



קבוצת בזק

מצגת משקיעים | תוצאות כספיות

Q3-2024

הגבלת אחריות (DISCLAIMER)

מצגת זו כוללת נתונים כלליים ומידע כמו גם תחזיות ושאיפות אודות בזק והשוק בו היא פועלת. למרות שבזק מאמינה כי התחזיות שלה והשאיפות שלה ("התחזיות והשאיפות") מבוססות על הערכות הגיוניות, הן נתונות לסיכונים מסוימים ולא-ודאויות. בהתאם, אין להתייחס לתחזיות ולשאיפות כהבטחה לכך שהן אכן יתממשו בפועל. מימוש ו/או שינויים אחרים בתחזיות ובשאיפות תלויים בגורמים שאין לדעת אותם מראש, ולא נמצאים בשליטת בזק, כולל גורמי סיכון ואופי הפעילות שלה, התפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים חיצוניים והרגולציה שמשפיעה על פעילויותיה. אין כל וודאות כי תחזיותיה ושאיפותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות שלה עשויות להיות שונות באופן מהותי מתחזיותיה ושאיפותיה בין היתר עקב גורמים שאינם תלויים בה. התחזיות והשאיפות מבוססות רק על הערכותיה של בזק נכון לתאריך זה, ובזק אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל תחזית ו/או שאיפה ו/או הערכה שבמצגת על מנת שישקפו אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכת מצגת זו.

מצגת זו מכילה מידע חלקי הלקוח מהדוחות הציבוריים של בזק המתפרסמים על פי חוק ניירות ערך התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). הדוחות הנ"ל נגישים באתר רשות ניירות ערך: www.magna.isa.gov.il קריאת מצגת זו אינה תחליף לקריאת הדוחות המפורטים של בזק המוגשים על פי חוק ניירות ערך ואינה מיועדת להחליף את הדוחות המלאים או לסייג אותם. המצגת הוכנה לנוחיות הקורא בלבד, מתוך הבנה כי הדוחות המפורטים נקראים בו-זמנית עם העיון במצגת. החברה אינה מתחייבת כי המידע הכלול במצגת זו מדויק או שלם. אין לראות במצגת הצעה או הזמנה לרכוש ניירות ערך או יחידות השתתפות, ואין בהודעה זו ובמידע הכלול בה כבסיס או להסתמך עליהם בקשר לכל חוזה או התחייבות.

מצגת זו נועדה לשם תמצית ונוחות בלבד, ואינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחים שפרסמה בזק לציבור בטרם קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות הערך שלה. המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך שלה ואין להסתמך על המצגת לצורך קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות ערך של החברה.



קבוצת בזק | סיכום רבעון שלישי 2024



המשך צמיחה במנועים האסטרטגיים – עלייה של כ-50% בסך מנויי הסיבים, כ-6% ב-ARPU אינטרנט קמעונאי וכ-25% במנויי חבילות דור 5 (פוסטפייד)



צמיחה של כ-2% בלקוחות אינטרנט קמעונאיים בקבוצה⁽²⁾ ועליה ל-31% Take-up בתשתית הסיבים עם כ-781 אלף לקוחות סיבים נכון למועד פרסום הדוח

מיקוד בפעילות הליבה – הסכם למכירת בזק און-ליין, בתמורה לכ-50 מיליון שקל



עלייה של כ-2.1% בהכנסות ליבה⁽¹⁾ לכ-2.02 מיליארד שקל, כתוצאה מצמיחה של כ-3.6% בבזק קווי, ולמרות השפעת המלחמה על ההכנסות מנדידה בפלאפון



ה-EBITDA המתואם הושפע מהפרשה לקרן האוניברסלית לעומת ביטול ההפרשה ברבעון המקביל (פער של כ-30 מיליון שקל), וכן מהשפעת המלחמה על פעילות הנדידה. בנטרול השפעות אלה, ה-EBITDA המתואם היה יורד בכ-1%



המשך צמצום החוב נטו שירד בכ-290 מיליון שקל ל-4.7 מיליארד שקל והמשך צמיחה בתזרים החופשי ב-9 החודשים הראשונים של 2024



הקבוצה מתקדמת ביישום האסטרטגיה תוך מיקוד בצמיחה

שיעורי השינוי במצגת זו הם ביחס לרבעון שלישי 2023, למעט אם צוין אחרת

⁽¹⁾ הכנסות הקבוצה בנטרול הכנסות משירותי טלפוניה בבזק קווי, קש"ג בפלאפון, ולקוחות פרטיים בבזק בינלאומי

⁽²⁾ בזק אינטרנט קמעונאי ביחד עם חבילת סיבים ב-yes

קבוצת בזק | סיכום תוצאות Q3-2024

רווח נקי מתואם⁽²⁾

מיליון שקל **309**

↓ 13.4%

↓ 2.6%

EBITDA מתואם⁽²⁾

מיליון שקל **915**

שיעור EBITDA מתואם כ- 41.0%

↓ 6.1%

↓ 1.1%

הכנסות ליבה⁽¹⁾

מיליארד שקל **2.0**

↑ 2.1%

↑ 3.1%

בנטרול הקרן האוניברסלית והשפעות המלחמה על פעילות הנדידה:

ירידה בחוב נטו בסך

מיליון שקל **289**

↓ 5.8%

תזרים חופשי

מיליון שקל **365**

↓ 10.1%

⁽¹⁾ הכנסות הקבוצה בנטרול הכנסות משירותי טלפוניה בבזק קווי, קש"ג בפלאפון, ולקוחות פרטיים בבזק בינלאומי
⁽²⁾ בנטרול הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו, הפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך והוצאות בגין תגמול מבוסס מניות



קבוצת בזק | סיכום תוצאות Q3-2024 (המשך)

yes.



הכנסות

מיליון שקל **317**

↓ 3.4%

אלף **563**

מנויי TV

↓ (2)0.7%

כ-81% מהמנויים מחוברים ל-ק(1) (4)

ARPU טלוויזיה

שקל **175**

↓ 3.8%

ARPU סלולר(3)

שקל **46**

↓ 2.1%

הכנסות משירותי סלולר(3)

מיליון שקל **365**

↓ 1.6%

מיליון **2.64**

מנויי סלולר

↑ 0.8%

מיליון **1.21**

מנויי חבילות דור 5(1)
כ-53% מסך מנויי הפוסטפייד

תוספת של

אלף **23**

מנויי פוסטפייד(2)

ARPU אינטרנט קמעונאי

שקל **131**

↑ 5.6%

פריסת סיבים

מיליון משקי בית(1) **2.5**

תוספת של

אלף **65**

מנויי סיבים
(קמעונאי וסיטונאי)(2)

אלף(1) **781**

משקי בית מחוברים לסיבים
(קמעונאי + סיטונאי)

(1) סמוך למועד פרסום הדוח

(2) ביחס ל-Q2-2024

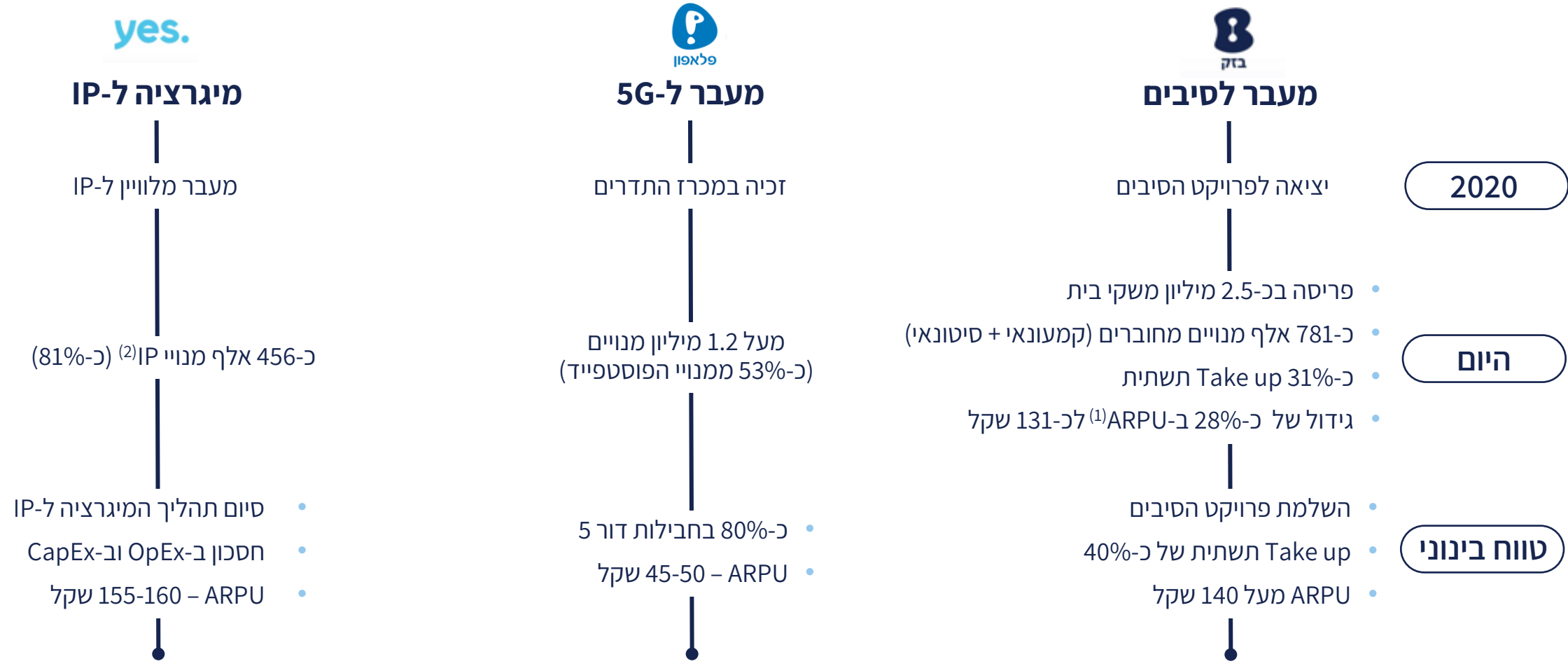
(3) ההתייחסות להכנסות ול-ARPU במצגת זו בחלק של פלאפון הינם בנטרול קש"ג, למעט אם צוין אחרת

(4) מנויי yes העושים שימוש בשירותי +yes- STING+ המועברים באמצעות רשת האינטרנט. כולל גם מנויים העושים שימוש במקביל גם בשירותי הלוויין





מפת דרכים טכנולוגית ועסקית



שדרוגים טכנולוגיים ומיקוד עסקי מהווים בסיס לצמיחה

(1) ביחס ל-Q4-2020

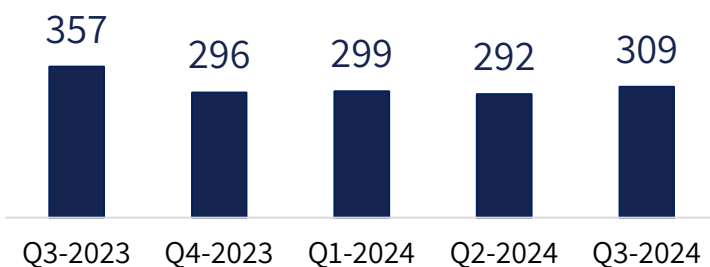
(2) מנויי yes העושים שימוש בשירותי yes+ ו-STING המועברים באמצעות רשת האינטרנט. כולל גם מנויים העושים שימוש במקביל גם בשירותי הלוויין



קבוצת בזק | עיקרי התוצאות ב-Q3-2024 במיליוני ₪

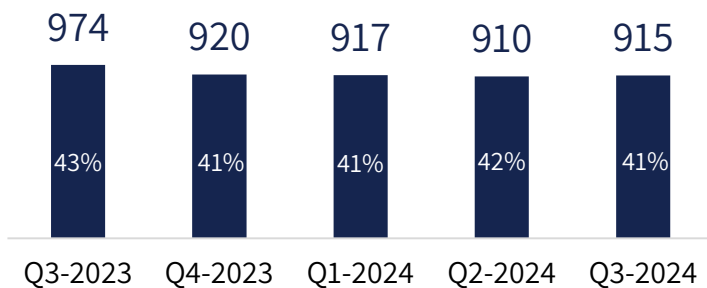
רווח נקי מתואם (1)

