש התקשרות מהותית עם לקוח ממשלתי ישראלי בהיקף של 6,800,000 ש"ח

החברה חתמה על הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת Assac Networks לאספקת פתרון סמארטפון סלולרי ולוויני מאובטח למגזר הממשלתי-בטחוני-צבאי. במסגרת ההסכם, תציע החברה ללקוחות ממשלתיים-ביטחוניים, פתרון של טלפון חכם ייעודי מאובטח המאפשר תקשורת סלולרית, תקשורת אלחוטית וחיבור לוויני בכל מקום בעולם וללא תלות בזמינות תשתית פיזית ביעד. בשלב זה, טרם קיימות התקשרויות בפועל מכוח שיתוף הפעולה, ולא ניתן לאמוד את הצלחתו הכלכלית.

על אף האמור, בשים לב לזהות השותף, ניסיונו ומהות שיתוף הפעולה, החברה רואה בהסכם זה נדבך אסטרטגי נוסף ומשמעותי בהרחבת הצעת הערך והצמיחה של חטיבת הפתרונות הממשלתיים-ביטחוניים והמעבר למכירת פתרונות מלאים וסינרגטיים לשירותי הלוויין.

חברת Assac Networks הנה חברה מנוסה בתחומים המנויים לעיל, ואשר הוקמה על ידי מומחי אבטחה ותקשורת במטרה לפתח ולהציע פתרונות סייבר ואבטחה מתקדמים. Assac Networks מפתחת ומטמיעה פתרונות סייבר ושירותי רשת, הן לתקשורת קווית והן לתקשורת אלחוטית, בקרב ספקיות תקשורת ISPs, סוכנויות ממשלתיות וחברות מסחריות. מקרב לקוחותיה ניתן למצוא רשויות אכיפה, ארגוני ביון וארגוני ענק מרחבי העולם.

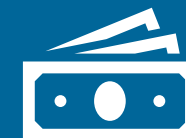


חטיבת לווין מסחרי ואפריקה

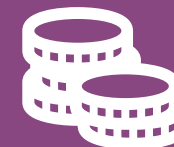


עסקאות משמעותיות באפריקה ברבעון שני 2022

הרחבת התקשרות קיימת עם לקוח הפועל במרכז אפריקה ובדרום סודן בהיקף שנתי של כ-0.9 מ' \$
<https://maya.tase.co.il/reports/details/1461904>



עסקה עם חברת טלקום ברפובליקה המרכז אפריקאית (CAR) לאספקת VSAT 60 בסכום של
324,000 דולר



זכייה במכרז לאספקת שירותי אינטרנט ושירותים נלווים באוגנדה בסכום של קרוב למיליון
דולר. <https://maya.tase.co.il/reports/details/1452574>



התקשרות חדשה עם אורנג' בהיקף של \$476K לארבעה חודשים



חוזקות חטיבת לוויין מסחרי ואפריקה



פוטנציאל
שוק עצום

לקוחות
מסחריים
יציבים

32 מיליוני
דולר הכנסות
בשנה

שיעורי גבייה
חזקים

אסטרטגיית הפעילות באפריקה

המשך העמקת הפעילות
ובסיס הלקוחות בשוק Oil
& Gas באפריקה לחברות
בי"ל מובילות: CNOOC
Total, ENI, AGIP

