

גילת טלקום גלובל

סיכום תוצאות הרבעון הראשון לשנת 2025
תוצאות שיא

מצגת לשוק ההון | מאי 2025



Disclaimer - הגבלת אחריות

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.

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 המשפיעים על הקבוצה בתחומי פעילותה.

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.

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

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.

מצגת זו והנתונים המובאים בה מובאים לצרכי נוחות בלבד ואין להסתמך עליו או לקבל כל החלטת השקעה בהסתמך עליהם בלבד. כל החלטת השקעה בחברה או בניירות הערך שלה יכול ותבוצע על פי נתונים פורמאליים ורשמיים בלבד של החברה לרבות תשקיף החברה ודיווחיה לציבור החברה ויש לראותם כמכלול.

מובהר כי חלק מהנתונים המצוינים במצגת מהווים נתוני הנהלה, שאינם מבוססים על כללי החשבונאות גרידא ו/או נתוני- "Non-GAAP" ואלו מובאים לצרכי נוחות בלבד ומתן נקודת מבט עסקית נוספת ביחס לפעילות החברה ועסקיה.

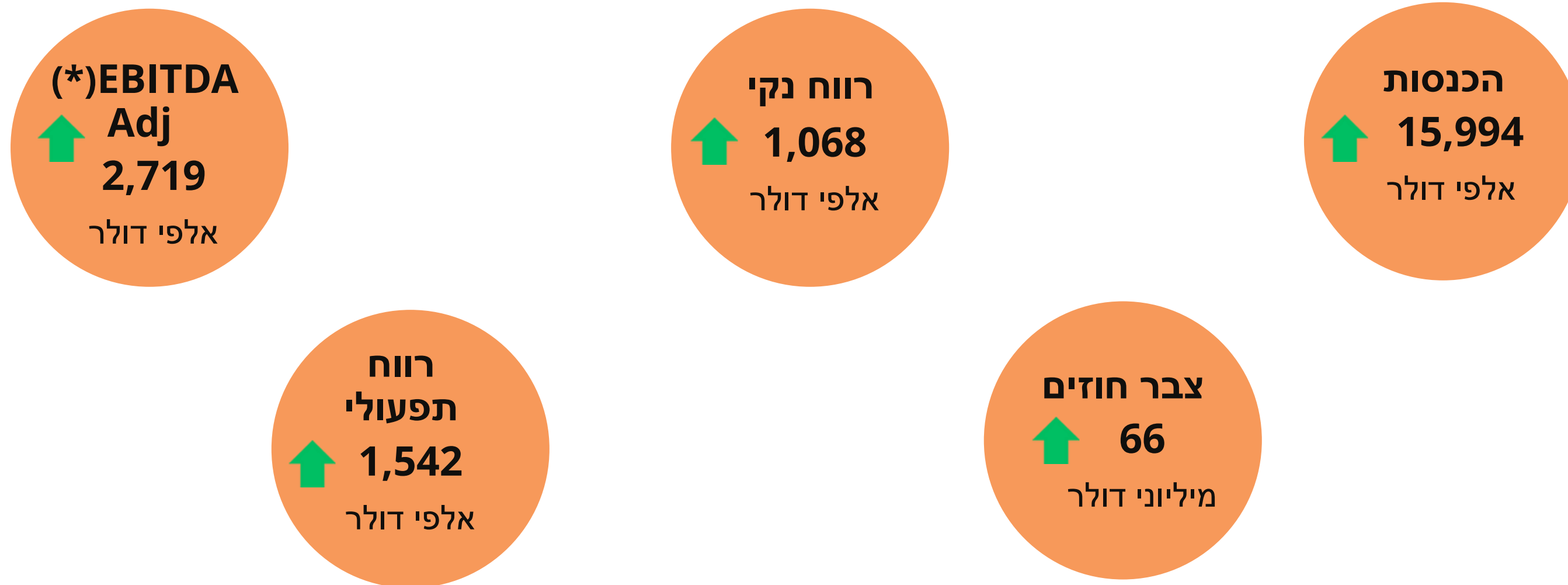
גילת טלקום שוב מנפצת שיאים ומציגה דוחות חזקים במיוחד

צמיחה יוצאת דופן ברווחיות חטיבת "אינטרנט וענן"; המשך פעילות חזקה בחטיבת הממשלה

מימוש האסטרטגיה:

- **עלייה של מאות אחוזים בשיעור הרווח:** החברה סיימה את הרבעון הראשון של שנת 2025 ברווח נקי של כ- 1.07 מיליון דולר ארה"ב לעומת רווח מצטבר שנתי של כ- 1.8 מיליון דולר ב- 2024 כולה.
- **פעילות ה-ISP של החברה פורצת לשוק בקצב מהיר ומנפצת את תחזיות החברה** - מציגה רווח ישיר של כ- 280,000 דולר ארה"ב ברבעון הראשון - **צמיחה של למעלה מ- 800%** ביחס לרבעון הקודם ומקדימה באופן משמעותי את תחזית הרווח ואת יעדי כמות הלקוחות בהסכם בזק. החברה צופה שהצמיחה המתמשכת בלקוחותיה הפרטיים הישירים יחד עם הירידה בהוצאות הסיטונאיות בעקבות ההסכם עם בזק, יניבו לחברה ב- 2026 וביתר שאת בטווח הארוך, רווח משמעותי יותר מתחזיותיה המוקדמות.
- **חטיבת הממשלה ממשיכה בקצב גבוה מאוד:** במיקוד צמיחה של החברה ומציגה תוצאות איכותיות וחזקות גם ברבעון הראשון של שנת 2025 תוך הצגת הכנסות בהיקף של כ- 9,192 אלפי דולר ארה"ב לרבעון הראשון של שנת 2025 לעומת סך של כ- 6,908 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד - **גידול של כ- 35% בפעילות.**

זרקור - רבעון ראשון 2025



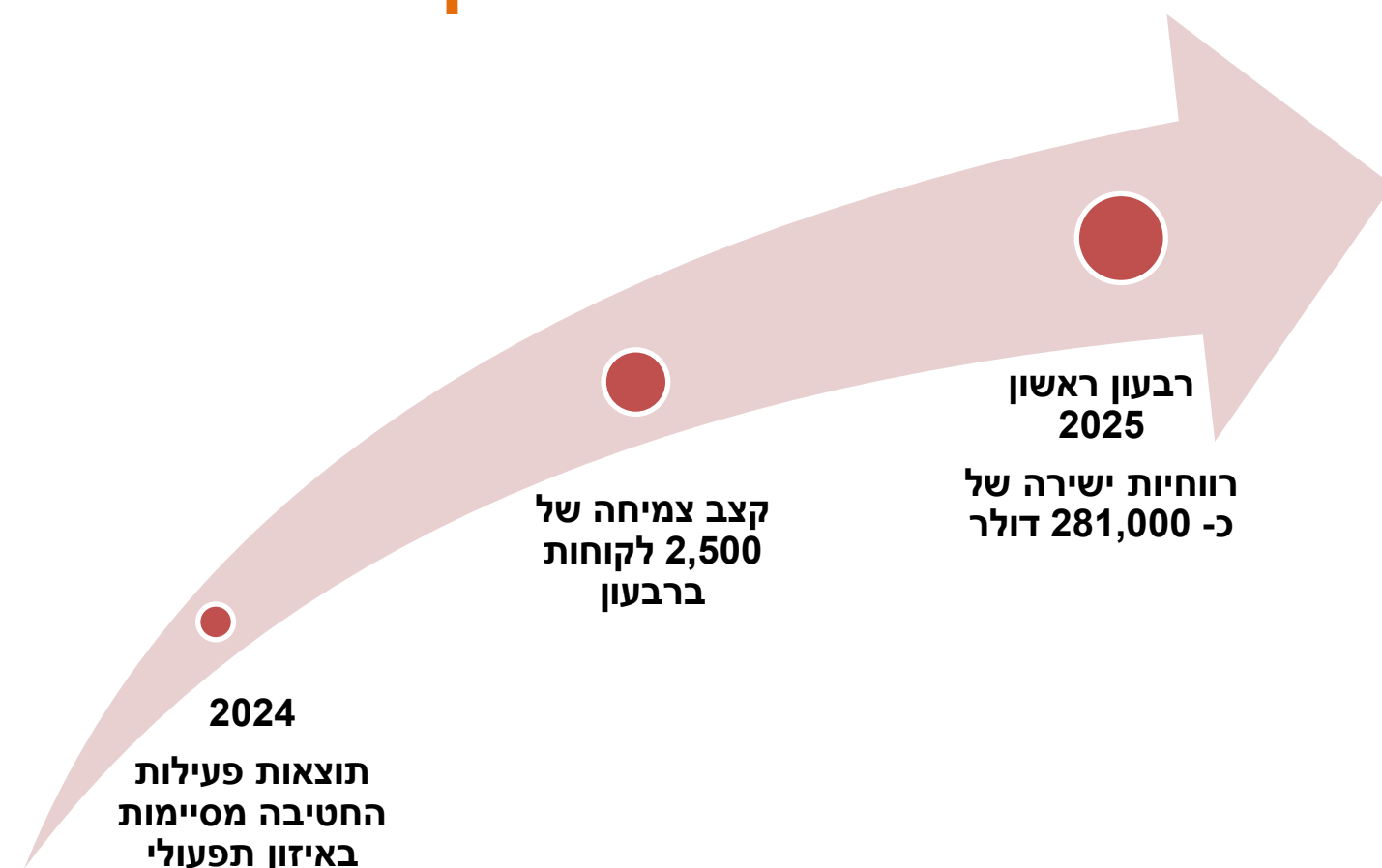
Ebitda - Adj EBITDA בנטרול השפעת תקן IFRS16
סיווג חוזי חכירת לווין כהוצאות

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

רבעון ראשון להסכם בזק - נקודת מפנה בחטיבת אינטרנט וענן

פרטי:

אסטרטגיית הצמיחה הצליחה, גילת יצרה חדירה מוצלחת לשוק



- הפחתה משמעותית בעלות הסיטונאית לסיב.
- העמקת היחסים עם בזק תוך יצירת אמון ושיתוף אינטרסים.
- צמיחה של כ- 2500 לקוחות ברבעון.
- ARPU של כ- 80 ש"ח לחודש.
- פיתוח נתבי וציוד קצה עצמאיים.

עסקי:

- השלמת פרויקט עבור רשת קמעונאית גדולה.
- המשך צמיחה בקווים בשת"פ עם בזק.
- חיזוק פעילות "מתחמים מחוברים".

רווחיות ישירה של \$K280 ברבעון לעומת כ- \$K40 בשני הרבעונים האחרונים

התפתחות הרווח

	2021	2022	2023	Q1.2024	Q2.2024	Q3.2024	Q4.2024	2024	Q1.2025
Revenues	51,816	42,997	55,154	15,484	18,123	19,276	16,710	69,592	15,994
Cost of Revenue	39,418	32,502	43,138	12,501	14,054	14,730	12,186	53,472	11,474
Gross Profit	12,399	10,496	12,016	2,982	4,069	4,546	4,524	16,120	4,521
%Gross Profit	23.9%	24.4%	21.8%	19.3%	22.5%	23.6%	27.1%	23.2%	28.3%
Sales & Marketing Expenses	4,744	4,905	4,130	1,048	1,144	1,065	1,465	4,722	1,190
General & Administration Expenses	10,492	7,089	5,708	1,555	1,598	1,870	1,427	6,450	1,789
Total Operation Expenses	15,236	11,994	9,838	2,603	2,742	2,935	2,891	11,172	2,979
Operation Profit	-2,838	-1,498	2,178	379	1,327	1,611	1,633	4,949	1,542
% Operation Profit	-5.5%	-3.5%	3.9%	2.5%	7.3%	8.4%	9.8%	7.1%	9.6%
EBITDA Adjusted	2,301	3,005	5,830	1,329	2,276	2,570	2,552	8,728	2,719
Financial Expenses	1,967	2,197	1,233	674	603	487	1,254	3,018	463
Profit (Loss) before tax	-4,804	-3,696	945	-295	724	1,124	378	1,931	1,079
Tax (Income) expense	738	368	229	80	50	59	-42	146	10
Net Profit (loss) for the period	-5,542	-4,064	715	-375	674	1,065	421	1,786	1,069

גילת היום - חברה רווחית, בעלת מנועי צמיחה חזקים ונכסים משמעותיים - ללא חוב משמעותי וללא רמות סיכון משמעותיות

גילת טלקום של היום, היא חברה עם מנועי צמיחה חזקים עם מרכיב סיכון נמוך. התוצאות העסקיות וכן גיוס ההון המוצלח האחרון, מעמידים את החברה במצב מצוין לקראת המשך תהליכי הפיתוח העסקי. וקטור הסיכון של החברה - נמוך.



החברה מציגה רווחיות עקבית מזה כשנתיים וחצי

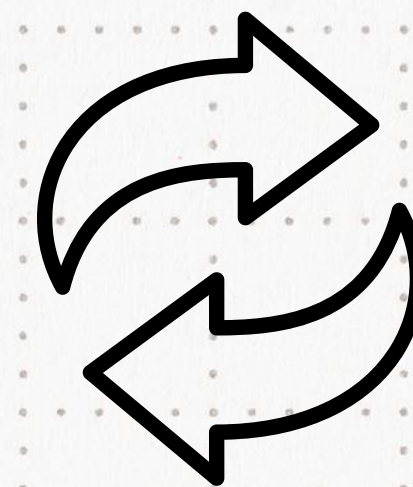


החברה הוסיפה קו עסקים חדש ובכך גיוונה את פעילותה והפחיתה את הסיכון



לחברה צבר הזמנות חזק וקצב הזמנות איתן לשנת 2025.





שינוי הכיוון שלנו - יישום אסטרטגיה שונה לכל מגזר פעילות



חיזוק חטיבה ביטחונית

הגדלת המשאבים המופנים לחטיבה
ואופק חזק לשנים הקרובות



אפריקה - הקטנת חשיפה

שומרים על אסטרטגיית רווח
ממוקדת, במקביל להתייעלות
פיננסית והסטת פעילות לחטיבות
רווחיות יותר



השקת פעילות חדשה

פעילות אינטגרציה ענן ו-ISP
בישראל - מנוע צמיחה לטווח
ארוך בשוק גדול מאוד
פעילות שהושקה ללא השקעות
כספיות נרחבות אבל הובילה
לתשואה מצוינת

יישום אסטרטגיית הצמיחה בשנתיים האחרונות, מובילה את החברה לתוצאות חזקות ורווחיות

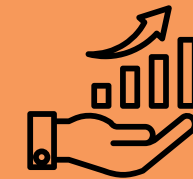


שנתיים רצופות של רווח ותוצאות חזקות -

החברה סיימה את הרבעון ברווח
נקי של 1,068 אלפי דולר
ארה"ב.



בעקבות יישום אסטרטגיית
רווח חדשה - החטיבה
הגלובלית ממוקדת והשיגה
במהלך השנה האחרונה את
החוזה הגדול בתולדותיה לצד
הפיכתה לחטיבה רזה,
מבוקרת וממוקדת עסקאות
רווחיות ומשמעותיות.



קו הפעילות החדש בעולמות
האינטרנט והענן צובר תאוצה
בקצב מהיר. כבר כעת הפעילות
בעלת היקף משמעותי ומאוזנת
תפעולית. בשילוב ההפחתה
התעריפית שהושגה במחירי
השוק"ס נוצרה עמדת זינוק אשר
תוביל לצמיחה חזקה בהכנסות
וברווח החטיבה לשנים הבאות.



יישום אסטרטגיית צמיחה
בחטיבת הממשלה מובילה
לתוצאות שיא בהיקף
הכנסות של כ-9 מיליון
דולר לחטיבה ברבעון
הראשון של 2025, תוך
אופק יציב ודיווח על
עסקאות חדשות בהיקף
של עשרות מיליוני דולר
לשנת 2025.

חברה מגוונת ובעלת מנועי צמיחה חזקים

	2021	2022	2023	Q1.2024	Q2.2024	Q3.2024	Q4.2024	2024	Q1.2025
Corporate									
Income	38,431	27,345	25,746	5,189	4,896	4,993	4,870	19,948	4,906
Direct Expenses	29,020	21,849	20,265	4,104	3,845	4,209	4,245	16,404	3,965
Direct Profit	9,412	5,495	5,481	1,085	1,051	784	624	3,544	942
	24%	20%	21%	21%	21%	16%	13%	18%	19%
DHLS									
Income	13,385	14,771	22,213	6,908	9,181	10,588	10,271	36,949	9,192
Direct Expenses	9,851	10,582	16,349	4,923	6,557	7,384	7,686	26,551	6,621
Direct Profit	3,533	4,189	5,865	1,985	2,624	3,204	2,585	10,398	2,571
	26%	28%	26%	29%	29%	30%	25%	28%	28%
Internet & Cloud									
Income	0	882	7,194	3,387	4,045	3,695	1,569	12,695	1,896
Direct Expenses	0	1,223	7,613	3,487	4,060	3,652	1,534	12,733	1,614
Direct Profit	0	-342	-418	-99	-16	43	34	-37	281
	#DIV/0!	-39%	-6%	-3%	0%	1%	2%	0%	15%
Total									
Income	51,816	42,997	55,154	15,484	18,122	19,276	16,709	69,592 	15,994
Direct Expenses	38,871	33,654	44,227	12,513	14,463	15,245	13,465	55,687 	12,200
Direct Profit	12,945	9,343	10,927	2,970	3,659	4,031	3,244	13,905	3,795
	25%	22%	20%	19%	20%	21%	19%	20%	24%

פעילות החברה בשוק האינטרנט



מגזר פרטי

משרתת כ- 9500 לקוחות



מגזר עסקי

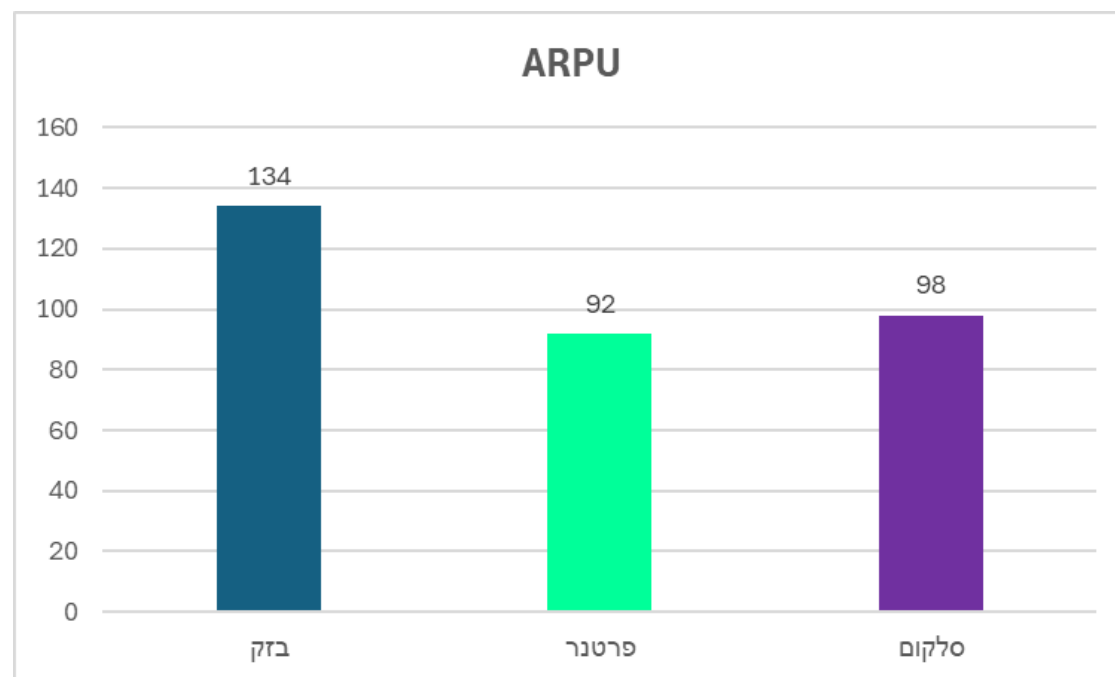
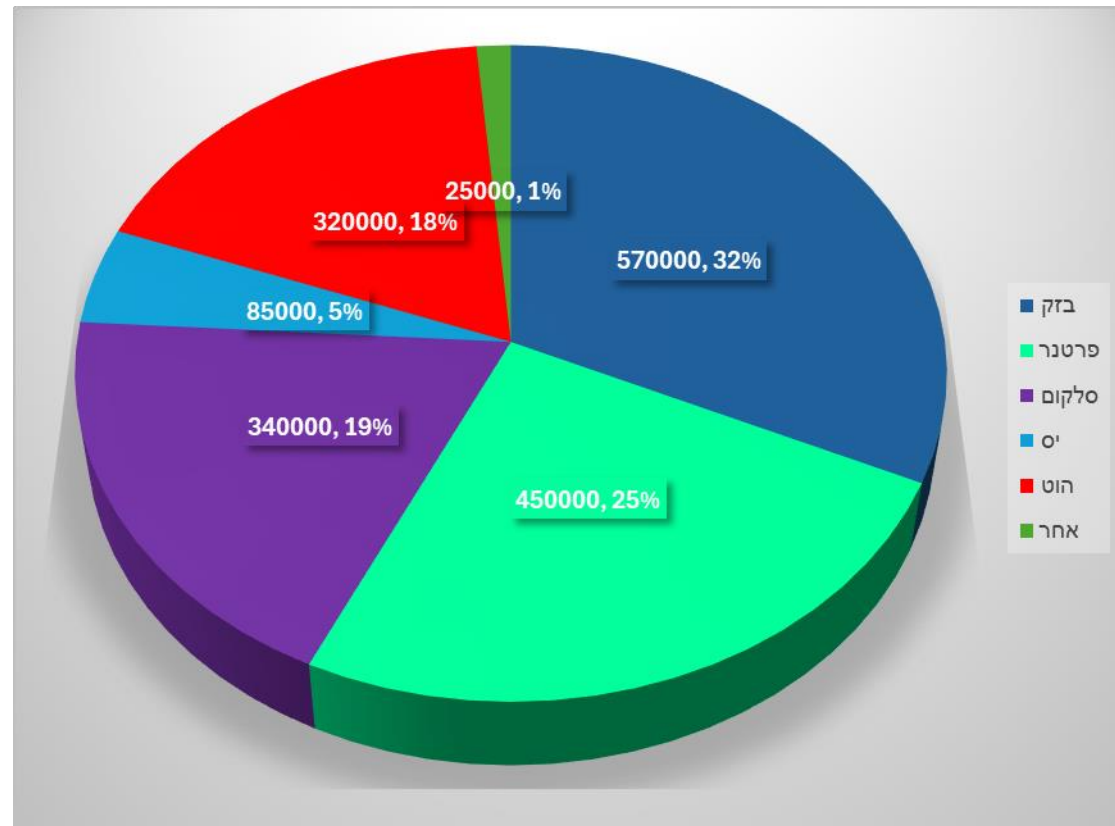
כ- 1500 קווים בשת"פ עם בזק.
סגמנט קמעונאות עם מאות סניפים.
סגמנט בניינים עסקיים ומתחמים
מחוברים - פריסת תשתית מקומית
של החברה



מגזר מפעילים

פעילות עם מספר משווקי
משנה מגזריים בהיקף של
אלפי קווים.

פוטנציאל שוק האינטרנט הפרטי



- מעל 95% ממשקי הבית בישראל מונגשים לסיבים (2.9 מליון).
- רק 62% ממשקי הבית המונגשים לסיבים גולשים כיום על תשתית סיבים אופטיים (1.8 מליון).
- חברת בזק היא בעלת התשתית האופטית בהיקף הפריסה הגדול ביותר בישראל: 2.8 מיליון משקי בית.
- שליטה מלאה של ארבעת חברות התקשורת הגדולות 98% מנתח השוק (מבנה אוליגופולי) ב-ARPU גבוה.
- מפרסמים ברשתות חברתיות ובדיגיטל.
- בוחרים באתר "כמהזה" ולא בפריים טיים ב-TV.

גילת חתמה על הסכם אסטרטגי, פורץ דרך, לרכישת זכות שימוש בתשתית הסיבים של בזק

הסכם המגלם הפחתה משמעותית בעלות לקו, תוך מיצוב יכולותיה האסטרטגיות בשוק האינטרנט

ההסכם האסטרטגי מציב את החברה בעמדה מצוינת לביסוס פעילותה במגזר שירותי התקשורת והענן בישראל לשנים קדימה. תתאפשר צמיחה חזקה עוד יותר בהכנסות וברווח - ויובטח קו עסקים רווחי לשנים הבאות.

ההסכם משקף הפחתה בעלויות קווי הסיבים ביחס למחירי השוק הסיטונאי BSA. במסגרת ההסכם, ההסכם, הקובע עלות חד פעמית של כ-4890 ש"ח לזכות שימוש בקו ל-15 שנה ומשקף הפחתה במחיר אותו תשלם החברה ביחס למחירי השוק הסיטונאי של שירות BSA על סיבים.

יישום ההסכם יאפשר התבססות וצמיחה ארוכת טווח בפעילות החברה במגזר "שירותי תקשורת בישראל", ויהווה בשורה משמעותית לצרכן הישראלי באמצעות הצעת ערך חדשה ומתקדמת למשקי הבית.

24/7 באזור שוק כלכליסט בארץ נדל"ן עולם משפט רכב פנאי מוסף

כלכליסט

גילת טלקום חתמה על הסכם עם בזק להשכרת סיבים במחיר מופחת

לפי ההסכם החברה תשכיר מבזק שימוש ב-18 אלף קווי סיב אופטי לתקופה של 15 שנה, בעסקה בשווי של כ-90 מיליון שקל; ההסכם משקף תעריף של 55 שקל תשלום חודשי לשימוש בקו סיב אופטי לעומת 72 שקל לקו כיום

עדיאל איתן מוסטקי 10:59, 15.12.24



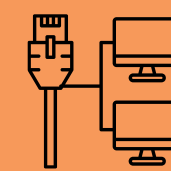
עצם קיומה של חטיבת האינטרנט החדשה בישראל מציף עורך משמעותי בשווי של מיליוני שקלים



שווי פעילות של חברת אינטרנט



שווי נוצר- צבר חוזים משמעותי קיים
בהיקף של מיליוני דולרים



שווי גלוי אך לא מומש במלואו -
רישיונות, תשתית וציוד בשווי של
מיליוני שקלים



שווי חבוי-מאגר משמעותי
של כתובות IP משאב
במחסור עולמי, שגילת
מחזיקה בשווי של מיליוני
שקלים והופך להיות שווי
נכסי עם הכניסה לפעילות

הצלחתה של חטיבה חדשה, ככלל, מותנית במשתנים רבים וכפופה למרכיבי סיכון מובנים, כגון תנאי השוק, הסביבה התחרותית, יישום יכולות שיווק מוצלחות וכיו"ב. מטבע הדברים, אין וודאות מלאה בדבר הצלחת הפעילות ו/או רווחיותה, אולם כאמור, החברה רואה בה הזדמנות משמעותית ומנוע צמיחה לשנים הבאות.

צמיחה בעולם הביטחוני ממשלתי

השנתיים האחרונות אופיינו בגידול משמעותי בצריכת ציוד ושירותים על ידי גופי ממשלה, מדינה, ביטחון, משטרה וכיו"ב. הסביבה הגיאו פוליטית בעולם, מייצרת ביקושים משמעותיים.

גילת מתחברת באופן תדיר לצרכים של ממשלות וגופים ביטחוניים או ציבוריים בעולמות של צבאות, גופי מודיעין, זרועות מגוונות של "בטחון המולדת" (HLS), זרועות גופי החירום ושירותים אזרחיים, להציע פתרונות מלאים לפעילותם.