↓ 13.4%



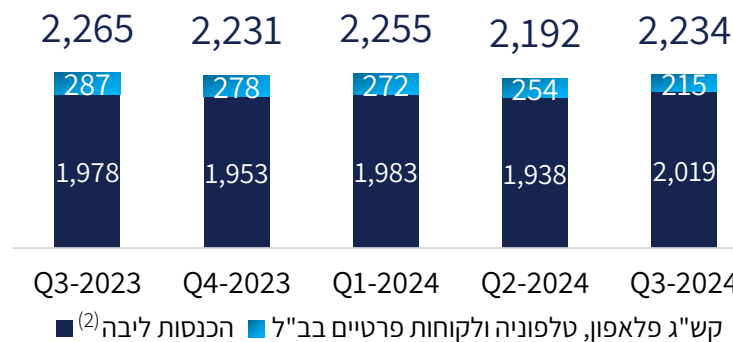
EBITDA מתואם (1)

↓ 6.1%



הכנסות

↑ 2.1% (3)

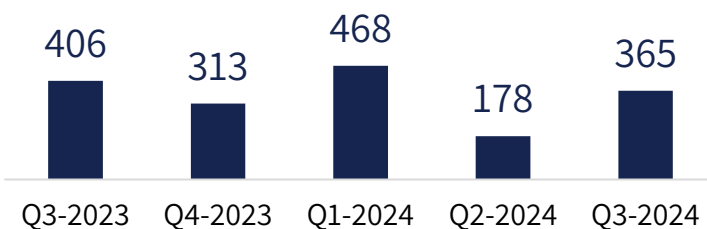


% - מסך ההכנסות

קש"ג פלאפון, טלפוניה ולקוחות פרטיים בב"ל (2) הכנסות ליבה (3)

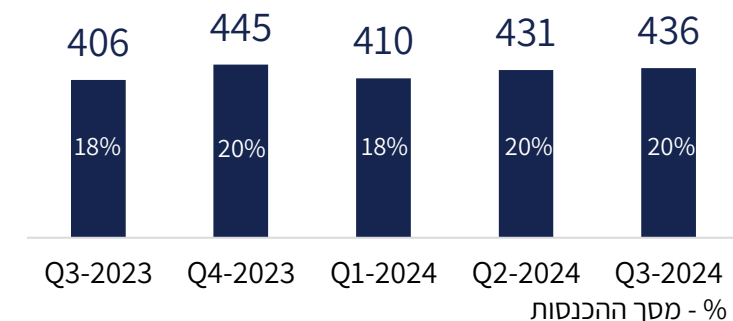
תזרים חופשי

↓ 10.1%



השקעות

↑ 7.4%



% - מסך ההכנסות

- הכנסות ליבה (2) עלו בכ-2.1% כתוצאה מצמיחה בהכנסות הליבה של בזק קווי
- ה-EBITDA המתואם והרווח הנקי המתואם הושפעו מהמשך הפרשה לקרן האוניברסלית לעומת ביטול ההפרשה ברבעון המקביל (פער של כ-30 מיליון שקל), וכן מהשפעת המלחמה על פעילות הנדידה
- התזרים החופשי הושפע בעיקר מהעלייה בהשקעות

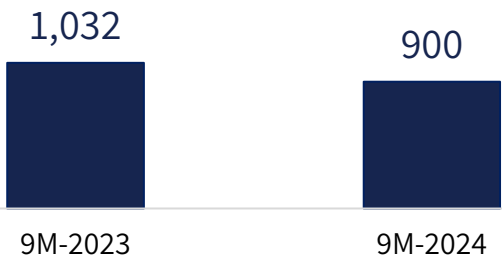
(1) בנטרול הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו, הפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך והוצאות בגין תגמול מבוסס מניות
 (2) הכנסות הקבוצה בנטרול הכנסות משירותי טלפוניה בבזק קווי, קש"ג בפלאפון, ולקוחות פרטיים בבזק בינלאומי
 (3) שיעור השינוי מתייחס להכנסות הליבה



קבוצת בזק | עיקרי התוצאות ב-9M-2024 במיליוני ₪

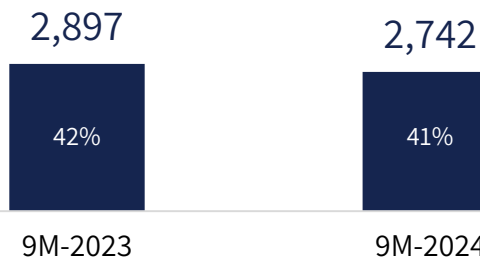
רווח נקי מתואם (1)

↓ 12.8%



EBITDA מתואם (1)

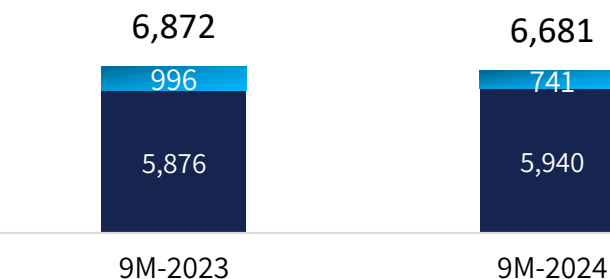
↓ 5.4%



% - מסך ההכנסות

הכנסות

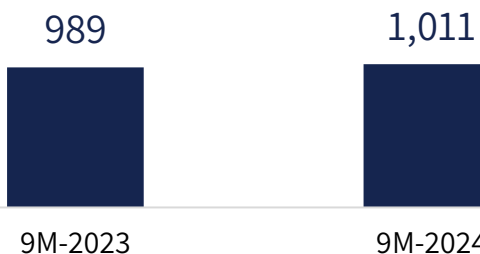
↑ 1.1% (3)



קש"ג פלאפון, טלפוניה ולקוחות פרטיים בב"ל - הכנסות ליבה (2)

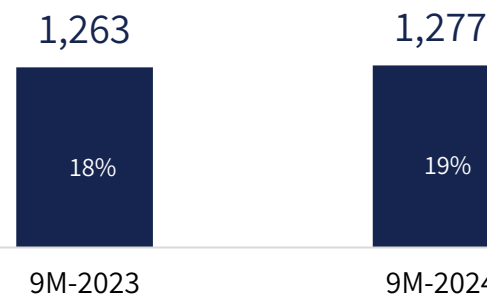
תזרים חופשי

↑ 2.2%



השקעות

↑ 1.1%



% - מסך ההכנסות

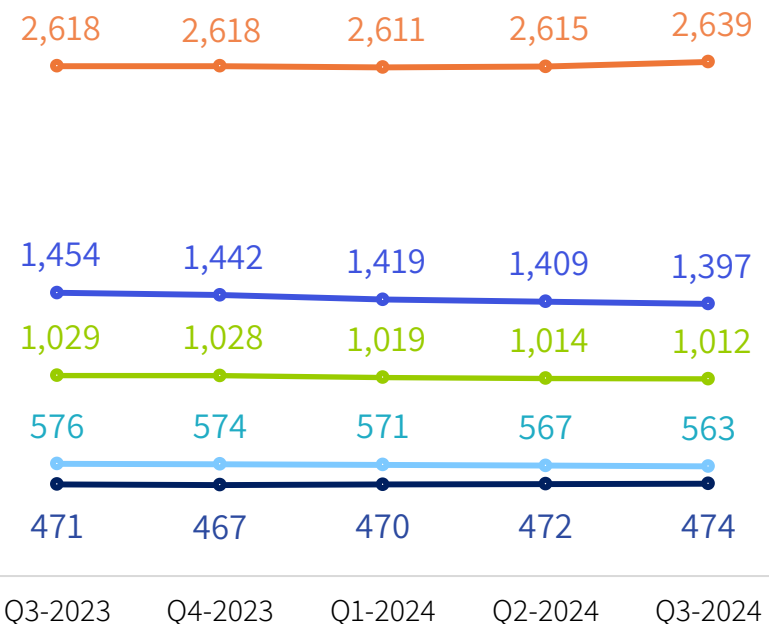
- סך ההכנסות ומדדי הרווחיות הושפעו מהירידה בהכנסות מטלפוניה (פעימה שנייה), מהירידה בהכנסות מפרויקטי תשתית וכן מהשפעת המלחמה על פעילות הנדידה
- עלייה בתזרים החופשי כתוצאה מפערי עיתוי בהון החוזר

(1) בנטרול הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו, הפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך והוצאות בגין תגמול מבוסס מניות
 (2) הכנסות הקבוצה בנטרול הכנסות משירותי טלפוניה בבזק קווי, קש"ג בפלאפון, ולקוחות פרטיים בבזק בינלאומי
 (3) שיעור השינוי מתייחס להכנסות הליבה



קבוצת בזק | נתונים תפעוליים רבעוניים

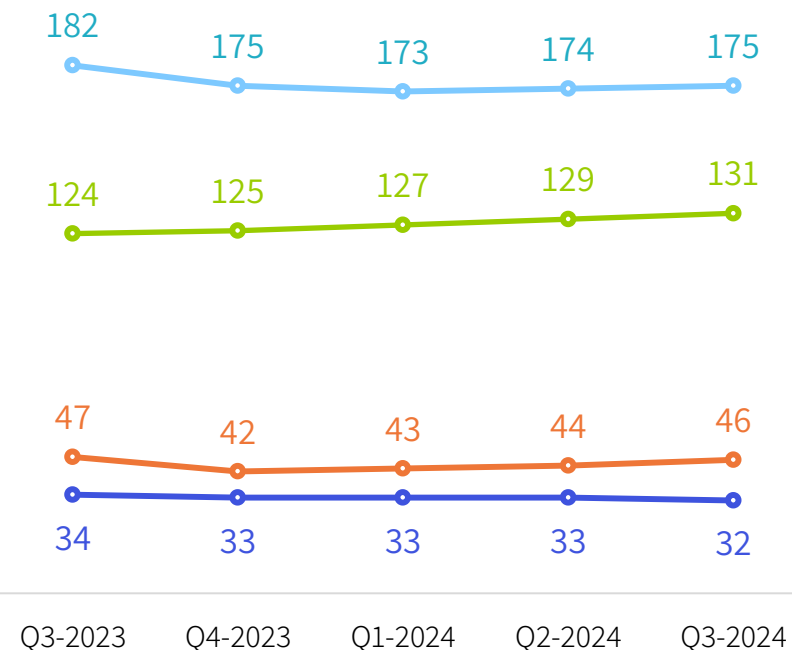
מנויים (בסוף תקופה, באלפים)



המשך צמיחה במנויי פלאפון

התמתנות הירידה במספר קווי אינטרנט קמעונאיים

ARPU (₪)



עלייה של כ-6% ב-ARPU אינטרנט קמעונאי

יציבות ב-ARPU טלוויזיה ביחס לרבעון הקודם למרות השפעת המלחמה ושינוי בתמהיל לקוחות

● טלוויזיה

● אינטרנט סטטונאי

● אינטרנט קמעונאי

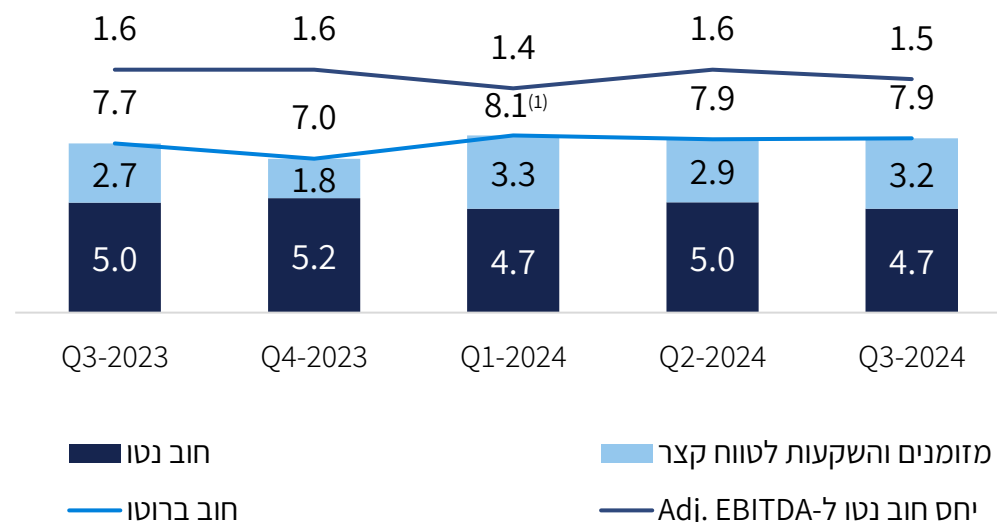
● טלפוניה

● סלולר



קבוצת בזק | חוב פיננסי

התפתחות החוב (מיליארדי ₪)