הרחבת הפעילות בשוק
והגדלה NGOs ה-
משמעותית בהיקף
העסקים עם לקוחות
קיימים וחדשים

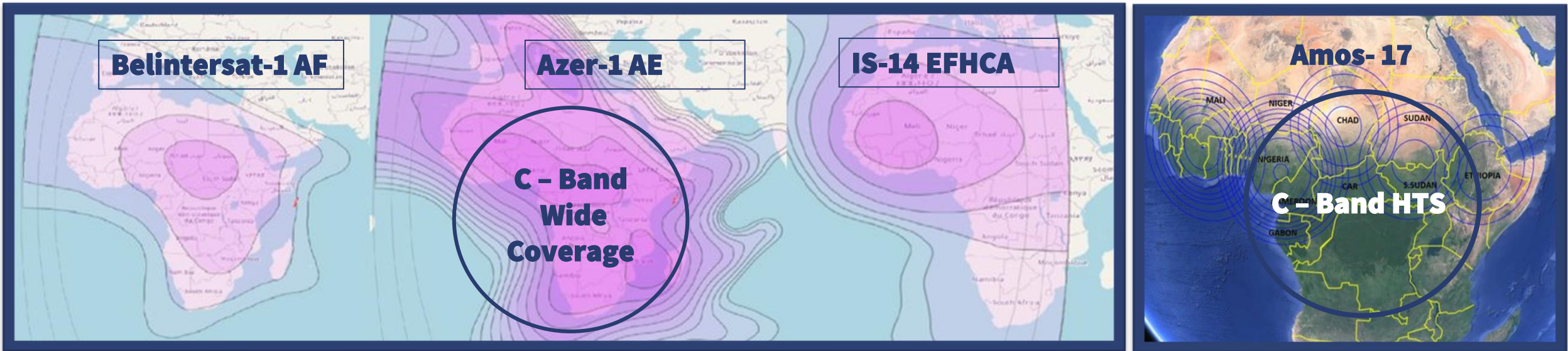
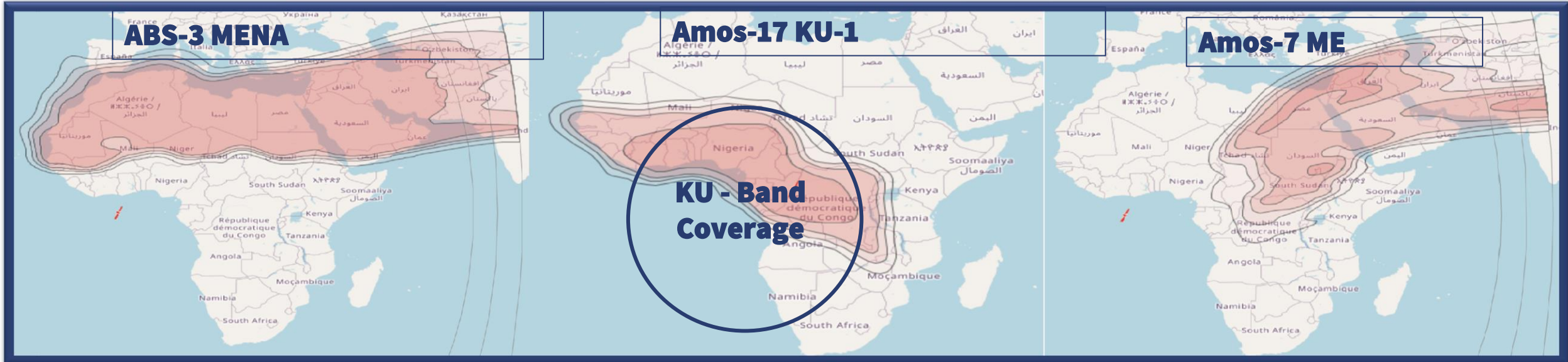
שת"פ אסטרטגיים עם
מפעילות לוויין



כניסה לפלח שוק HLS-
Defence
בכל רחבי אפריקה

הגדלת היקף העסקים
בפלח השוק C-Band/KU
VAST Band ברחבי
אפריקה, תוך מענה
לביקוש לקישוריות רחבת
פס.

הרחבת הפלטפורמות והרחבת שטחי הכיסוי בלוויין



אסטרטגיה כוללת ובחינת רכישת פעילות

שירותי לוויין נייחים - אסטרטגית רווח: החברה תתמקד בפעילות מכירה שפוטנציאל הרווח שלה גבוה. החברה תפעל בטריטוריות שבהן סיכויי המימוש למכירה גבוהים ומהירים ותפתח שווקים חדשים בזהירות רבה. החברה תוותר על פרויקטים בעלי סיכון גבוה - הן של מכר, הן של ביצוע והן של גביה.



שירותי לוויין ניידים ו- D-HLS - אסטרטגית צמיחה: החברה תשקיע ביכולות מכר להרחבת פעילותה. תפעל להוספת טריטוריות ותשקיע בפרויקטים מורכבים.



VAS - מיקוד במוצרים נבחרים: לחברה סל פתרונות רחב ותחזוקתו הן מבחינת תפעול והן מבחינת מכר עולה על התקבולים הצפויים. החברה תתמקד במוצרים שהיא מאמינה כי יש בהם באמת יתרון יחסי עבור גילת טלקום.