דרישה הולכת וגואה לפתרונות תקשורת הכוללים: פתרונות לכלי טייס, מטוסים ומסוקים, כלי שייט, רכבים ואנשים בתנועה. פעילות זו מותנית, בין היתר, במשתנים גיאו-פוליטיים, העשויים להשפיע את הביקושים בתחום. יחד עם זאת, החברה מעריכה ביקושים משמעותיים בתחום פעילות זה גם בשנים הקרובות.



רווחיות ויציבות בסגמנט אפריקה

החברה הקטינה חשיפה לאפריקה ומפעילה היום 2 פעילויות גדולות ויציבות ב-DRC ובאוגנדה.

מלבד זאת לחברה עוד עשרות לקוחות לוויין בגדלים שונים בכלל היבשת.

החברה תשאף לשמר את יכולתה לפעול ביבשת תוך תשומת משאבים מינימאליים.



מאזן באלפי דולרים

התחייבויות והון עצמי	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
סה"כ התחייבויות שוטפות	48,277	36,486
אגח להמרה (סדרה ג')	5,178	6,081
אג"ח (סדרה ד')	9,369	-
חלויות שוטפות בגין חכירות	9,301	9,016
ספקים ונותני שירותים	17,515	16,752
זכאים ויתרות זכות	3,428	2,792
התחייבויות מיסים שוטפים	309	284
חלות שוטפת של הלוואה בערבות מדינה	224	325
התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ג')	324	483
התחייבות בגין כתבי אופציה (סדרה ד')	2,618	-
אשראי לזמן קצר	-	625
התחייבות בגין אופציות לא סחירות	11	129
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	11,189	11,557
התחייבות בגין חכירה מימונית	11,189	11,557
הלוואה לז"א	-	1,442
הון עצמי	16,924	15,842
סה"כ התחייבויות והון	76,390	65,327

נכסים	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 בדצמבר 2024
סה"כ נכסים שוטפים	38,470	26,794
מזומנים ושווי מזומנים	16,865	11,017
מזומנים מוגבלים בשימוש	77	78
לקוחות	17,481	11,872
חייבים ויתרות חובה	2,395	2,788
נכסי מיסים שוטפים	44	45
הוצאות נדחות עסקת בזק-ז"ק	674	-
מלאי	934	994
סה"כ נכסים לא שוטפים	37,920	38,533
נכסים בגין הטבות לעובדים, נטו	58	58
עלויות להשגת חוזה	1,033	-
הוצאות נדחות עסקת בזק	219	1,181
נכסים בגין זכות שימוש	23,490	23,857
רכוש קבוע, נטו	5,141	5,221
מיסים נדחים	208	208
רכוש אחר	7,771	8,008
סה"כ נכסים	76,390	65,328

רווח והפסד באלפי דולרים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025	
15,484	69,592	15,994	הכנסות
12,501	53,472	11,473	עלות המכר
2,982	16,120	4,521	רווח גולמי
1,048	4,722	1,190	הוצאות מכירה ושיווק
1,555	6,450	1,789	הוצאות הנהלה וכלליות
2,603	11,172	2,979	סה"כ הוצאות
379	4,949	1,542	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
674	3,018	464	הוצאות מימון, נטו
(295)	1,932	1,078	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
80	146	10	מיסים על הכנסה
(375)	1,786	1,068	רווח (הפסד)
1,329	8,728	2,719	EBITDA ADJUSTED

(*) מדד ה- EBITDA (רווח או הפסד תפעולי לפני מימון ומיסים ובנטרול פחת והפחתות) בנטרול השפעת תקן IFRS16 (סיווג חוזי חכירת לווין כחכירה וכתוצאה מכך רישום של הוצאות פחת בשוטף). מדד זה משקף את הרווחיות התזרימית מפעילות החברה והוא משמש את מקבלי ההחלטות בחברה. להערכת הנהלת החברה, מדד זה עשוי לתרום לקוראי הדוחות בניתוח והבנת פעילות החברה. ה- EBITDA לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025 הסתכמה לסך של כ-4,919 אלפי דולר. ה- EBITDA לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 הסתכמה לסך של כ-1,896 אלפי דולר.



תודה!