הקבוצה שומרת על דירוג אשראי גבוה, בקבוצת AA

ירידה בחוב נטו

- ירידה של כ-290 מיליון שקל, או כ-5.8%, לכ-4.7 מיליארד ₪

יחס חוב נטו ל-EBITDA מתואם – 1.5

דירוג אשראי

אופק	דירוג	חברה
יציב	iIAA	S&P Global Maalot
יציב	Aa2.il	מידרוג



בזק קווי | סיכום רבעון שלישי 2024



הגעה לכחצי מיליון לקוחות
סיבים קמעונאיים נכון להיום תוך
צמיחה של כ-5.6% ב-ARPU
אינטרנט קמעונאי לכ-131 שקל



פריסת סיבים לכ-2.5 מיליון
משקי בית עם כ-781 אלף
לקוחות מחוברים, שיעור Take
up של כ-31%⁽²⁾



עלייה של כ-3.6% בהכנסות ליבה⁽¹⁾
לכ-970 מיליון שקל, בעיקר כתוצאה
מעלייה בהכנסות משירותי אינטרנט,
משירותי תמסורת ותקשורת נתונים וכן
מפרויקטי תשתית



ה-EBITDA המתואם ירד בכ-1.2%
בעיקר כתוצאה מהמשך הפרשה לקרן
האוניברסלית לעומת ביטול ההפרשה
ברבעון המקביל (השפעה של כ-16
מיליון שקל) ומגידול בהוצאות השכר



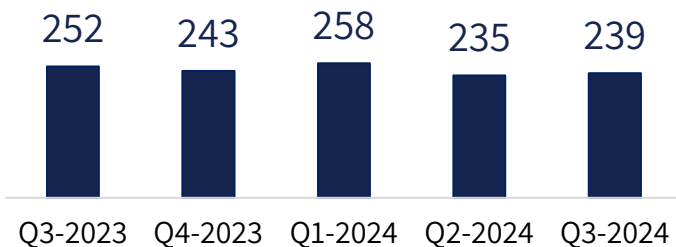
⁽¹⁾ סה"כ הכנסות בזק קווי בנטרול הכנסות מטלפוניה

⁽²⁾ סמוך למועד פרסום הדוח, קמעונאי וסיטונאי

בזק קווי | עיקרי התוצאות ב-Q3-2024 במיליוני ₪

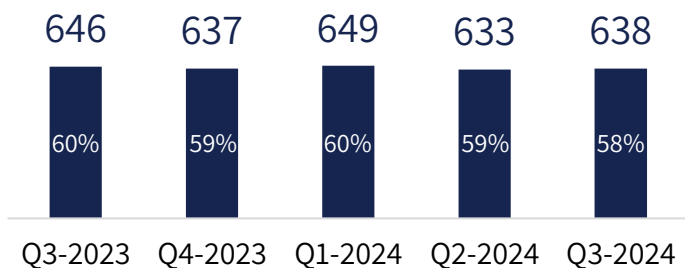
רווח נקי מתואם (1)

↓ 5.2%



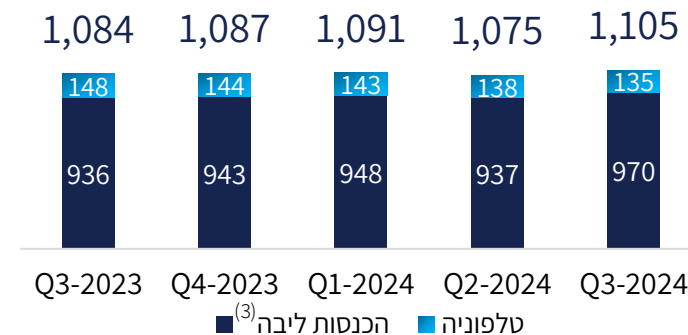
EBITDA מתואם (1)

↓ 1.2%



הכנסות

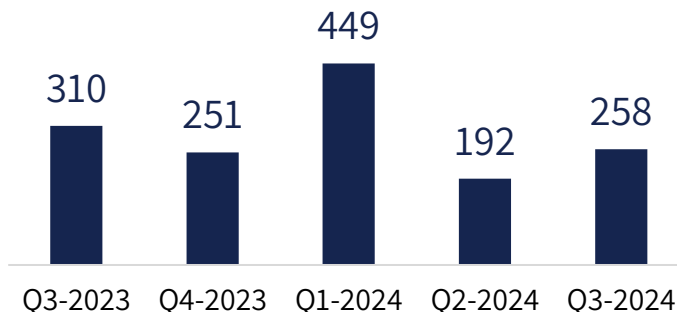
↑ 3.6% (2)



% - מסך ההכנסות

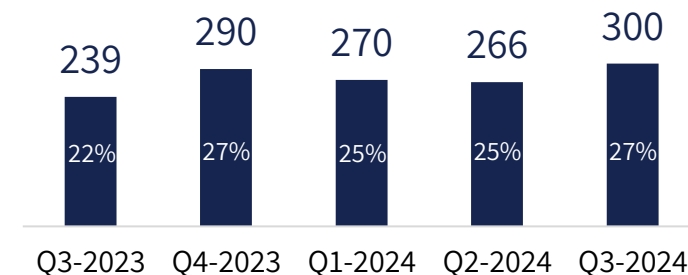
תזרים חופשי

↓ 16.8%



השקעות

↑ 25.5%



% - מסך ההכנסות

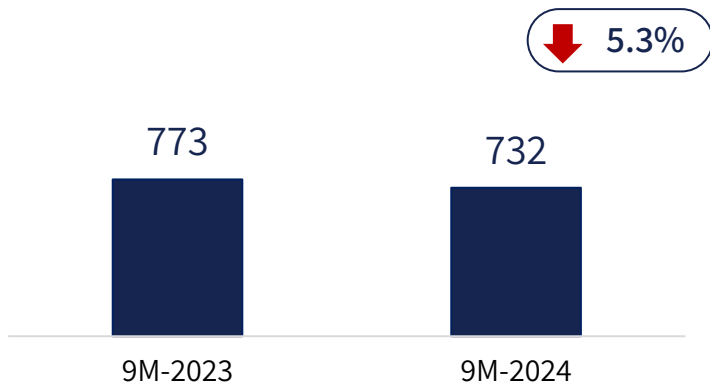
- הכנסות הליבה⁽³⁾ עלו בכ-3.6% כתוצאה מעלייה בהכנסות משירותי אינטרנט, משירותי תמסורת ותקשורת נתונים וכן מפרויקטי תשתית
- ה-EBITDA המתואם והרווח הנקי המתואם הושפעו בעיקר כתוצאה מהמשך הפרשה לקרן האוניברסלית לעומת ביטול ההפרשה ברבעון המקביל ומגידול בהוצאות השכר
- התזרים החופשי הושפע בעיקר מהעלייה בהשקעות

(1) בנטרול הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו, הפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך והוצאות בגין תגמול מבוסס מניות
 (2) שיעור השינוי מתייחס להכנסות הליבה
 (3) הכנסות בזק קווי בנטרול הכנסות משירותי טלפוניה

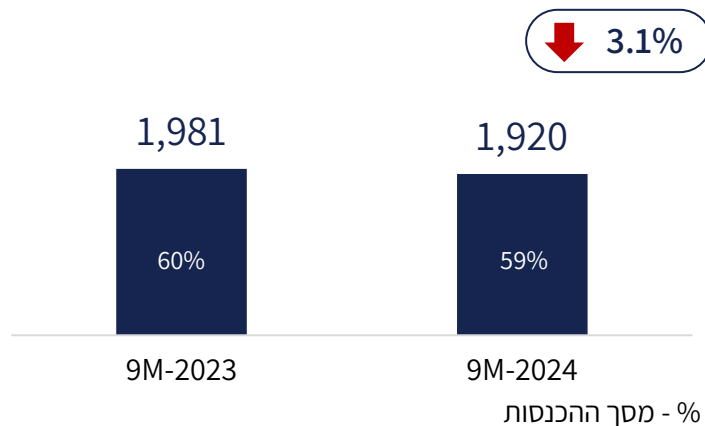


בזק קווי | עיקרי התוצאות ב-9M-2024 במיליוני ₪

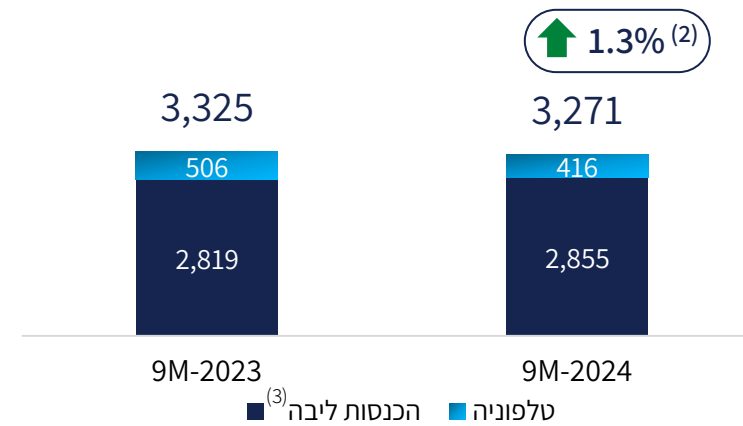
רווח נקי מתואם (1)



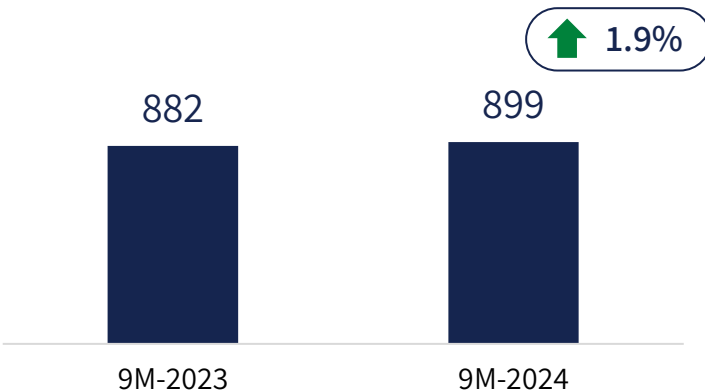
EBITDA מתואם (1)



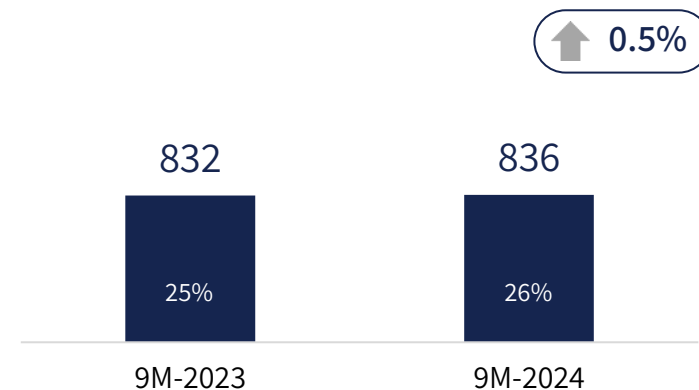
הכנסות



תזרים חופשי



השקעות



- הכנסות הליבה (3) עלו בכ-1.3% כתוצאה מגידול בהכנסות משירותי אינטרנט ומשירותי תקשורת נתונים, למרות השפעות המלחמה (בין השאר אי חיוב לקוחות בקו העימות)
- ה-EBITDA המתואם והרווח הנקי המתואם הושפעו מהירידה בהכנסות משירותי טלפוניה, בעיקר במחצית הראשונה של השנה בעקבות הורדת התעריפים של משרד התקשורת
- עלייה בתזרים החופשי בעיקר כתוצאה מפערי עיתוי בהון החוזר

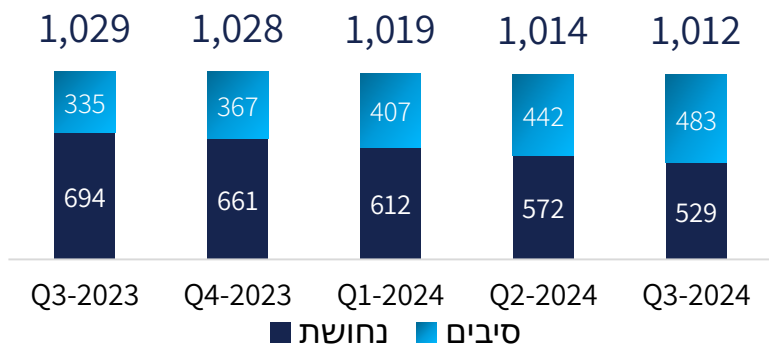
(1) בנטרול הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו, הפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך והוצאות בגין תגמול מבוסס מניות
 (2) שיעור השינוי מתייחס להכנסות הליבה
 (3) הכנסות בזק קווי בנטרול הכנסות משירותי טלפוניה



בזק קווי | שירותי אינטרנט ב-Q3-2024

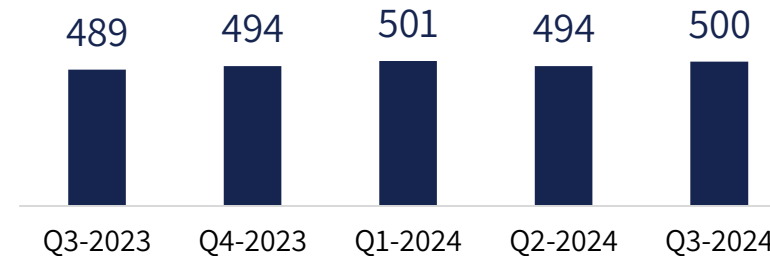
קווי אינטרנט קמעונאיים (באלפים)

↓ 1.7%



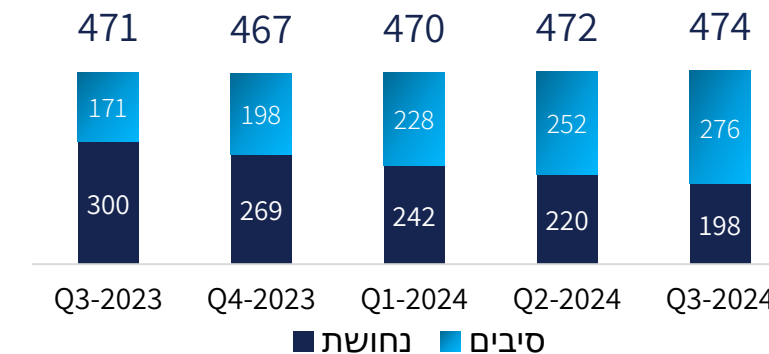
הכנסות משירותי אינטרנט (במיליוני ₪)

↑ 2.2%



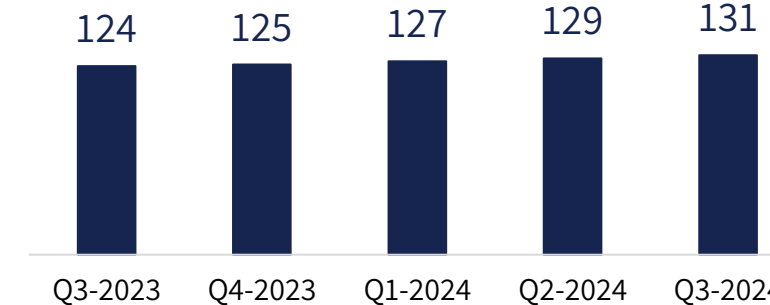
קווי אינטרנט סיטונאיים (באלפים)

↑ 0.6%



ARPU קמעונאי (₪)

↑ 5.6%

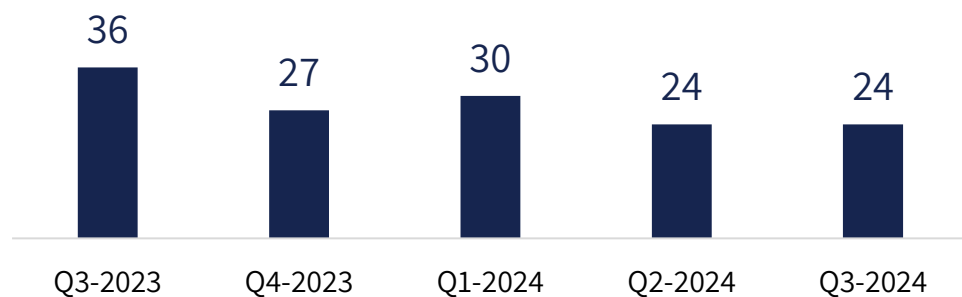


- המשך גידול ב-Take up סיבים לכ-31% סמוך ליום פרסום הדוחות
- המשך צמיחה ב-ARPU קמעונאי אשר הושפע לטובה מחיבור לקוחות לסיבים
- צמיחה בהכנסות משירותי אינטרנט למרות ירידה בתעריפי שימוש בתשתית הפאסיבית

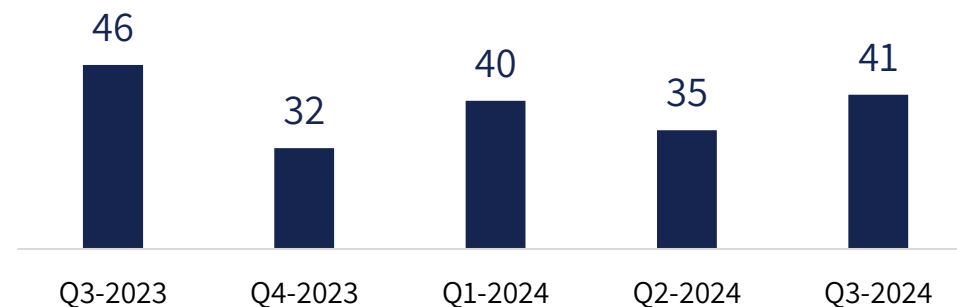


בזק קווי | חיבור לסיבים – קמעונאי וסיטונאי (באלפים)

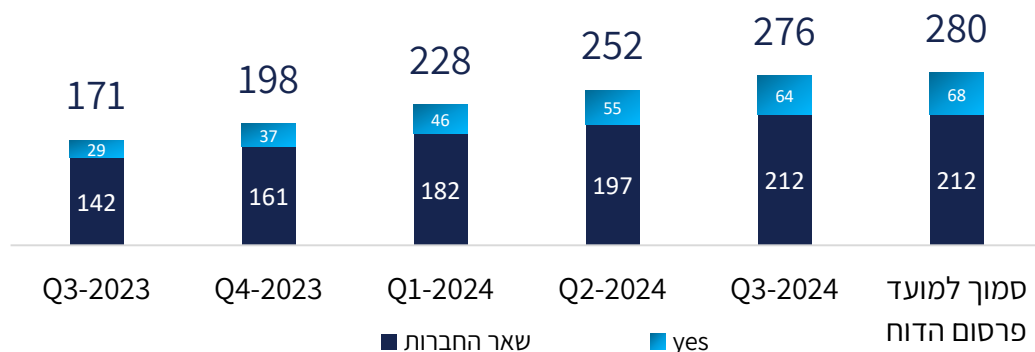
תוספת קווים סיטונאיים



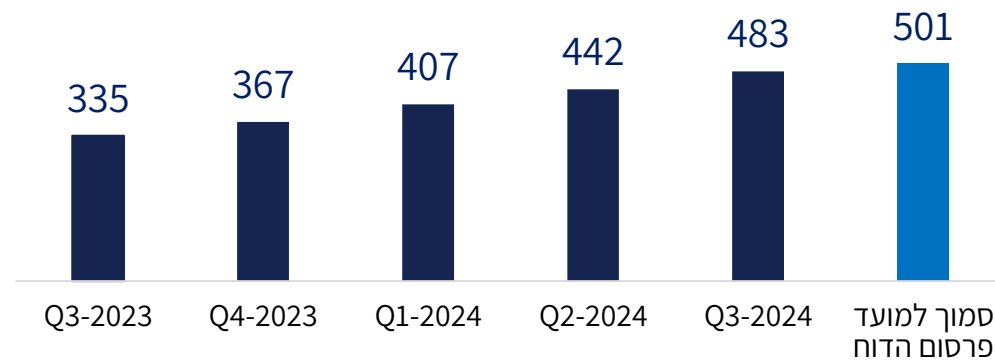
תוספת מנויים קמעונאיים



קווים סיטונאיים ברשת הסיבים של בזק



מנויים קמעונאיים ברשת הסיבים של בזק



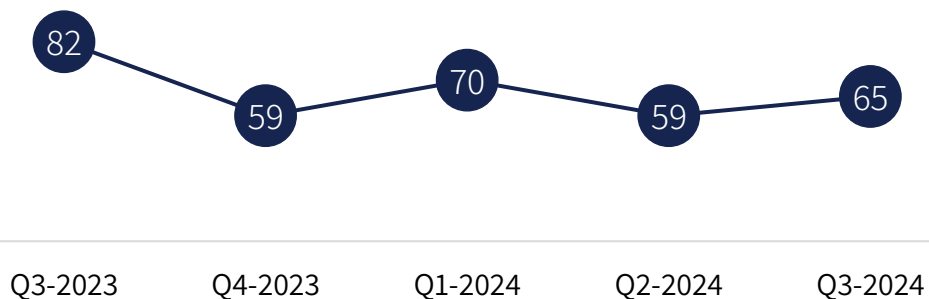
גידול של כ-61% במצבת קווי הסיבים הסיטונאיים בשנה אחרונה

לקוחות הסיבים מהווים כ-50% מסך הלקוחות הקמעונאיים

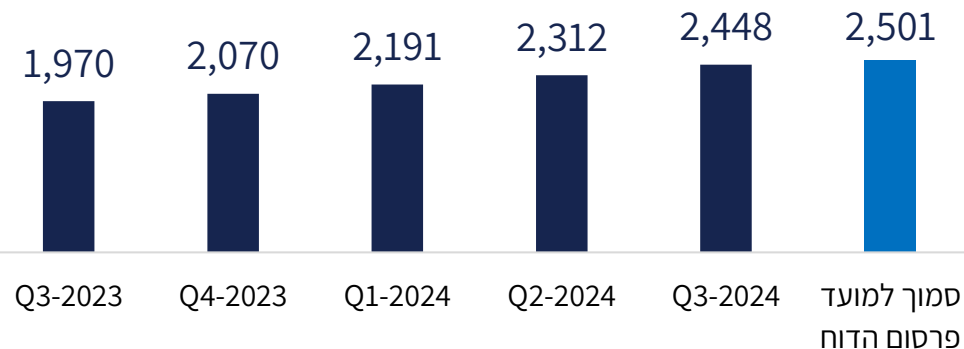


בזק קווי | המשך פריסת סיבים עם מיקוד בחיבור לקוחות

תוספת מנויים ברשת הסיבים של בזק
(קמעונאי + סיטונאי) (באלפים)



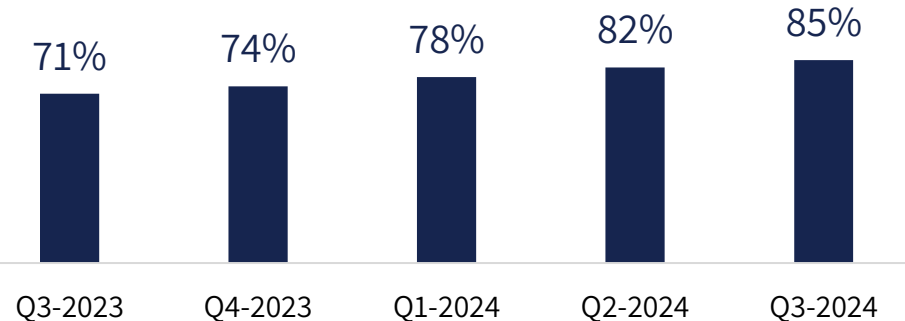
משקי בית זמינים לחיבור
Homes Passed (באלפים)



סך מנויים ברשת הסיבים של בזק
(קמעונאי + סיטונאי) (באלפים)



לקוחות אינטרנט אחוד
(שיעור מתוך הלקוחות הקמעונאיים)



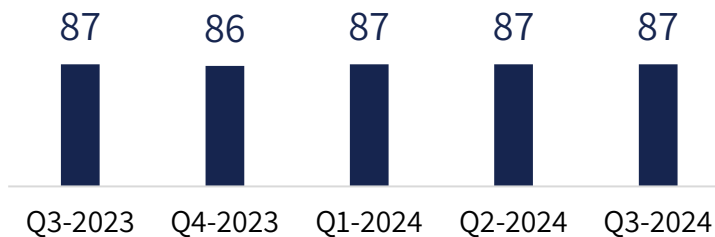
מעל 780 אלף מנויים פעילים על רשת הסיבים של בזק

הגעה לפריסה של מעל 2.5 מיליון Homes Passed



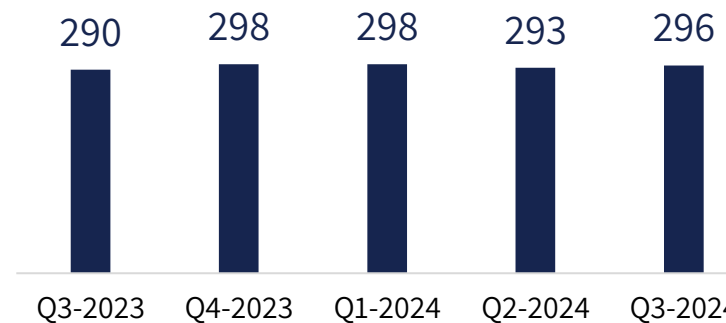
בזק קווי | הכנסות משירותי דאטה, טלפוניה, ענן ודיגיטל במיליוני ₪

ענן ודיגיטל



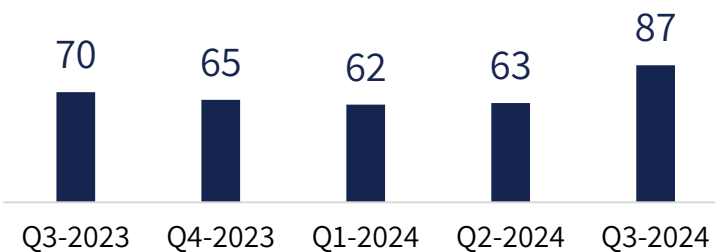
תמסורת ותקשורת נתונים

↑ 2.1%



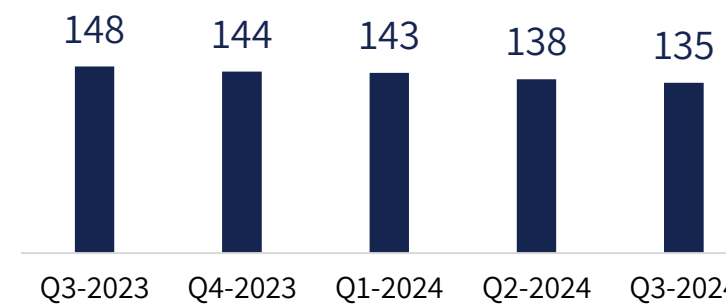
אחרות

↑ 24.3%



טלפוניה

↓ 8.8%



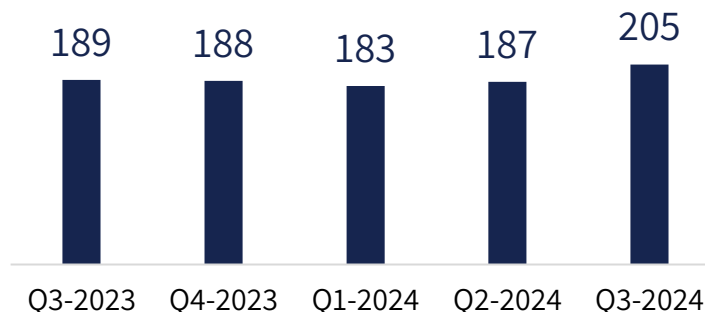
- המשך צמיחה בהכנסות תמסורת ותקשורת נתונים, שקוזזה חלקית ע"י הירידה בהכנסות מחברות ISP
- ההכנסות מטלפוניה היוו ב-Q3-24 כ-12% מסך ההכנסות של בזק קווי
- עלייה בהכנסות אחרות כתוצאה מגידול בהכנסות מפרויקטי תשתית



בזק קווי | התפתחות ההוצאות במיליוני ₪

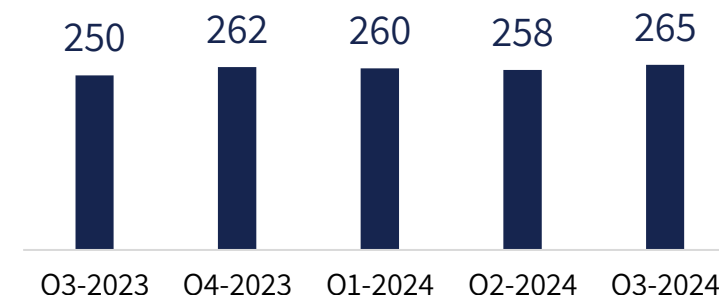
הוצאות הפעלה

↑ 8.5%



שכר

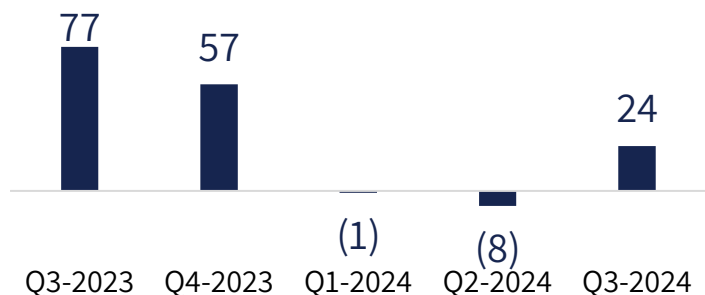
↑ 6.0%



- עלייה בהוצאות שכר בעיקר כתוצאה משינוי בשכר המינימום במשק וזחילות שכר. העלייה קוזזה בחלקה עקב פרישת עובדים והחזר תגמולי מילואים מביטוח לאומי
- הוצאות הפעלה הושפעו בעיקר מגידול בהוצאות הקרן האוניברסלית כתוצאה מביטול הפרשה ברבעון המקביל ומגידול בהוצאות קבלני משנה בגין פרויקטי תשתית למערכת הבטחון ברווחיות נמוכה יחסית
- הירידה בהוצאות אחרות נבעה בעיקר מהפרשה בסך כ-75 מיליון שקל ברבעון המקביל בגין המענק המיוחד אשר ישולם לעובדי החברה בעתיד בהתאם לתיקון ההסכם הקיבוצי ובכפוף להתקיימות התנאים

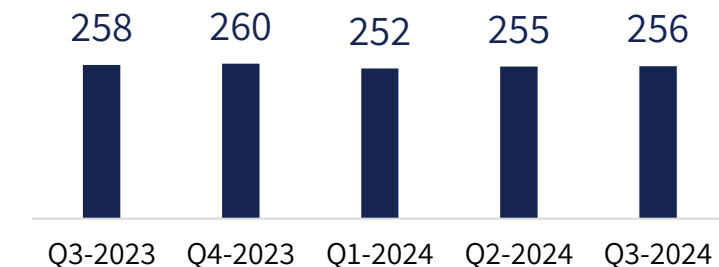
הוצאות (הכנסות) אחרות

↓ 68.8%



פחת והפחתות

↓ 0.8%





פלאפון | סיכום רבעון שלישי 2024

ה-ARPU עמד על כ-46 שקל, עלייה של כ-2 שקל לעומת הרבעון הקודם וירידה של כ-1 שקל לעומת הרבעון המקביל



התזרים החופשי הסתכם בכ-89 מיליון שקל, ירידה של 14.4%, כתוצאה מעיתוי בתשלום אגרות תדרים



שמירה על רמת ההכנסות (ללא קש"ג) ביחס לרבעון המקביל למרות השפעות המלחמה, בעיקר על ההכנסות מנדידה (כ-20 מיליון שקל)



ה-EBITDA המתואם ירד בכ-5.9% לכ-191 מיליון שקל, אשר הושפע מהמלחמה ומעיתוי ההפרשה לקרן האוניברסלית. בנטרול השפעות אלה ה-EBITDA המתואם היה עולה בכ-6%



גידול של כ-52 אלף מנויי חבילות דור 5 למעל 1.2 מיליון מנויים (כ-53% ממנויי הפוסטפייד⁽¹⁾) לצד צמיחה של כ-23 אלף מנויי פוסטפייד⁽²⁾



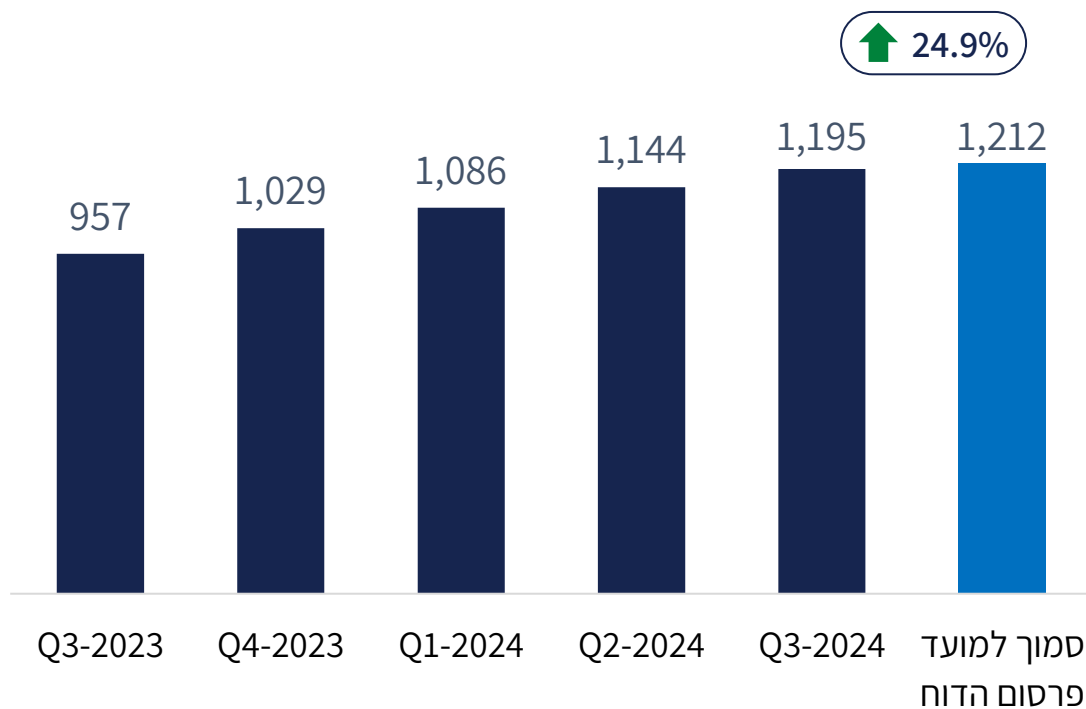
יציבות בהכנסות למרות השפעות המלחמה על שירותי הנדידה

⁽¹⁾ סמוך למועד פרסום הדוח
⁽²⁾ ביחס ל-Q2-2024

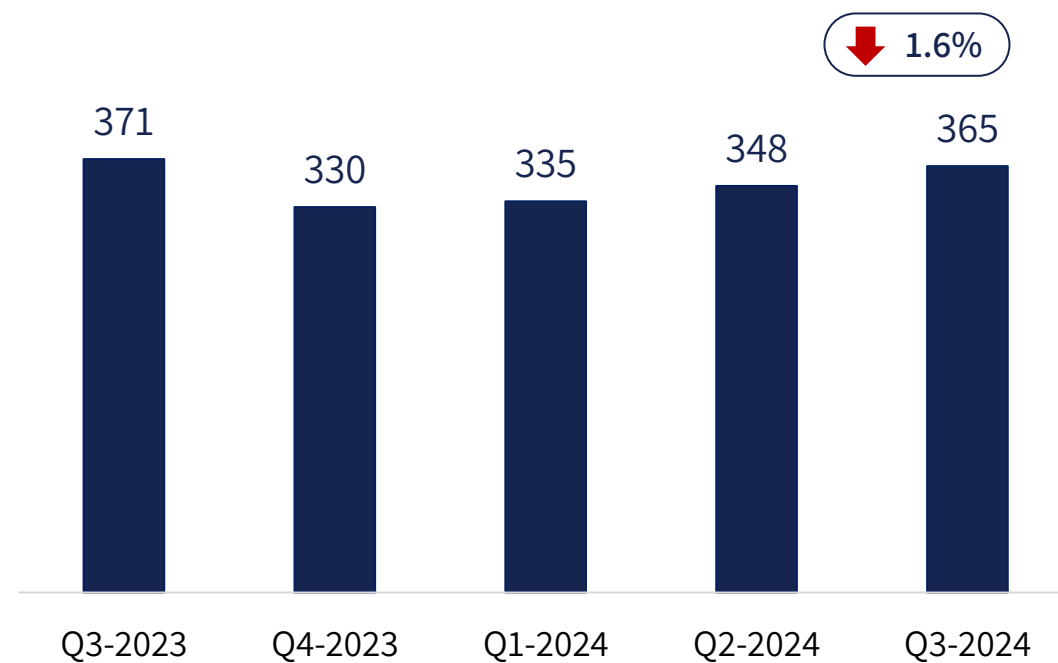


פלאפון | הכנסות משירותים ומצבת חבילות דור 5

מצבת מנויים עם חבילות דור 5 (באלפים)



הכנסות משירותים (במיליוני ₪)



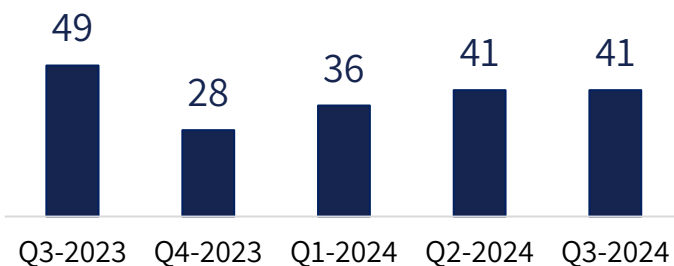
מנויים עם חבילות דור 5 מהווים כ-53% ממצבת מנויי הפוסטפייד



פלאפון | עיקרי התוצאות ב-Q3-2024 מיליוני ₪

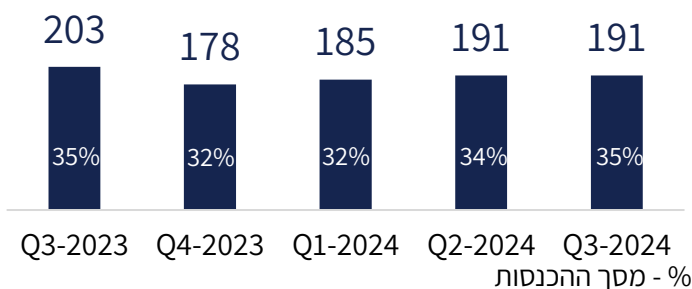
רווח נקי מתואם (1)

↓ 16.3%

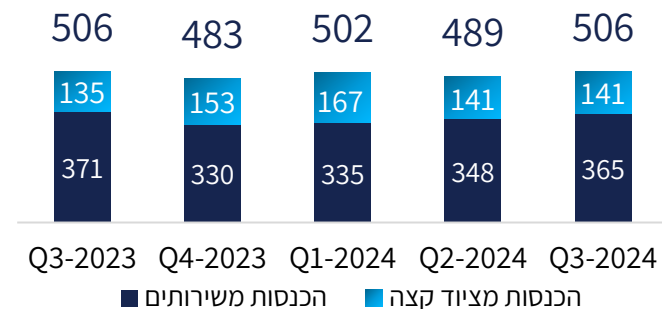


EBITDA מתואם (1)

↓ 5.9%

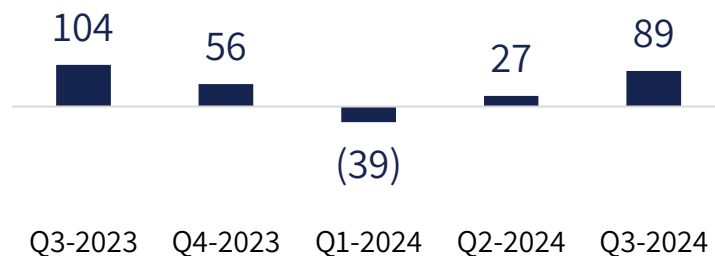


הכנסות



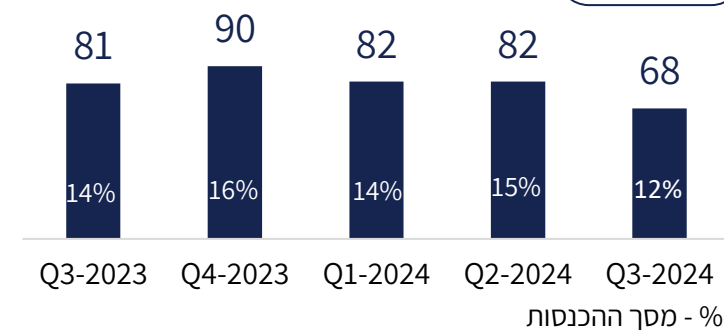
תזרים חופשי

↓ 14.4%



השקעות

↓ 16.0%

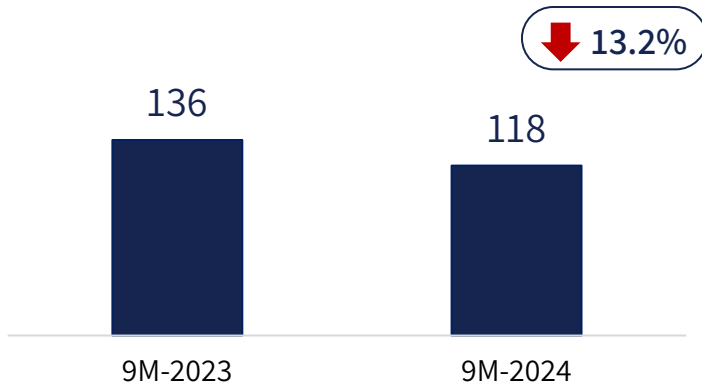


- סך ההכנסות הושפעו מגידול בהכנסות מצידוד קצה ומירידה קלה בהכנסות משרותים, למרות השפעות המלחמה על שירותי הנדידה
- ה-EBITDA המתואם הושפע מהמלחמה ומביטול ההפרשה לקרן אוניברסלית ברבעון המקביל
- הירידה ברווח הנקי המתואם מיוחסת לירידה ב-EBITDA המתואם ולקיטון בהכנסות ריבית מחברת האם
- ירידה בתזרים החופשי כתוצאה מעיתוי בתשלום אגרות תדריים

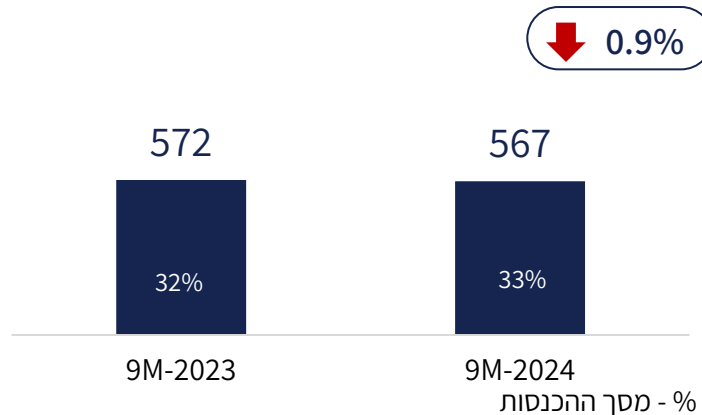


פלאפון | עיקרי התוצאות ב-9M-2024 מיליוני ₪

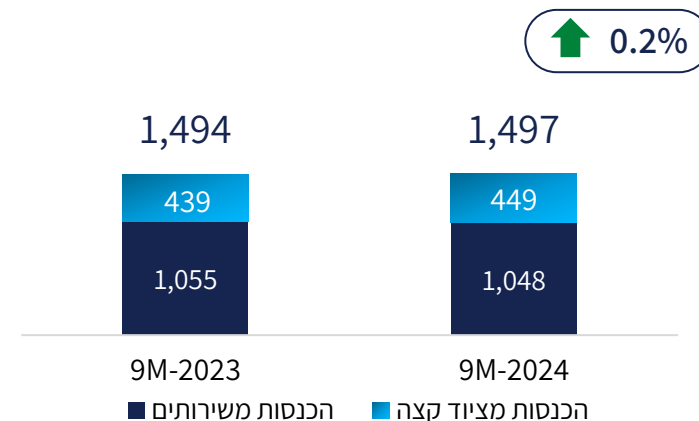
רווח נקי מתואם (1)



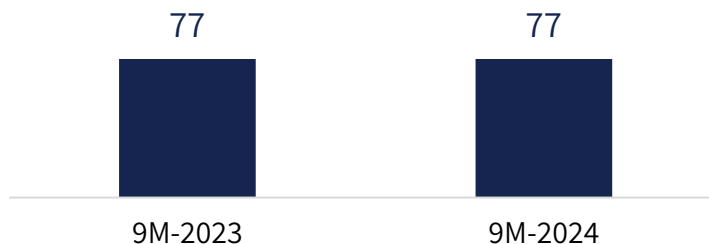
EBITDA מתואם (1)



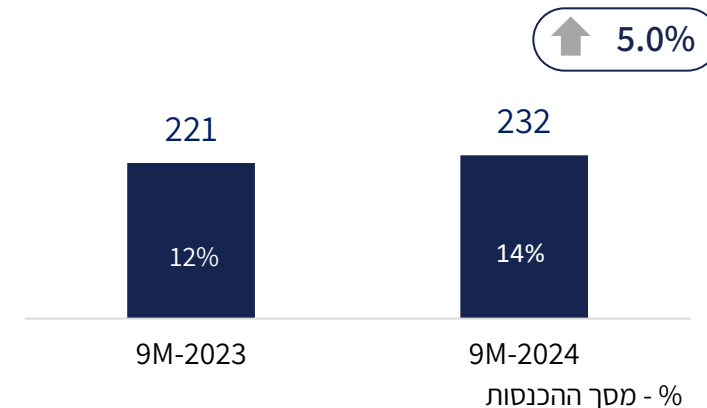
הכנסות



תזרים חופשי



השקעות



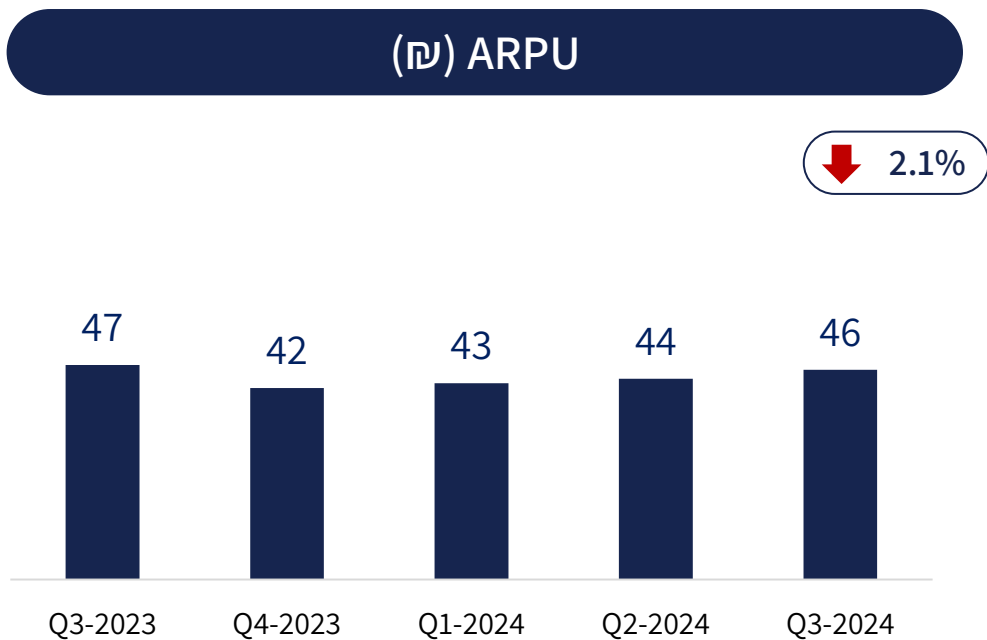
• ההשפעות על ההכנסות ומדדי הרווחיות בתקופה דומות להשפעות ברבעון

(1) בנטרול הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו, הפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך והוצאות בגין תגמול מבוסס מניות

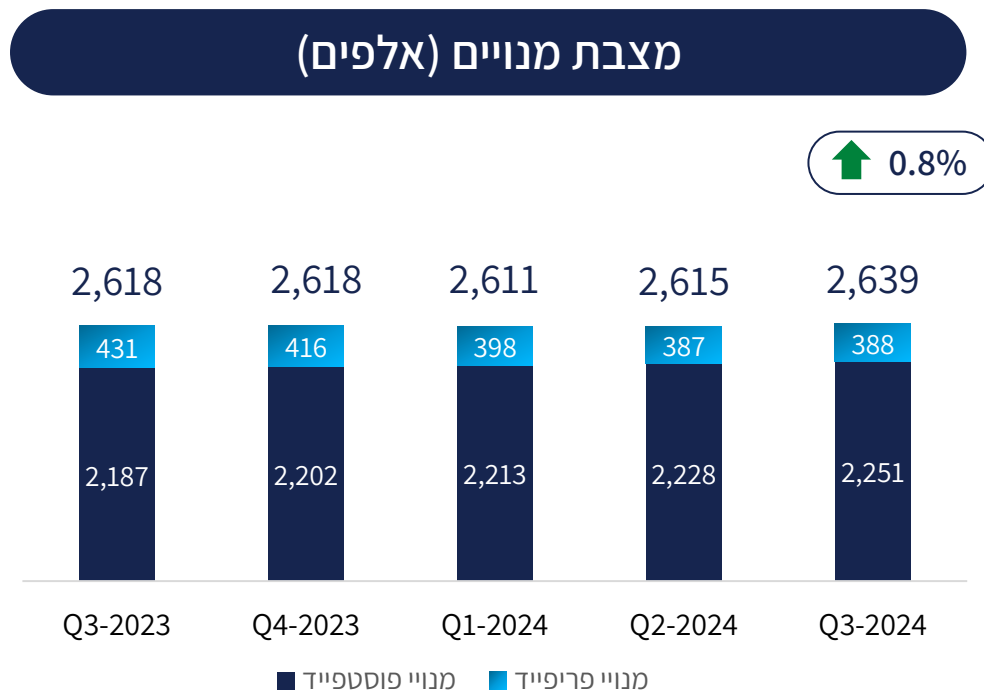


פלאפון | נתונים תפעוליים Q3-2024

ARPU (₪)



מצבת מנויים (אלפים)



- עלייה של כ-2 שקל ב-ARPU לעומת הרבעון הקודם וירידה של כ-1 שקל לעומת הרבעון המקביל, כתוצאה מהשפעות המלחמה על ההכנסות מנדידה ומנגד, **גידול ב-ARPU מחבילות סלולר**

- המשך גידול במנויי הפוסטפייד, כולל מנויי דור 5
- ירידה במנויי הפריפייד כתוצאה מהשפעת המלחמה



yes | סיכום רבעון שלישי 2024



גידול של 1 שקל ב-ARPU מול הרבעון הקודם לכ-175 שקל, וירידה של כ-7 שקלים מול הרבעון המקביל (השפעת המלחמה מוערכת בכ-3 שקלים ב-ARPU)



יציבות בהכנסות רבעון 4 ברציפות, ההכנסות הושפעו מהגברת התחרות ומהשפעות המלחמה, בעיקר אי חיוב לקוחות בקו העימות, ומנגד נרשמה עלייה בהכנסות מחבילות משולבות טלוויזיה וסיבים



המשך צמיחה במנויי סיבים לכ-68 אלף⁽¹⁾, כ-15% ממצבת מנויי IP של החברה



המשך האצה בהשקעות במסגרת המעבר מלוויין לאינטרנט עם כ-456 אלף⁽¹⁾ מנויי IP⁽²⁾ המהווים כ-81%⁽¹⁾ מסך לקוחות החברה



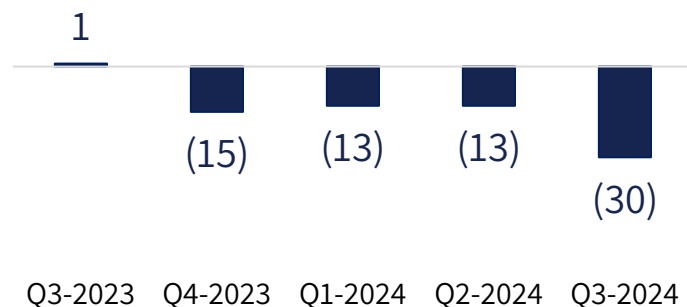
⁽¹⁾ סמוך למועד פרסום הדוח

⁽²⁾ מנויי yes העושים שימוש בשירותי yes+ ו-STING+ המועברים באמצעות רשת האינטרנט. כולל גם מנויים העושים שימוש במקביל גם בשירותי הלוויין

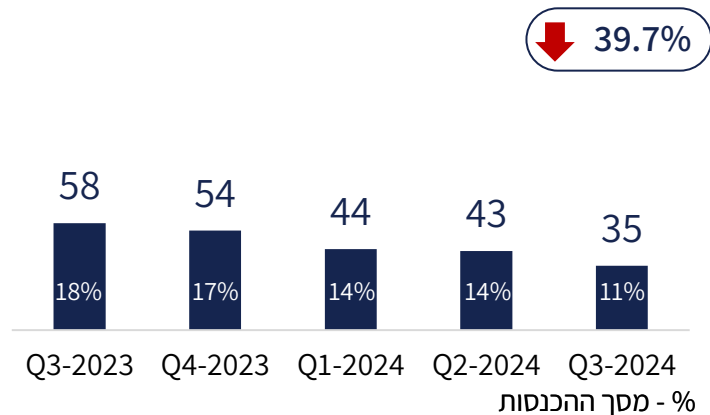


yes | עיקרי התוצאות ב-Q3-2024 מיליוני ₪

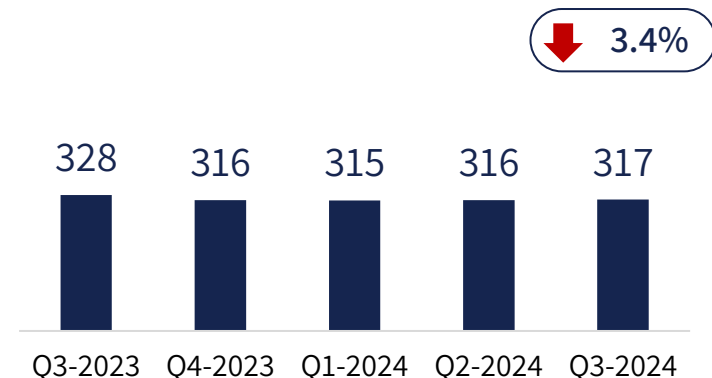
רווח נקי מתואם (1)



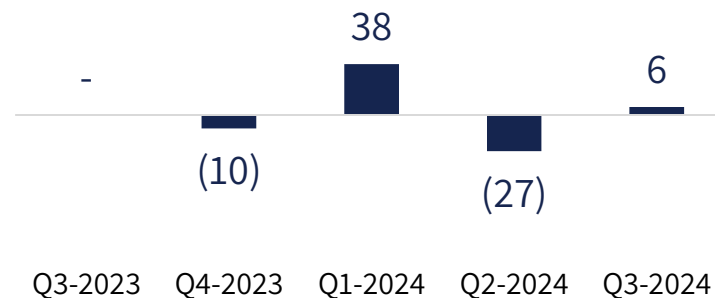
EBITDA מתואם (1)



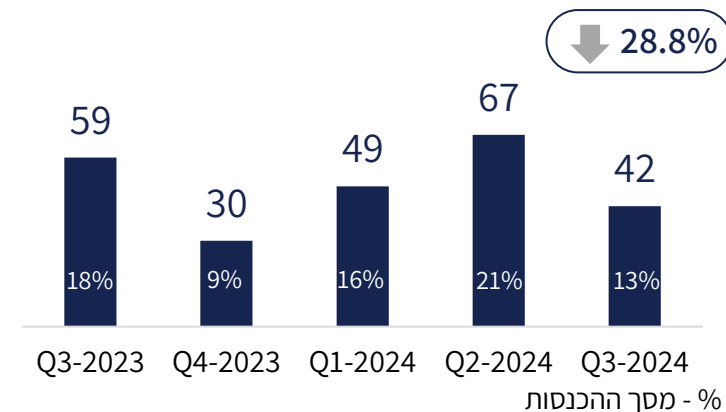
הכנסות



תזרים חופשי



השקעות

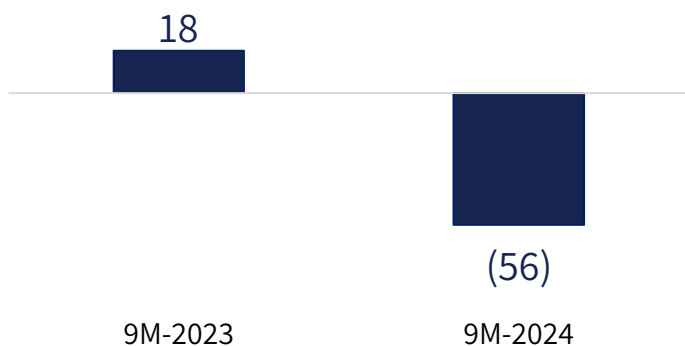


- ההכנסות הושפעו מהגברת התחרות ואי חיוב לקוחות בקו העימות בעקבות המלחמה. הירידה בהכנסות קוזזה חלקית על ידי עלייה בהכנסות מחבילות משולבות טלוויזיה וסיבים
- הירידה ב- EBITDA המתואם והרווח הנקי המתואם הושפעו בעיקר מהירידה בהכנסות ועיתוי הפרשה לקרן אוניברסלית, מקוזזת בחלקה על ידי התייעלות בהוצאות תוכן
- שיפור בתזרים החופשי בעיקר כתוצאה מפערי עיתוי בהשקעות

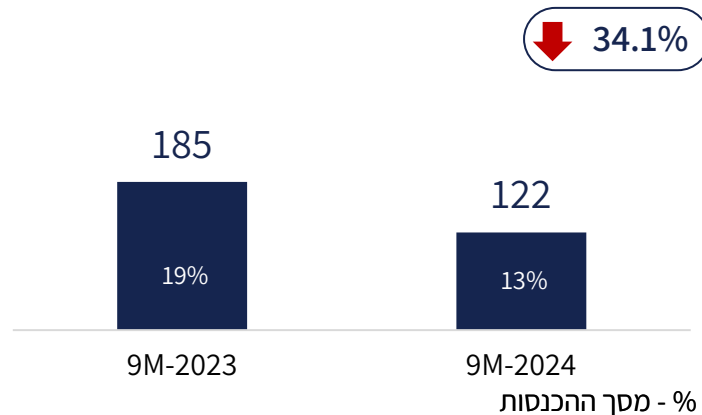


yes | עיקרי התוצאות ב-9M-2024 מיליוני ₪

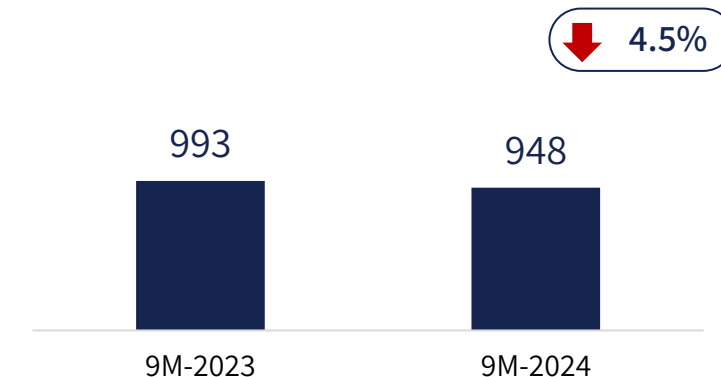
רווח נקי מתואם (1)



EBITDA מתואם (1)

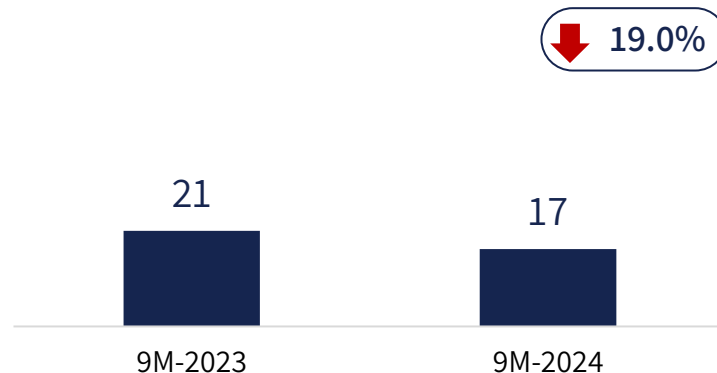


הכנסות

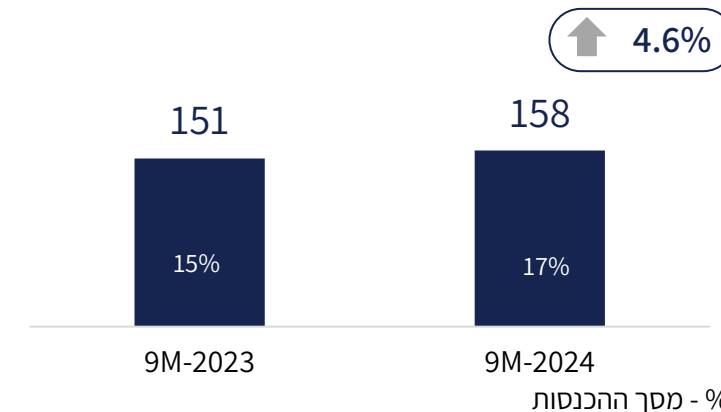


• ההשפעות על ההכנסות ומדדי הרווחיות בתקופה דומות להשפעות ברבעון

תזרים חופשי



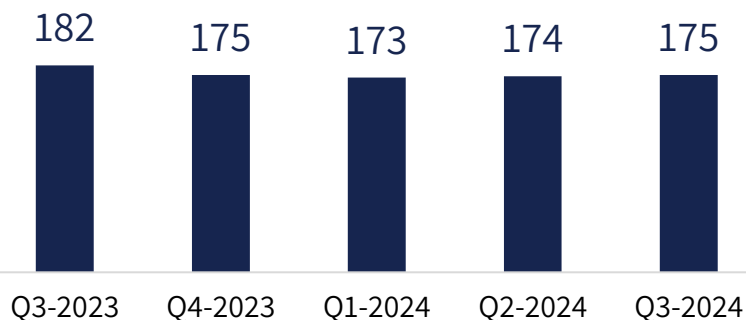
השקעות



yes | נתונים תפעוליים ב-Q3-2024

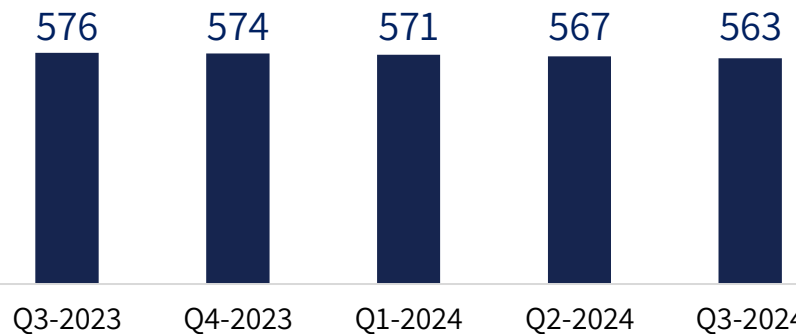
ARPU (₪)