בשל יכולות ליבה בעולמות התקשורת, בוחנת החברה אפשרויות לרכישת פעילויות תקשורת, אשר תהנה סינרגטיות לפעילות החברה ויביאו לגידול בהכנסות וברווח, לרבות בדרך של חדירה לטריטוריות חדשות, מחוץ לאפריקה. החברה תשאף לשת"פ אסטרטגי עם שחקן נוסף בשוק הלוויין. החברה מקיימת מגעים ראשוניים עם מספר שותפים אפשריים.



מאזן (אלפי דולרים)



התחייבויות והון	ליום 30 ביוני 2022	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 בדצמבר 2021
<u>סה"כ התחייבויות שוטפות</u>	25,688	27,512	26,175
חלויות שוטפות בגין אג"ח ב'	1,088	1,193	1,892
חלויות שוטפות בגין אג"ח ג'	647	867	-
חלויות שוטפות בגין חכירה מימונית	6,579	7,941	6,814
הלוואה בערבות המדינה ז"ק	354	411	427
אשראי ז"ק	857	944	965
ספקים	12,915	13,365	11,802
זכאים ויתרות זכות	2,395	2,332	2,986
התחייבות מיסים שוטפים	771	215	815
התחייבות אחרות	82	244	474
<u>סה"כ התחייבות לא שוטפות</u>	13,496	18,413	20,945
התחייבויות בגין חכירות	1,133	1,728	3,008
אגרות חוב להמרה למניות החברה (סדרה ג')	11,303	15,346	16,386
הלוואה בערבות המדינה	840	1,004	1,116
התחייבות לספקים לזמן ארוך	220	335	435

נכסים	ליום 30 ביוני 2022	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 בדצמבר 2021
<u>סה"כ נכסים שוטפים</u>	23,657	29,897	30,891
מזומנים ושווי מזומנים	13,583	18,929	21,245
מזומנים מוגבלים בשימוש	1,446	1,739	1,930
לקוחות	6,691	7,495	5,809
חייבים ויתרות חובה	735	675	941
נכסי מיסים שוטפים	608	628	633
מלאי	594	431	333
<u>סה"כ נכסים לא שוטפים</u>	26,694	28,889	30,063
מזומנים המוגבלים בשימוש לזמן ארוך	72	79	75
נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו	37	37	37
נכסים בגין זכות שימוש	12,809	14,719	14,937
רכוש קבוע, נטו	3,740	3,794	4,529
רכוש אחר	10,036	10,260	10,485
<u>סה"כ נכסים</u>	50,351	58,786	60,954

הנתונים הכספיים במצגת הם בניכוי ההפחתות מרכישת הפעילות בקונגו



להלן הסכומים שהוכרו במועד הרכישה כנכסים:

נכס	סכום (אלפי דולר)
רכוש קבוע	294
הוצאות מראש בגין שירותים שיסופקו על ידי השותף	1,345
צבר חוזים	5,698
קשרי לקוחות	8,086
אי תחרות	51
מוניטין	129

בחודש יוני 2018 חתמה החברה על הסכם לרכישת זכויותיו העיקריות של השותף במיזם ברפובליקה הדמוקרטית של קונגו, בתמורה לסך של 6 מיליון דולר + 1 מיליון דולר בכפוף לחידוש ההסכמים של ORANGE - VODACOM שווי ההוגן של הזכויות שנרכשו (100%) הינו 15.6 מיליון דולר. כתוצאה מעסקת הרכישה רשמה החברה בשנת 2018 רווח חד פעמי בסך של 9.2 מיליון דולר.

כתוצאה מהטיפול החשבונאי רושמת החברה החל מיום 1 ביולי 2018 הוצאות פחת והפחתות בגין הנכסים שנרשמו בעקבות הרכישה. סך הוצאות הפחת וההפחתות הרבעוניות מסתכמות בשנת 2022 לכ 202 אלפי דולר. בכדי להציג את הפעילות העיסקית של החברה, הנתונים הכספיים במצגת יהיו מבוססים על דוחות הנהלה, נתוני הדוחות הכספיים בניכוי ההפחתות האמורות (non-gaap).