↓ 3.8%



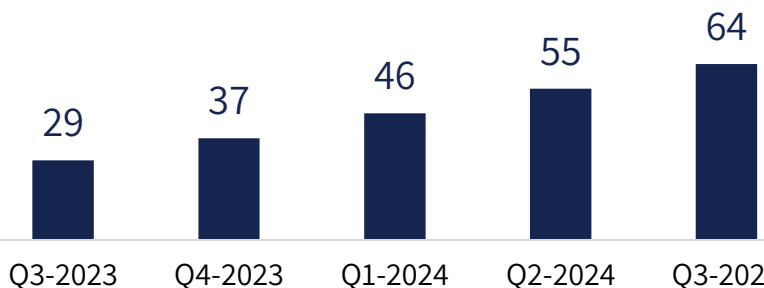
מצבת מנויים (אלפים)

↓ 2.3%



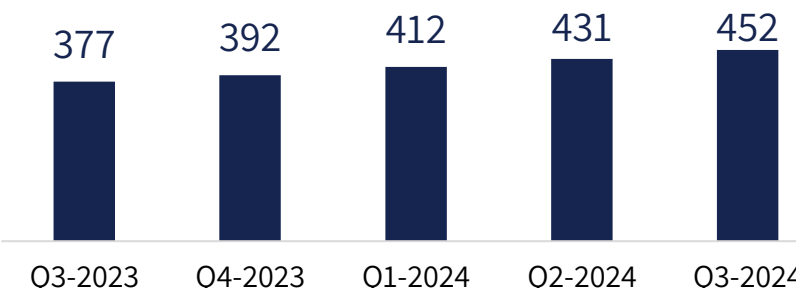
מצבת מנויי סיבים (אלפים)

↑ 120%



מצבת מנויי IP⁽¹⁾ (אלפים)

↑ 19.9%



- ירידה בסך המנויים כתוצאה מהתגברות התחרות
- ירידה ב-ARPU ביחס ל-Q3-2023 בעקבות מעבר מנויים מפרימיום לדיסקאונט והשפעות המלחמה (אי חיוב מנויים בקו העימות)
- המשך גידול במנויי IP לכ-81% מלקוחות yes⁽²⁾
- המשך צמיחה במצבת מנויי סיבים

⁽¹⁾ מנויי IP - מספר מנויי yes העושים שימוש בשירותי yes+ ו-STINGTV המועברים באמצעות רשת האינטרנט. שיעור זה כולל גם מנויים העושים שימוש במקביל גם בשירותי הלוויין
⁽²⁾ סמוך למועד פרסום הדוח



בזק בינלאומי | סיכום רבעון שלישי 2024

חיסכון בהוצאות בעקבות צמצום פעילות ה-ISP הפרטי



המשך מעבר מפעילות ממוקדת בלקוחות הפרטיים אל מיקוד ופיתוח של הפעילות העסקית בתחום ה-ICT בדגש על פעילות בתחומי התקשורת, חוות שרתים, אינטגרציה, ענן ציבורי וסייבר



שיפור בתזרים החופשי לכ-20 מיליון שקל לעומת כ-1 מיליון שקל ברבעון המקביל בעיקר כתוצאה מפערי עיתוי בהון החוזר, קיטון בהשקעות ובתשלומי מענקי פרישה מרצון ביחס לרבעון המקביל



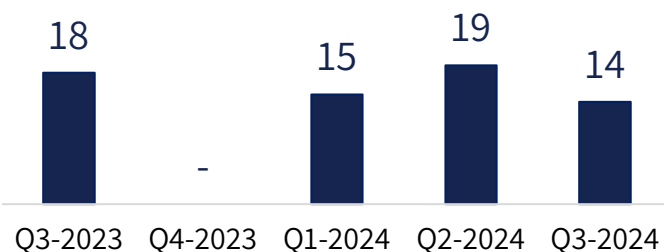
ירידה של כ-11% בהכנסות בעיקר כתוצאה מירידה בפעילות הפרטית בהמשך לרפורמת האינטרנט האחד



בזק בינלאומי | עיקרי התוצאות ב-Q3-2024 במיליוני ₪

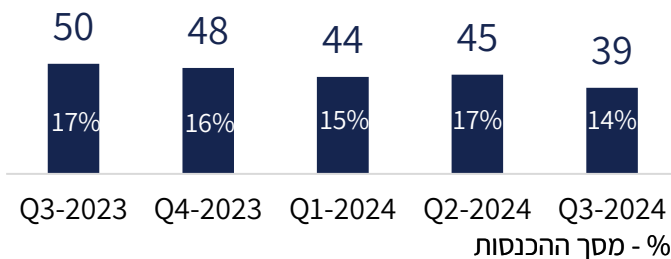
רווח נקי מתואם (1)

↓ 22.2%



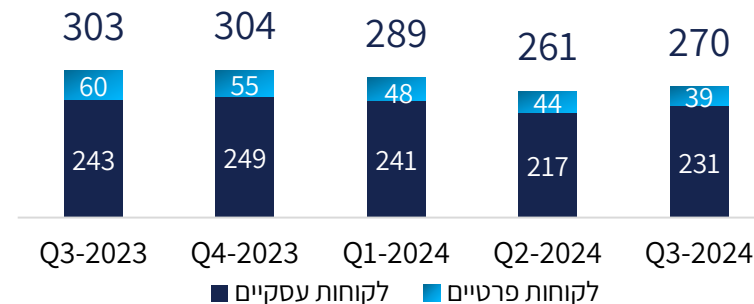
EBITDA מתואם (1)

↓ 22.0%



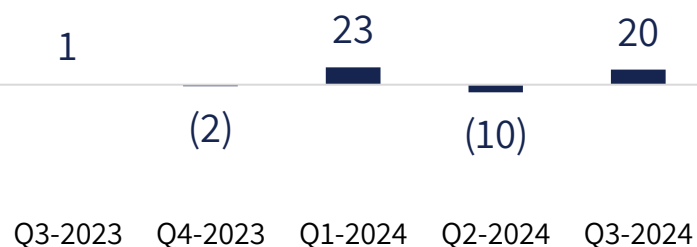
הכנסות

↓ 10.9%



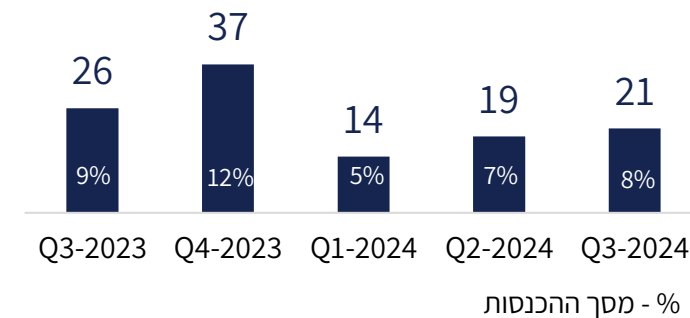
- ההכנסות הושפעו בעיקר מהירידה בהכנסות ISP פרטי ועסקי, וכן מירידה בהכנסות משיחות בינלאומיות. מנגד, נרשמה עלייה בהכנסות בפעילות הענן
- ה-EBITDA המתואם והרווח הנקי המתואם הושפעו מהירידה בהכנסות
- השיפור בתזרים החופשי נבע בעיקר מפערי עיתוי בהון החוזר, קיטון בהשקעות ובתשלומי מענקי פרישה מרצון ביחס לרבעון המקביל

תזרים חופשי



השקעות

↓ 19.2%



בזק בינלאומי | עיקרי התוצאות ב-9M-2024 במיליוני ₪

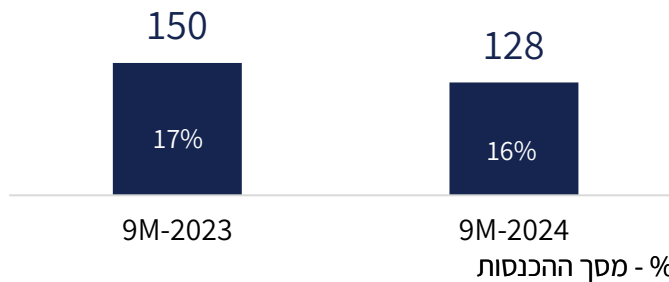
רווח נקי מתואם (1)

↓ 5.9%



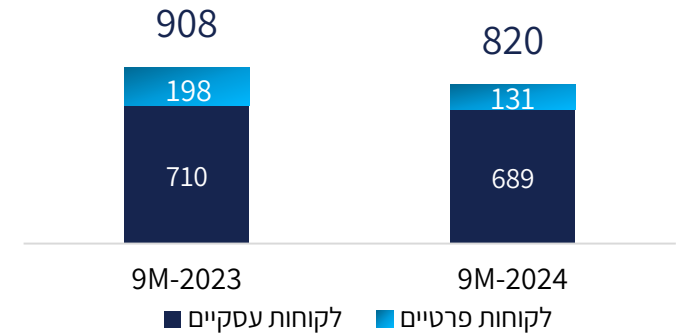
EBITDA מתואם (1)

↓ 14.7%



הכנסות

↓ 9.7%



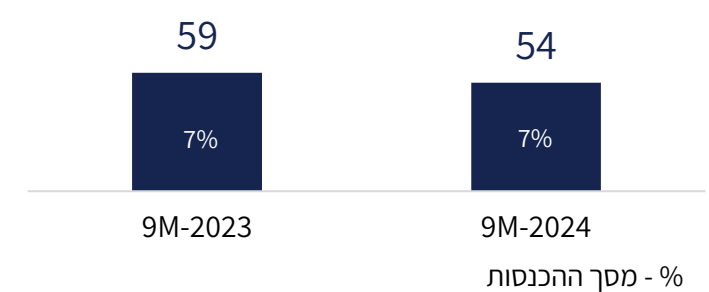
תזרים חופשי

↑ 17.9%



השקעות

↓ 8.5%



• ההשפעות על ההכנסות, מדדי הרווחיות והתזרים בתקופה דומות להשפעות ברבעון



קבוצת בזק | סיכום רבעון שלישי 2024



המשך צמיחה במנועים האסטרטגיים – עלייה של כ-50% בסך מנויי הסיבים, כ-6% ב-ARPU אינטרנט קמעונאי וכ-25% במנויי חבילות דור 5 (פוסטפייד)



צמיחה של כ-2% בלקוחות אינטרנט קמעונאיים בקבוצה⁽²⁾ ועליה ל-31% Take-up בתשתית הסיבים עם כ-781 אלף לקוחות סיבים נכון למועד פרסום הדוח

מיקוד בפעילות הליבה – הסכם למכירת בזק און-ליין, בתמורה לכ-50 מיליון שקל



עלייה של כ-2.1% בהכנסות ליבה⁽¹⁾ לכ-2.02 מיליארד שקל, כתוצאה מצמיחה של כ-3.6% בבזק קווי, ולמרות השפעת המלחמה על ההכנסות מנדידה בפלאפון



ה-EBITDA המתואם הושפע מהפרשה לקרן האוניברסלית לעומת ביטול ההפרשה ברבעון המקביל (פער של כ-30 מיליון שקל), וכן מהשפעת המלחמה על פעילות הנדידה. בנטרול השפעות אלה, ה-EBITDA המתואם היה יורד בכ-1%



המשך צמצום החוב נטו שירד בכ-290 מיליון שקל ל-4.7 מיליארד שקל והמשך צמיחה בתזרים החופשי ב-9 החודשים הראשונים של 2024



הקבוצה מתקדמת ביישום האסטרטגיה תוך מיקוד בצמיחה

⁽¹⁾ הכנסות הקבוצה בנטרול הכנסות משירותי טלפוניה בבזק קווי, קש"ג בפלאפון, ולקוחות פרטיים בבזק בינלאומי
⁽²⁾ בזק אינטרנט קמעונאי ביחד עם חבילת סיבים ב-yes





בזק

תודה!

למידע נוסף בקרו אותנו
ב- ir.bezeq.co.il