המדדים המוצגים הנם מדדים מקובלים כלכלית בהם נעשה שימוש שוטף על ידי משקיעים בשוק ההון באופן תדיר ומהווים כלי בסיסי למדידה כלכלית ברורה של נתוני החברה. המדדים המוצגים מסייעים לנתח את הפעילות העסקית של החברה באופן פשוט וברור בנטרול השפעות חד פעמיות או השפעות חשבונאיות שאינן עסקיות גרידא. בהתאם להנחיות סגל הרשות תציג החברה בשקפים להלן גם נתוני התאמה לכללי החשבונאות המקובלים.

רווח והפסד 1-06.2022

באלפי דולרים

	1-06.2022(*)	Non Gaap Adjustment	Non Gaap 1-06.2022.
Revenues	20,991		20,991
Cost of Revenue	<u>16,205</u>		<u>16,205</u>
Gross Profit	4,785		4,785
%Gross Profit	22.8%		22.8%
Total Operation Expenses	6,289	(404)	5,885
Other Income	<u>0</u>		<u>0</u>
Operation Loss	(1,503)	404	(1,099)
% Operation Loss	(7%)		(5%)
Loss before tax	(2,680)	404	(2,275)
% Net Profit before tax	(12.8%)		(10.8%)
Loss for the period	(2,736)	404	(2,332)
	(13%)		(11.1%)
EBITDA	4,577		4,577
EBITDA Exc. IFRS16 impact	975		975

(*) מדד ה- EBITDA חושב כרווח נקי בנטרול מימון, מסים, פחת והפחתות.

מדד ה- EBITDA בנטרול השפעת תקן IFRS16 (סיווג חוזי חכירת לוויין כחכירה וכתוצאה מכך רישום של הוצאות פחת בשוטף) הסתכם לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021 לסך של 2,301 אלפי דולר. מדד זה משקף את הרווחיות התזרימית מפעילות החברה והוא משמש את מקבלי ההחלטות בחברה. להערכת הנהלת החברה מדד זה עשוי לתרום לקוראי הדוחות בנייתם והבנת פעילות החברה.

רווח והפסד Q2.2022

באלפי דולרים

	Q2.2022(*)	Non Gaap Adjustment	Non Gaap Q2.2022.
Revenues	10,439		10,439
Cost of Revenue	<u>8,133</u>		<u>8,133</u>
Gross Profit	2,306		2,306
%Gross Profit	22.1%		22.1%
Total Operation Expenses	2,862	(202)	2,660
Other Income	<u>0</u>		<u>0</u>
Operation Loss	(557)	202	(354)
% Operation Loss	(5%)		(3%)
Loss before tax	(1,066)	202	(864)
% Net Profit before tax	(10.2%)		(8.3%)
Loss for the period	(1,122)	202	(920)
	(10.8%)		(8.8%)
EBITDA	2,426		2,426
EBITDA Exc. IFRS16 impact	646		646

(*) מדד ה- EBITDA חושב כרווח נקי בנטרול מימון, מסים, פחת והפחתות.

מדד ה- EBITDA בנטרול השפעת תקן IFRS16 (סיווג חוזי חכירת לוויין כחכירה וכתוצאה מכך רישום של הוצאות פחת בשוטף) הסתכם לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021 לסך של 2,301 אלפי דולר. מדד זה משקף את הרווחיות התזרימית מפעילות החברה והוא משמש את מקבלי ההחלטות בחברה. להערכת הנהלת החברה מדד זה עשוי לתרום לקוראי הדוחות בנייתם והבנת פעילות החברה.

קבוצת גילת טלקום מקדמת ערכים תאגידיים גבוהים ופרסמה את דוח האחריות התאגידית הראשון שלה



ENVIRONMENTAL

- פעילות עסקית ירוקה
- קידום תשתיות תקשורת בלתי מזהמות
- הפחתת המדך הפחמני של הארגון (carbon footprint)



SOCIAL

- שמירה על זכויות אדם והעסקה הוגנת
- שרשרת אספקה אחראית
- פעילות למען קהילות מוחלשות באיזורים מרוחקים
- התנדבות בקהילה



GOVERNANCE

- התנהלות אתית ושקיפות מלאה מול כל מחזיקי העניין
- שילוב משמעותי של נשים בהנהלה בכירה ובדירקטוריון
- פיקוח הדירקטוריון והוועדות על פעילות החברה
- אי תלות הדירקטוריון וההנהלה

לצפייה בדו"ח: