

29 בנובמבר, 2017

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017

עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2016

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2017

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2017



עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2016



עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)¹
לדוח תקופתי לשנת 2016 ("הדוח התקופתי")
של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("החברה")

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

לסעיף 1.1 - פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה (מיזוג החברה ודי.בי.אס.)
וכן לעניין אירוע החורג מעסקי התאגיד

החל מיום 20.6.2017 החלה חקירה גלויה של רשות ניירות ערך ("החקירה"), אשר במסגרתה, בין השאר, נערכו חיפושים ונתפשו מסמכים במשרדי החברה ובמשרדי די.בי.אס. כפי שנמסר לחברה על ידי הרשות, החקירה עוסקת בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות לעסקאות הקשורות לבעל השליטה. למיטב ידיעת החברה החקירה עוסקת בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס. ע"י החברה מיורקום די.בי.אס. בע"מ, חברה בשליטת בעל השליטה בחברה, ובהמשך החקירה הורחבה אף לעניין עסקאות למתן שירותי תקשורת לווינית בין די.בי.אס. וחברת חלל תקשורת בע"מ ("חלל"), חברה בשליטת בעל השליטה בחברה וכן לעניין התנהלות משרד התקשורת מול החברה.

במסגרת ההליך נחקרו יו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל החברה, מנכ"ל די.בי.אס. וסמנכ"ל הכספים שלה, ולמיטב ידיעת החברה גם נושאי משרה ובעלי תפקידים נוספים בקבוצה ("הנחקרים").

במהלך תקופת החקירה נקבעו תנאי שחרור מגבילים לגבי חלק מהנחקרים הכוללים מגבלות חלקיות על מגעים עם עובדי קבוצת בזק ויורקום ונושאי משרה בהן, וכן מגבלות נוספות. למיטב ידיעת החברה, ביום 1.11.2017 פקעו המגבלות שהוטלו על הנחקרים כאמור לעיל, ובכלל זה פקעו המגבלות שהוטלו על יו"ר דירקטוריון החברה ועל מנכ"ל החברה כמפורט להלן.

יצוין, כי במסגרת המגבלות שהוטלו ובוטלו כאמור, על יו"ר דירקטוריון החברה הוטלו מגבלות הכוללות, בין השאר, הימנעות מעיסוק בעניינים הקשורים למשרד התקשורת ו/או בעניין די.בי.אס., וכן הימנעות מיצירת קשר עם חברי דירקטוריון, נושאי משרה ועובדי חברות הקבוצה. עיסוק בענייני חברות קבוצת בזק (למעט די.בי.אס.) ייעשה באמצעות מנכ"ל או תת-מנכ"ל החברה ומנכ"ל די.בי.אס. ו/או באמצעות הדירקטור דוד גרנות, אשר מונה לתפקיד מ"מ זמני של יו"ר הדירקטוריון על ידי דירקטוריון החברה, וזאת בהמשך להסכמות שגובשו בין יו"ר דירקטוריון החברה לבין רשות ניירות ערך. כמו כן, על מנכ"ל החברה הוטלו מגבלות הכוללות, בין השאר, עיסוק בענייני רגולציה של החברה רק מול ובאמצעות מ"מ יו"ר הדירקטוריון, עיסוק בעסקאות עם בעל השליטה ופעילות מול בעל השליטה, עיסוק בעניין די.בי.אס. (למעט ענייני שיווק הקשורים לחברת די.בי.אס., מול ובאמצעות סמנכ"ל שיווק של החברה), וכן איסור על יצירת קשר ישיר או עקיף עם חברי דירקטוריון החברה (למעט מ"מ יו"ר הדירקטוריון).

בישיבת דירקטוריון החברה שהתקיימה ביום 15.11.2017, קיבל הדירקטוריון את הצעתו של מר שאול אלוביץ לפיה עד להודעה אחרת הוא אינו מבקש לחזור למלא את תפקיד יו"ר הדירקטוריון של החברה וכהונתו של מר דוד גרנות כמ"מ זמני של יו"ר הדירקטוריון תימשך. מר שאול אלוביץ חזר לכהן בתפקידו כיו"ר הדירקטוריון של החברות הבנות בקבוצה, למעט בחברת די.בי.אס.

ביום 6.11.2017 פרסמה רשות ניירות ערך הודעה לתקשורת בדבר סיום החקירה והעברת תיק החקירה לפרקליטות מחוז ת"א (מיסוי וכלכלה). בהתאם להודעה, רשות ניירות ערך הגיעה למסקנה כי קיימת תשתית ראייתית, לכאורה, המבססת את מעורבות החשודים המרכזיים בתיק בעבירות של (1) קבלת כספים במרמה בקשר עם זכאותו של בעל השליטה בחברה לתמורה בסך של 170 מיליון ש"ח במסגרת העסקה לרכישת מניות חברת די.בי.אס. מבעל השליטה בחברה על ידי החברה, תמורה שהותנתה בעמידת די.בי.אס. ביעדים; (2) הדלפת חומרי הוועדה הבלתי תלויה של דירקטוריון החברה אשר נדרשו לבחינת עסקאות בעלי עניין (עסקת רכישת מניות די.בי.אס. על ידי

¹ העידכון הינו בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 וכולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי. העידכון הינו ביחס לדוח התקופתי של החברה לשנת 2016 ומתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) באותו דוח תקופתי.

החברה והעסקה בין די.בי.אס לבין חלל לרכישת מקטעי לוויין עבור די.בי.אס) לבעל השליטה בחברה ולמקורביו; וכן (3) קידום אינטרסים של החברה במשרד התקשורת תוך ביצוע עבירות על חוק העונשין וחוק ניירות ערך. עוד צויין בהודעה, כי היא מתייחסת להעברת תיק החקירה לפרקליטות, וכי לפרקליטות מסורה הסמכות להחליט על המשך הטיפול בתיק. יצוין, כי במסגרת זו ביום 20.11.2017 התקבל בחברה ובדי.בי.אס "מכתב יידוע לחשוד" לפיו תיק החקירה בו נחקרו החברה ודי.בי.אס כחשודות הועבר לעיון הפרקליטות.

בהמשך לפתיחת החקירה כאמור, בחודשים יוני-אוגוסט 2017 נפתחו מספר הליכים משפטיים כנגד החברה, נושאי משרה בחברה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה בחברה, ובכללם בקשות לאישור תביעה ייצוגית ובקשות לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת. לפרטים ביחס להליכים אלה ראו עדכון לסעיף 2.18.

לפרטים בעניין זה ראו גם דיווחים מיידיים של החברה מהימים 20, 22 ו- 23 ביוני 2017, 11, 14 ו- 23 ביולי 2017, 18.9.2017 ו- 6.11.2017 המוכללים בדוח זה על דרך של הפניה.

לעניין התמורה המותנית השניה בהתאם לתנאי עסקת הרכישה

החברה עדכנה את אומדן התמורה המותנית השניה לאור הערכתה כי ההסתברות למיזוג די.בי.אס עם החברה בשנת 2017 הינה קלושה ובהתחשב בתחזית המעודכנת של תזרים המזומנים החופשי של די.בי.אס לשנת 2017. בהתאם להסכם בין הצדדים, ככל שהסכום הסופי² של התמורה המותנית יפחת מסכום המקדמות ששילמה החברה ליורקום די.בי.אס בגין אותה תמורה (בסך של כ- 119 מיליון ש"ח), יהיה על יורקום די.בי.אס להחזיר לחברה את ההפרש. לעניין זה ראו גם ביאור 4.2 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2017.

לנוכח עדכון אומדן התמורה המותנית השניה כאמור, וכן לנוכח פרסומים בדבר מגעים שמנהלות חברות מקבוצת "יורקום" עם בעלי חוב שלהן, פנתה החברה בחודש אוגוסט 2017 ליורקום די.בי.אס (עם העתק לבנקים, בעלי החוב העיקריים של קבוצת "יורקום", למיטב ידיעתה) בדרישה למידע בדבר יכולתה של יורקום די.בי.אס לשלם את התשלום לחברה וכן בדרישה להיות שותפה להתדייניות עם בעלי החוב של קבוצת "יורקום", ולכל מהלך שיש בו שינוי במצבת הבטחונות או הנכסים של קבוצת "יורקום". במענה לכך השיבה יורקום די.בי.אס לחברה, כי אכן מתקיימים מגעים עם נושים בנקאיים במטרה להסדיר את מערך החוב של קבוצת "יורקום" בהסכמה, כי היא פועלת ומתכוונת להמשיך לפעול בשקיפות מלאה בעניין, כי עם התקדמות הדיונים בעניין היא בהחלט תרצה לקיים עם החברה דיאלוג בנושא וכן תעדכן את החברה באופן מלא בפרטי הדיונים המתגבשים, הרלוונטיים לחברה, ובאופן אשר יאפשר לחברה תמונה מלאה. ביום 24.11.2017 התקבל בחברה דיווח מטעם בעלת השליטה בשרשרת בחברה, יורקום-תקשורת בע"מ ("יורקום") בו הודיעה יורקום כי נתקבלה בידה פנייה בכתב מאת תאגידים בנקאיים ("הבנק") לפיה יורקום נדרשת לפרוע תשלום חוב בהיקף מהותי (לרבות חובות נערכים), בתוך פרק זמן שנקבע - תוך שהבנק שומר על מלוא זכויותיו במקרה שבו לא ישולם החוב כאמור. יורקום עדכנה כי נכון למועד משלוח הדיווח מקיימת יורקום דיונים אינטנסיביים מול המערכת הבנקאית לשם הסדרה ופריסה של מצבת הלוואותיה ובכוונתה להמשיך בדיונים מואצים על מנת להגיע להסכמות תוך טווח זמן קצר, כאשר קיימת אפשרות ישימה לעמדתה להשגת הסדר. בהמשך לכך קיימה החברה שיחת עדכון עם נציגי יורקום והיא עוקבת אחר ההתפתחויות בנושא.

² ההתחשבנות הסופית בעניין צפויה להיות בסמוך לאחר חתימת הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2017 (או במועד המיזוג, לפי המוקדם).

לסעיף 1.4 - חלוקת דיבידנד

לפרטים בנוגע לחלוקת דיבידנד בסך 578 מיליון ש"ח בגין רווחי המחצית השניה של שנת 2016 אשר אושרה על ידי האסיפה כללית של בעלי המניות של החברה ביום 9.5.2017 וחולקה ביום 29.5.2017 וכן בנוגע לחלוקת דיבידנד בסך 708 מיליון ש"ח בגין רווחי המחצית הראשונה של שנת 2017 אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 18.9.2017 וחולקה ביום 16.10.2017 ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2017.

יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח - 322 מיליון ש"ח (עודפים שנצברו בשנתיים האחרונות לאחר הפחתת חלוקות קודמות).

לסעיף 1.5.4 - עיקרי התוצאות ונתונים תפעוליים³

א. בזק קווי (פעילות החברה כמפ"א)

רבעון ראשון 2016	רבעון שני 2016	רבעון שלישי 2016	רבעון רביעי 2016	רבעון ראשון 2017	רבעון שני 2017	רבעון שלישי 2017	
1,112	1,100	1,089	1,082	1,078	1,058	1,061	הכנסות (במיליוני ש"ח)
536	540	519	481	513	496	492	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
183	185	188	161	180	177	186	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
719	725	707	642	693	673	678	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
328	326	343	235	319	317	276	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
539	517	526	482	600	465	573	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
195	227	207	205	210	219	170	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות (במיליוני ש"ח)
41	54	22	15	10	16	46	תקבולים ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (במיליוני ש"ח)
385	344	341	292	400	262	449	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽²⁾
2,167	2,151	2,137	2,119	2,100	2,077	2,061	מספר קווי מנוי פעילים בסוף התקופה (באלפים) ⁽³⁾
59	58	58	56	57	55	56	הכנסה חודשית ממוצעת לקו (ש"ח) (ARPL) ⁽⁴⁾
1,316	1,257	1,297	1,139	1,180	1,100	1,134	מספר דקות שימוש יוצאות (במיליונים)
1,348	1,314	1,383	1,252	1,281	1,220	1,266	מספר דקות שימוש נכנסות (במיליונים)
1,503	1,521	1,539	1,558	1,580	1,593	1,608	סה"כ מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה (באלפים) ⁽⁷⁾
290	323	347	377	414	444	484	מתוכם מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה - בסיסנות (באלפים) ⁽⁷⁾
91	90	89	90	91	91	91	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי אינטרנט (ש"ח) - קמעונות
38.9	40.2	41.8	43.2	45.1	47.2	49.5	קצב חבילה ממוצע למנוי אינטרנט - קמעונאות (מס"ש) ⁽⁵⁾
2.9%	2.4%	2.6%	2.4%	2.8%	2.4%	2.4%	שיעור נטישת מנויי טלפוניה (Churn Rate) ⁽⁶⁾

- (1) רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. החברה מציגה מדד זה כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות שלה היות ומדובר במדד מקובל בתחום פעילות החברה אשר מנטרל היבטים הנובעים משונות במבנה ההון, היבטים מייסויים שונים ואופן ותקופת ההפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. מדד זה אינו מהווה תחליף למדדים המבוססים על כללי חשבונאות מקובלים, ואינו משמש כמדד יחיד להערכת תוצאות הפעילות או תזרים המזומנים של החברה. כמו כן, המדד המוצג בדוח זה עשוי שלא להיות מחושב באופן זהה למדדים מקבילים בחברות אחרות.
- (2) תזרים חופשי הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. תזרים חופשי מוגדר כמזומנים שנבעו מפעילות שוטפת פחות מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו. החברה מציגה תזרים חופשי כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות ותזרימי המזומנים היות ולדעת החברה התזרים החופשי הינו מדד נזילות חשוב המשקף את המזומנים הנובעים לחברה מפעילותה השוטפת לאחר השקעת מזומנים בתשתית ובנכסים קבועים ונכסים בלתי מוחשיים אחרים.
- (3) מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר קווי הבזק שלהם נותקו פיזית (למעט מנוי בשלושת החודשים הראשונים (בקירוב) של הליכי גבייה).
- (4) לא כולל הכנסות משירותי תמסורת ותקשורת נתונים, שירותי אינטרנט, שירותים למפעילי תקשורת ועבודות קבלן ואחרים. חושב לפי ממוצע קווים לתקופה.
- (5) בחבילות בהן קיים טווח קצבים, מובא בחשבון הקצב המירבי בחבילה.
- (6) כמות מנויי טלפוניה שנשטו (ברוטו) את בזק קווי במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי טלפוניה הרשומים בתקופה.
- (7) סה"כ מספר קווי אינטרנט כולל קווים בקמעונות ובסיטונות. קמעונות - קווי אינטרנט ישירים של החברה. סיטונות - קווי אינטרנט באמצעות שירות סיטונאי לספקי תקשורת אחרים.

3

לעניין יישום לראשונה החל מיום 1.1.2017 של תקן דיווח כספי בינלאומי "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (IFRS 15) ראו ביאור 3.2 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2017.

ב. פלאפון

רבעון ראשון 2016	רבעון שני 2016	רבעון שלישי 2016	רבעון רביעי 2016	רבעון ראשון 2017	רבעון שני 2017	רבעון שלישי 2017	
455	456	468	439	435	449	461	הכנסות משרותים (במיליוני ש"ח)
216	202	181	213	193	183	174	הכנסות ממכירת ציוד קצה (במיליוני ש"ח)
671	658	649	652	628	632	635	סה"כ הכנסות (במיליוני ש"ח)
1	8	27	(4)	5	30	22	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
104	95	92	89	94	99	100	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
105	103	119	85	99	129	122	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (מיליוני ש"ח) (1)
13	13	32	3	16	34	24	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
185	180	152	65	117	193	209	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
51	63	64	63	73	82	78	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
134	117	88	2	44	111	131	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
2,692	2,260	2,348	2,402	2,430	2,410	2,475	מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) (2) (5)
57	68	68	62	60	61	63	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ש"ח) (ARPU) (3) (6)
5.2%	6.2%	6.1%	6.3%	7.9%	6.1%	6.8%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (4)

- (1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי, ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בזק קווי.
- (2) נתוני המנויים כוללים את מנויי פלאפון (ללא מנויי מפעילים אחרים אשר מתארחים על רשת פלאפון) ואינם כוללים מנויים המחוברים לשירותי פלאפון במשך שישה חודשים או יותר אך אינם פעילים. מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר בששת החודשים האחרונים לא קיבלו לפחות שיחה אחת, לא הוציאו לפחות שיחה אחת / מסרון אחד, לא ביצעו פעולת גלישה או לא שילמו עבור שירותים לפלאפון. יצוין, כי לקוח יכול להיות בעל יותר ממספר מנוי ("קו") אחד.
- (3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי. המדד מחושב על-ידי חלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות משרותי סלולאר הן ממנויי פלאפון והן ממפעילי תקשורת אחרים, כולל הכנסות המתקבלות ממפעילים סלולאריים העושים שימוש ברשת פלאפון, שירותי תיקונים ואחריות מורחבת בתקופה במצבת המנויים הפעילים הממוצעת באותה תקופה.
- (4) שיעור נטישת מנויים מחושב על פי היחס של המנויים שהתנתקו משרותי פלאפון והמנויים שהפכו ללא-פעילים במהלך התקופה לממוצע המנויים הפעילים במהלך התקופה. שיעור הנטישה ברבעון שני 2017 אינו כולל את השפעת ניתוקם של 83 אלף מנויי ה- CDMA בעת סגירת הרשת וברבעון שני 2016 אינו כולל את גריעת מנויי ה- CDMA כמצויין בהערת שוליים 6.
- (5) לעניין גריעת מנויי ה- CDMA ראו סעיף 3.4 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוחות 2016 ("סעיף 3.4"). ב- 28.6.2017 פלאפון הפסיקה את פעילות רשת ה- CDMA, מהלך שבעקבותיו 83 אלף מנויים חדלו לקבל שירות ונגרעו ממצבת המנויים.
- (6) ברבעון השני של שנת 2016 גרעה פלאפון 499 אלף מנויי CDMA. השפעת גריעת מנויי ה- CDMA הביאה לגידול של 10 ש"ח ב- ARPU של פלאפון ברבעון הראשון וכן ברבעון השני של שנת 2017, 11 ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2017 ו- 12 ש"ח בממוצע ברבעון השני השלישי והרביעי של שנת 2016. השפעת גריעת המנויים על ה- ARPU לכל שנת 2016 הינה בסך של כ- 9 ש"ח.

ג. בזק בינלאומי

רבעון ראשון 2016	רבעון שני 2016	רבעון שלישי 2016	רבעון רביעי 2016	רבעון ראשון 2017	רבעון שני 2017	רבעון שלישי 2017	
395	377	384	392	384	407	367	הכנסות (במיליוני ש"ח)
37	47	45	47	49	45	39	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
33	35	35	34	33	33	34	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
70	82	80	81	82	78	73	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
26	33	33	33	36	33	27	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
49	69	65	86	52	69	74	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
37	33	24	25	29	46	29	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח) (2)
12	36	41	61	23	23	45	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
5.2%	4.5%	5.5%	5.2%	5.3%	5.0%	6.3%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (3)

(1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בזק קווי.

(2) הסעיף כולל גם השקעות בנכסים לזמן ארוך.

(3) כמות מנויי אינטרנט שנטשו את בזק בינלאומי במהלך התקופה חלקי ממוצע מנויי אינטרנט הרשומים בתקופה.

ד. די.בי.אס

רבעון ראשון 2016	רבעון שני 2016	רבעון שלישי 2016	רבעון רביעי 2016	רבעון ראשון 2017	רבעון שני 2017	רבעון שלישי 2017	
439	434	434	438	424	416	406	הכנסות (במיליוני ש"ח)
57	77	62	68	52	49	35	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
76	74	75	71	70	71	72	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
133	151	137	139	122	120	107	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
(71)	(114)	(142)	395	19	(151)	(123)	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
158	110	154	207	51	169	115	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
59	58	50	41	60	52	69	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
99	52	104	166	(9)	117	46	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
629	623	618	614	608	603	597	מספר מנויים (בסוף התקופה, באלפים) (2)
231	231	233	237	232	229	226	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) (בש"ח) (3)
4.2%	3.6%	4.5%	3.6%	4.3%	3.8%	4.8%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (4)

(1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בזק קווי.

(2) מנוי - בית אב אחד או לקוח עסקי קטן. במקרה של לקוח עסקי בעל נקודות קליטה רבות או מספר מפענחים רב (כגון בית מלון, קיבוץ או חדר כושר), מחושב מספר המנויים כחלוקת התשלום הכולל המתקבל מהלקוח העסקי בהכנסה הממוצעת מלקוח עסקי קטן. מספר המנויים תוקנו למפרע כתוצאה משינוי לא מהותי בספירת מנויים בקרב לקוחות גדולים.

(3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי מחושבת על ידי חלוקת כלל הכנסות די.בי.אס (הכנסות מתוכן וציווד, ערוצי פרימיום, מוצרים מתקדמים, ואחר) בממוצע הלקוחות. ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי תוקנה למפרע כתוצאה משינוי לא מהותי בספירת מנויים בקרב לקוחות גדולים.

(4) כמות מנויי די.בי.אס שנטשו את די.בי.אס במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי די.בי.אס הרשומים בתקופה.

סעיף 1.7 - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

דוח מבקר המדינה מיום 12.7.2017

ביום 12.7.2017 פורסם דוח מבקר המדינה בעניין היבטים בפעולות משרד התקשורת לאסדרת מגזר התקשורת הנייחת. מעצם טיבו, דוח מבקר המדינה עוסק בביקורת על משרדי הממשלה (בעיקר ביחס לנושאים הקשורים לחברה) וממצאיו מכוונים כלפי אותם גורמים.

הדוח כולל שלושה דוחות בנושאים הבאים:

- יישום רפורמת "השוק הסיטונאי".
- ההשקעה בתשתיות במגזר התקשורת הנייחת והיבטים מבניים לרבות התייחסות לפעולות משרד התקשורת בקשר עם ביטול ההפרדה המבנית/תאגידית בחברה.
- ניגודי העניינים של ראש הממשלה בתפקידו כשר התקשורת.

אין באפשרות החברה להעריך את השפעות הדוח האמור עליה, אם בכלל.

לסעיף 1.7.2 - פעילות קבוצת בזק בקבוצת תקשורת ומגבלות ההפרדה המבנית

יצוין כי בקבוצת בזק נבחנים באופן ראשוני היבטים סינרגטיים מסוימים בקרב החברות הבנות שלה. מדובר בעבודת מטה ראשונית בלבד במסגרת בחינה של מגוון אופציות, כאשר טרם התקבלו המלצות וטרם נדונו.

לענין ס"ק 1.7.2.1 (ב) - ביטול ההפרדה המבנית והודעת מנכ"ל משרד התקשורת מיום 21.12.2016 - למיטב ידיעת החברה, במשרד התקשורת מונה צוות בהשתתפות נציגות ממשרד האוצר אשר תפקידו לקדם את ביטול ההפרדה המבנית. להערכת החברה, הסיכוי שהליכי השימוע יסתיימו במהלך שנת 2017 הוא קלוש.

לסעיף 1.7.3 - פיקוח רגולטורי ושינויים בסביבה הרגולטורית - שוק סיטונאי

לענין סעיף 1.7.3.2 שירות BSA - שימוע בעניין קביעת מתכונת לבחינת צמצום מרווחים על ידי בעל תשתית תקשורת נייחת בפס רחב - ביום 29.8.2017 פרסם משרד התקשורת שימוע משני, לפיו המשרד שוקל לאפשר מסלול בחינה עצמאית לשלילת צמצום מרווחים, באמצעות כלי בדיקה שיאשרו על ידי המשרד (נוסף למסלול מוגבל של הבחינה מראש). בהתאם למוצע, התעריף האפקטיבי של השירות הנבדק או מקבץ שירותים נבדקים לא יהיה נמוך מרף המחיר המינימלי שנקבע לשיווק אותם שירותים נבדקים על ידי בעל הרשיון. "בעל רשיון" כולל בשימוע את החברה, בזק בינלאומי, די.בי.אס, הוט שידורים, הוט טלקום והוט נט. ביום 14.11.2017 הגישה החברה את התייחסותה לשימוע ולפיה אין מקום לקביעת מתכונת לבחינת צמצום מרווחים, אך ככל שתקבע, יש להרחיב את מנגנון הבדיקה העצמית שהוצע בשימוע. להערכת החברה, מתכונת בחינת צמצום המרווחים, ככל שתופעל, עלולה לפגוע ביכולתה של החברה ושל חברות בקבוצה לשווק חבילות מבחינת עיתוי ההצעות ומחירים שיוכלו להציע.

לענין ס"ק 1.7.3.3 - שירות סיטונאי שימוש בתשתיות פיזיות - ביום 19.10.2017 הודיע משרד התקשורת לחברה כי עליה לאפשר לקבלנים מסוימים להיכנס לתשתיות החברה ולבצע בהן עבודות הקשורות לתיק שירות תשתיות פיזיות עבור ספקי השירות וזאת במקום עובדי החברה ולא רק במקרים חריגים (להלן: "ההודעה"). החברה חולקת על האמור בהודעה ועל נימוקיה, רואה בכך פגיעה בקניינה וחשיפה בטחונות, ובכוונתה להתנגד לה בכלים החוקיים העומדים לרשותה. בהמשך לכך, ביום 9.11.2017 הגישה החברה עתירה לבג"צ למתן צו על תנאי כנגד משרד התקשורת והמנהל הכללי (בפועל) של משרד התקשורת לביטול החלטתו מיום 19.10.2017 של המנהל הכללי של משרד התקשורת (בפועל) בעניין החלטת משרד התקשורת כמפורט בהודעה. החברה טוענת בעתירה, כי ההחלטה נעשתה תוך הפרת חובת השימוע המוטלת על משרד התקשורת ותוך פגיעה קשה בזכות הטיעון שלה, וכן כי ההחלטה היא בלתי סבירה ובלתי מידתית שכן היא תגרום לכאוס בתשתיות התקשורת ותחשוף אותן לסיכונים רבים ולסכנות חמורות, ללא כל מקום או הצדקה. ביום הגשת העתירה החליט בית המשפט כי העתירה תובא לדיון בהקדם, וכן כי המשיבים לעתירה יגישו תגובה מקדמית לעתירה עד ליום 9.1.2018.

בהמשך למשלוח ההודעה, התקבל בחברה ביום 21.10.2017 מכתב מאת יו"ר הסתדרות עובדי המדינה ומחזיק תיק בזק בהסתדרות החדשה בעניין "הפעלת סכסוך עבודה בגין הכנסת עובדים שאינם עובדי בזק לעבודת ליבה" המבהיר כי סכסוך העבודה הנ"ל שהכריזה ההסתדרות בחודש דצמבר 2016 תקף, וכי ככל שייעשה ניסיון לבצע עבודה בתחום הפעילות הרגילה והשוטפת של החברה על ידי גורמים חיצוניים, באופן שהעבודה תבוצע על ידי עובדים שאינם עובדי החברה (לרבות עובדי קבלן) תאלץ ההסתדרות להפעיל את סכסוך העבודה האמור. בהמשך לכך, ביום 25.10.2017 הודיע יו"ר ארגון העובדים של החברה לחברה על הפסקת ביצוע עבודות פיתוח בתשתיות החברה, בין עבור החברה ובין עבור ספקיות תקשורת אחרות. החברה פנתה לבית הדין לעבודה, להוצאת צו שיורה לעובדים להמנע מהפסקת העבודות כאמור ולחזור מיידית לעבודה תקינה ומלאה. בדיון שהתקיים ביום 2.11.2017 (בהשתתפות מנכ"ל משרד התקשורת (בפועל) אשר זומן על ידי בית הדין לדיון) קבע בית הדין, כי לעובדים יש זכות למחות על הפגיעה בישירה שהם צופים בתנאי עבודתם, אך יחד עם זאת, הם זכאים לנקוט באמצעים ארגוניים קצרים ומוגבלים בלבד. משכך, התיר בית הדין לעובדים לנקוט בצעדים ארגוניים מידתיים במשך יומיים בלבד כאשר במסגרת הצעדים, היו רשאים העובדים שלא לשתף פעולה עם קבלנים חיצוניים בעבודת תשתית הנוגעות לסכסוך אך היו מנועים מלנקוט צעדים יזומים לסיכול או לשיבוש ביצוע עבודות על ידי צד שלישי. בקשת רשות ערעור על החלטה זו אשר הוגשה על ידי ההסתדרות ונציגות העובדים נדחתה ביום 27.11.2017.

לעניין ס"ק 1.7.3.5 - שירות סיטונאי טלפוניה, ביום 18.5.2017 ניתנה החלטה של מ"מ שר התקשורת דאז בעניין "מתכונת אספקת שירות טלפוניה במכירה חוזרת וקביעת תשלום בעדו ברשת חברת בזק". בהתאם להחלטה, אימץ מ"מ שר התקשורת את המלצות הדרג המקצועי במשרדו וקבע כדלקמן:

א. קביעת מתכונת לאספקת שירות טלפוניה במכירה חוזרת לפיה תאפשר החברה לבעל רישיון אחר לרכוש שירותי טלפוניה מהחברה, כך שיתאפשר קיום שיחות יוצאות ונכנסות ללקוח של בעל רישיון אחר. על שירות הטלפוניה במכירה חוזרת להינתן, לאחר תקופת היערכות של חודשיים, החל מיום 31.7.2017, ולמשך שנה.

ב. קביעת תשלומים מרביים בעד השירות, ובכלל זה תשלום חודשי קבוע של 16 ש"ח לקו ותשלום משתנה לשיחות יוצאות של 1.6 אגורות לדקת שיחה יוצאת.

התשלומים המרביים הסופיים בעד השירותים ייקבעו לאחר שיבוצע שימוע וככל שבשימוע יתברר כי יש לשנות את התשלומים ייערך תיקון מתאים לתשלומים ויחול קיזוז (רטרואקטיבי מיום ההחלטה) בין המפעילים הרלבנטיים.

ג. דחיית מועד אספקת שירות טלפוניה סיטונאי (בתעריפים סיטונאיים) ברשת החברה למשך 14 חודשי ההסדר. בנוסף, צוין בהחלטה, כי תיבחן האפשרות להאריך את ההסדר או להפכו להסדר קבוע (המלצה בעניין תועמד לשימוע).

ביום 28.6.2017 העבירה החברה את התייחסותה לשימוע במסגרתה טענה, בין השאר, כי נפלו פגמים קשים בתחשיבים המבססים את התשלומים המרביים המומלצים לשירות, וכי תעריפים אלה הינם נמוכים מן המתחייב.

החברה ערוכה להספקת השירות החל מיום 31.7.2017.

להערכת החברה יישום השירות כאמור עלול להשפיע לרעה על תוצאותיה הכספיות של החברה. יחד עם זאת, החברה אינה יכולה להעריך בשלב זה את היקף ההשפעה מאחר שהדבר תלוי במשתנים שונים, ובכלל זה, תוצאות השימוע המאוחר, מהלכי שיווק של המתחרים, היקף הביקוש

⁴ התאריך המקורי שנקבע בהחלטה הינו 17.7.2017, ואולם התקנות הרלבנטיות פורסמו ביום 1.6.2017 ונקבע בהן מועד כניסה לתוקף של 60 יום מיום פרסומן.

לשירות מצד קהל הלקוחות, רמות המחיר של מוצרים תחליפיים הקיימים בשוק כיום (כגון שירות טלפון VOB), ועוד. נכון למועד פרסום הדוח מספר הלקוחות המנויים על השירות הינו זניח.

לעניין זה ראו גם דיווח מידי של החברה מיום 23.5.2017 (אליו צורפו גם החלטת מ"מ שר התקשורת ומסמך המלצות הדרג המקצועי במשרד התקשורת) המוכלל בדוח זה על דרך הפניה.

ביום 29.10.2017 התקבל בחברה מכתב המנהל הכללי (בפועל) של משרד התקשורת ולפיו החובה שנקבעה בתקנות השימוע הן ביחס לשירות טלפוניה סיטונאי והן ביחס לשירות טלפוניה במכירה חוזרת מתייחסת לאספקת שירותי טלפוניה בידי מפ"א כשירותים העומדים כל אחד בפני עצמו (כלומר – חובה לספק שירות טלפוניה כאמור גם שלא על גבי שירות BSA). בהתאם למכתב המשרד מצפה להיערכות מיידית של החברה לאספקת השירות, ובהתאם לדרישת המשרד העבירה החברה לוח זמנים מפורט לכך. החברה סבורה כי פרשנות המשרד שגויה, אינה עומדת בקבוע בתקנות (אשר מפנות לתיק השירות) וסותרת קביעות מפורשות הכלולות בתיק השירות BSA + טלפוניה, לפיהן שירות הטלפוניה לא יינתן במתכונת בדידה, שלא על גבי שירות BSA, והיא הביעה עמדתה בעניין בפני משרד התקשורת.

לעניין תעריפים עבור שירותים סיטונאיים של הוט - יצוין, כי ביום 26.6.2017 פורסמו תעריפים כאמור.

ביום 19.10.2017 שלח משרד התקשורת לחברה דוח פיקוח סופי של בנושא יישום שירות טלפוניה סיטונאית ("דוח הפיקוח") (לאחר שהחברה הגיבה על דוח פיקוח ראשוני במהלך חודש יוני 2015), וכן הודעה על כוונה להטיל עיצום כספי בנושא יישום שירות טלפוניה סיטונאית ("ההודעה"). בהתאם לדוח הפיקוח, לאחר שאגף פיקוח ואכיפה במשרד התקשורת בדק האם החברה יישמה את ההוראות המפורטות בהחלטת שר התקשורת מיום 17.11.2014 בנושא אסדרת השירותים הסיטונאיים, בתיק השירות "גישה רחבת פס מנוהלת (BSA) וטלפוניה סיטונאית", בתקנות התקשורת (בזק ושידורים) (שימוש ברשת בזק ציבורית של מפ"א), תשע"ה - 2014 וברישיון החברה, אשר לפיהן היה על החברה לספק שירות טלפוניה סיטונאית החל מיום 17.5.2015 ("ההוראות") וכן לאחר שבחן את טענות החברה במענה לדוח הפיקוח הראשוני בנושא ודחה את כולן, נקבע כי החברה הפרה את ההוראות בכך שלא סיפקה את שירות הטלפוניה הסיטונאית. בד בבד עם דוח הפיקוח נמסרה לחברה ההודעה אשר לפיה, לאחר שנמצא כי החברה הפרה את ההוראות ובהתאם לסמכות הקבועה בחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב - 1982 ניתנת לחברה הודעה על כוונה להטיל עיצום כספי על החברה בסך של 11,343,800 ש"ח. כן צוין בהודעה, כי על החברה לפעול בנחישות למילוי הוראות משרד התקשורת בנושא שכן משרד התקשורת שוקל לפתוח בהליך נוסף באותו נושא. החברה הגישה את טענותיה בכתב כנגד הכוונה להטיל עיצום כספי וכנגד סכום העיצום הכספי ולפיהן, בין היתר, לא בוצעה הפרה על ידי החברה ואין מקום להטיל עליה עיצום כספי.

לסעיף 1.7.4 - היבטים רגולטוריים נוספים שהינם רלוונטיים לכל הקבוצה או למספר חברות בה

לעניין ס"ק 1.7.4.5 - חקיקה צרכנית

א. ביום 26.7.2017 עברה בקריאה ראשונה הצעת חוק הגנת הצרכן תיקון מס' 55 (מענה אנושי מקצועי במערכת לניתוב שיחות), התשע"ז-2017, לפיה העוסקים המפורטים בתוספת השניה לחוק הגנת הצרכן יחויבו במתן מענה אנושי לאחר האפשרות לבחירת השפה במערכת לניתוב שיחות, כאשר משך ההמתנה לא יעלה על מספר דקות שטרם נקבע והצרכן לא יופנה לשירות השארת הודעה. ככל שהצעת החוק תאושר במתכונתה הנוכחית, צפוי גידול משמעותי בעלויות הפעלת המוקדים של חברות הקבוצה.

ב. ביום 15.8.2017 התקבלה בחברה דרישה להמצאת מסמכים מהרשות להגנת הצרכן ולסחר הוגן, ולפיה הרשות עורכת חקירה כנגד החברה בחשדות להפרות של חוק הגנת הצרכן. במסגרת הדרישה מבוקשים, בין השאר, נתונים ומידע פרטני ביחס לצרכנים של חבילות גלישה ו/או תשתית אינטרנט של החברה. החברה המציאה המסמכים בהתאם לדרישה.

2. תקשורת פנים-ארצית נייחת - "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("החברה")

לסעיף 2.2.2 - מוצרים ושירותים - טלפוניה

לעניין פטור מקבלת אישור להסדר כובל ביחס לשירות מודיעין "אחוד" (הערת שוליים 21 לדוח התקופתי לשנת 2016) - ביום 6.11.2017 ניתן הפטור לתקופה נוספת של שש שנים.

לסעיף 2.6.3 - תחום התשתית לאינטרנט

תחרות מצד חברת פרטנר - חברת פרטנר הודיעה על האצה בפריסת הסיבים האופטיים שלה ותחילת שיווק מסחרי של תשתית אינטרנט ללקוחות.

לסעיף 2.6.5 - תשתיות מתחרות פוטנציאליות נוספות

ביום 20.11.2017 הודיעו סלקום ופרטנר, כי הן מקיימות משא ומתן בעניין הסכם לשיתוף פעולה פוטנציאלי ארוך טווח עבור פריסה של תשתיות סיבים אופטיים על ידי שתי החברות, לפיו כל חברה תהיה רשאית לרכוש מעת לעת, לפי צרכיה ושיקול דעתה הבלעדי, שירותי תשתית סיבים אופטיים, לרבות זכות שימוש בלתי הדירה (IRU) בתשתית הסיבים האופטיים הקיימת ו/או העתידית של החברות לצורך חיבור בנייני מגורים בישראל.

לסעיף 2.7.2 - תשתית וציוד התקשורת הפנים-ארצית הנייחת

לעניין הרחבת פריסת תשתיות של סיבים אופטיים עד לחצר לקוח כבסיס להספקה עתידית של שירותי תקשורת מתקדמים ורוחבי פס גדולים - מאחר שבסוף 2016 הגיעה פריסת הסיבים האופטיים להיקף משמעותי בעוד שטכנולוגיות מתקדמות המאפשרות הספקה מהירה של השירות בהיקף נרחב עדיין נמצאות בשלבי תקינה וטרם הגיעו לבשלות הטכנולוגית הנדרשת, וכן לנוכח רמת המחירים הנגזרת מטכנולוגיות אלה אשר אינה כלכלית בשלב זה, האטה החברה באופן משמעותי את קצב פריסת הסיבים במהלך שנת 2017. החברה מרכזת מאמץ בבחינת מוכנות הטכנולוגיות החדשות, שבאמצעותן ניתן יהיה לספק את השירות בהיקף נרחב, וכן בהשקעות ברשת הקיימת במטרה להגדיל את רוחב הפס, האיכות והשרידות של הרשת.

לסעיף 2.9 - הון אנושי

לעניין מכתב מיום 21.10.2017 של יו"ר הסתדרות עובדי המדינה ומחזיק תיק בזק בהסתדרות החדשה בעניין "הפעלת סכסוך עבודה בגין הכנסת עובדים שאינם עובדי בזק לעבודת ליבה" אשר נשלח בהמשך להודעת משרד התקשורת מיום 19.10.2017 בעניין ביצוע עבודות על ידי ספקיות תקשורת בתשתיות החברה, וכן לעניין נקיטת צעדים ארגוניים והליכים בבית הדין לעבודה בהמשך לכך ראו עדכון לסעיף 1.7.3.3.

לסעיף 2.9.5 - נושאי משרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה

לעניין אישור מדיניות תגמול מתוקנת של החברה - ביום 5.4.2017 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה את התיקונים למדיניות התגמול של החברה בנוסח שצורף כנספח לדוח זימון האסיפה אשר הוכלל בדוחות 2016 בדרך של הפניה.

לסעיף 2.11 - הון חוזר

לפרטים בנוגע להון החוזר של החברה, ראו סעיף 1.3 לדוח הדירקטוריון.

לסעיף 2.13 - מימון

לסעיף 2.13.1 - שיעור הריבית הממוצעת והאפקטיבית על הלוואות, לסעיף 2.13.4 - סכומי אשראי שנתקבלו בתקופת הדוח / התחייבויות להעמדת אשראי ולסעיף 2.13.5 - אגרות החוב של החברה

אגרות חוב

במהלך החודשים מאי ויוני 2017 השלימה החברה הנפקת אגרות חוב של החברה בהיקף כולל של כ - 1.1 מיליארד ש"ח ע.ג. כדלקמן:

1. הנפקה לציבור של 384,467,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה 9) בדרך של הרחבת סדרה, על פי תשקיף מדף של החברה מחודש מאי 2014, כפי שתוקן בתיקון טעות סופר בחודש יוני 2014 ("תשקיף המדף") ודוח הצעת מדף מיום 25.5.2017 ("דוח הצעת המדף").

2. הנפקת אגרות חוב מסדרות 6 ו - 10 הנסחרות של החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של די.בי.אס, הנסחרות במערכת "רצף מוסדיים" של הבורסה ("אג"ח די.בי.אס") בתמורה לאג"ח די.בי.אס שבבעלותם. ההנפקה בוצעה על פי תשקיף המדף ודוח הצעת המדף כדלקמן: 125,000,000 ש"ח ע.ג. של אג"ח די.בי.אס הוחלפו בתמורה ל - 125,750,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה 6) וכן 436,307,797 ש"ח ע.ג. של אג"ח די.בי.אס הוחלפו בתמורה ל - 481,683,808 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה 10).

3. שתי הנפקות פרטיות של אגרות חוב (סדרה 9) של החברה למשקיעים מסווגים בהיקף כולל של 108,000,000 ש"ח ע.ג. אשר חלות עליהן מגבלות על מכירה חוזרת הקבועות בסעיף 15ג לחוק ניירות ערך ועל פי תקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס - 2000.

בנוגע לכל העניינים לעיל ראו גם דיווחים מיידיים של החברה מהתאריכים 25.5.2017, 29.5.2017, 4.6.2017, 11.6.2017 ו - 18.6.2017 המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה וכן ביאור 8 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2017.

מימוש התחייבויות להעמדת אשראי

החברה השלימה קבלת אשראי מגופים מוסדיים/בנקאיים בהיקף של 900 מיליון ש"ח ביום 15.6.2017, ובהיקף של 500 מיליון ש"ח ביום 26.9.2017, והכל בהתאם להתחייבויות שניתנו לה בתנאים כמפורט בדוח התקופתי לשנת 2016.

ביום 1.6.2017 פרעה החברה את תשלום הקרן האחרון של אגרות חוב מסדרה 8 ובכך בוצע פידיין סופי של אגרת החוב.

להלן טבלה עדכנית של התפלגות ההלוואות לזמן ארוך (לרבות חלויות שוטפות) הכוללת נתוני ההנפקות והאשראי האמורים לעיל:

התקופה ההלוואה	מקור המימון	סכום הקרן (במיליוני ש"ח)	סוג מטבע או הצמדה	סוג הריבית ומנגנון השינוי	שיעור הריבית הממוצעת	שיעור הריבית האפקטיבית	טווח הריבית בשנת 2017
הלוואות לזמן ארוך	בנקים	738	ש"ח לא צמוד	משתנה, על בסיס שיעור ריבית הפריים*	1.78%	1.79%	-1.75% 1.80%
	בנקים	2,115	ש"ח לא צמוד	קבועה	4.36%	4.62%	-2.40% 6.85%
	מקורות חוץ- בנקאיים	734	ש"ח לא צמוד	משתנה על בסיס שיעור ריבית המק"מ לשנה**	1.51%	1.56%	-1.51% 1.57%
	מקורות חוץ- בנקאיים	3,728	ש"ח לא צמוד	קבועה	3.87%	3.98%	-3.65% 6.65%
	מקורות חוץ- בנקאיים	3,961	ש"ח צמוד למדד	קבועה	2.30%	2.35%	-2.20% 3.70%

* שיעור ריבית הפריים - 1.6% נכון לחודש אוקטובר 2017.

** תשואת המק"מ לשנה (828) - 0.092% (ממוצע 5 ימי מסחר אחרונים של חודש מאי 2017) לתקופת הריבית שהחלה ביום 1.9.2017.

לסעיף 2.13.6 - דירוג אשראי

ביום 24.4.2017 אישרה סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ ("מעלות") דירוג ilAA/Stable לחברה ולאגרות החוב שלה (סדרות 6-10) וכן לפלאפון ודי.בי.אס כמפורט בדוח הדירוג המלא שפורסם בדיווח מיידי של החברה מיום 24.4.2017 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

כמו כן, לצורך ביצוע הנפקת אגרות חוב של החברה במסגרת הרחבת סדרות והחלפת אג"ח די.בי.אס כמפורט בעדכון לעיל אושרו הדירוגים הבאים:

1. אישור מידרוג בע"מ לדירוג Aa2.il באופק דירוג יציב לאגרות החוב של החברה (סדרות 6-10) וכן לאגרות חוב החברה בסך של עד 1.1 מיליארד ש"ח ע.ב. באמצעות הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב ו/או במסגרת החלפת אג"ח די.בי.אס באגרות חוב שתנפיק החברה. לענין זה ראו דיווחים מיידיים של החברה מהתאריכים 21.5.2017, 25.5.2017 המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

2. אישור מעלות לדירוג ilAA/Stable לאגרות חוב בהיקף של עד 1.1 מיליארד ש"ח ע.ב. שיופקו על ידי החברה באמצעות הרחבת אחת או יותר מהסדרות 6-10 בתמורה למזומן ו/או כנגד החלפת אג"ח די.בי.אס. לענין זה ראו דיווחים מיידיים של החברה מהתאריכים 22.5.2017, 25.5.2017 המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

לענין זה ראו גם סעיף 4 לדוח הדירקטוריון.

לסעיף 2.14 - מיסוי

למידע בנושא מיסוי ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2017.

לסעיף 2.16 - מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

לסעיף 2.16.1 - פיקוח על תעריפי החברה

ביום 27.6.2017 התקבל בחברה שימוע משרד התקשורת. על פי מסמכי השימוע, נשקלות על ידי המשרד שתי חלופות למנגנון פיקוח התעריפים הקיים כיום על שירותי הטלפוניה:

(א) להמיר את שיטת הפיקוח הקיימת הקובעת תעריפים קבועים (Fix) לתעריפים מרביים, שירותי הטלפוניה העיקריים (קו טלפון - 57.92 ש"ח, כולל מע"מ ושיחות - 1.87 אג', כולל מע"מ) ייקבעו בזיקה למבנה עלויות עדכני, במרבית השירותים הנוספים התעריף הקיים יהפוך לתעריף מירבי ובחלקם יוסר פיקוח התעריפים.

(ב) להסיר את פיקוח התעריפים משירותי הטלפוניה העיקריים - קו ושיחות טלפון, ומשירותים נוספים המפוקחים כיום במתכונת של תעריפים קבועים, ולקבוע תעריף מירבי "חבילה מפוקחת" שתכלול קו טלפון ודקות שיחה ותוצע על ידי החברה למנויים המעוניינים בכך בדומה לסל התשלומים החלופי המבוקש ביותר המוצע על ידי החברה כיום.

כמו כן, לעניין סל תשלומים "קו קל" מוצע, כי רק מנויים קיימים יוכלו להמשיך לקבלו. בנוסף, שוקל משרד התקשורת לקבוע כי יוסר פיקוח התעריפים במגזר צירי הקווים (PRI) ויבוטל פיקוח התעריפים במרכיבי השיחות שלהם.

ביום 13.8.2017 הגישה החברה את התייחסותה לשימוע המתנגדת לתעריפים המוצעים. החברה מעריכה את השפעת שינוי מנגנון הפיקוח הנשקל בשימוע על החברה, ככל ששינוי זה יבוצע, כבעל השפעה שלילית על תוצאותיה הכספיות. החברה מעריכה כי תעריפי הקמעונאיים יושפעו במקביל גם כתוצאה מקביעת המחירים הסיטונאיים לשירותי הטלפוניה (ראו סעיף 1.7.3).

החברה זומנה לשימוע בעל פה בעניין ליום 6.12.2017.

לעניין זה ראו גם דיווח מיידי של החברה מיום 28.6.2017 (אליו צורף גם מכתב השימוע) המוכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

לסעיף 2.17 - הסכמים מהותיים

לסעיף 2.17.4 - הסכם ניהול

לנוכח מגבלות שהוטלו על פעילותם של יו"ר דירקטוריון החברה מר שאול אלוביץ' ודירקטורים נוספים המכהנים מטעם יורוקום תקשורת בדירקטוריון החברה וחברות בנות של החברה בקשר עם החקירה המתנהלת ע"י רשות ניירות ערך (לעניין זה ראו עדכון לסעיף 1.1) ביום 25.9.2017 קיבל דירקטוריון החברה את המלצת ועדת התגמול והחליט, כי הסכום שישולם ע"י החברה ליורוקום תקשורת בהתאם להסכם הניהול בגין שירותי יו"ר דירקטוריון פעיל בחברה ובחברות הבנות והנכדות עבור התקופה שמיום 20.6.2017 (וכל עוד לא יחול שינוי מהותי במגבלות שהיו קיימות בעת קבלת ההחלטה על מר שאול אלוביץ') יהיה 50% מהסכום הקבוע בהסכם בגין תקופה זו. תוקף החלטה זו הוגבל עד סוף שנת 2017 לכל המאוחר. עוד החליט הדירקטוריון, כי לנוכח קיומו של הפרש בין הסכום שישולם בהתאם לתנאי הסכם הניהול כמקדמה בתחילת שנת 2017 בגין כהונת דירקטורים בחברה ובחברות בנות ונכדות לבין הסכום שחושב על בסיס נתוני ההשתתפויות בפועל יידחה בשלב זה התשלום המופחת בגין שירותי יו"ר המפורט לעיל וכן תשלומים בגין שירותי ייעוץ בהתאם להסכם הניהול, ובסוף שנת 2017 יבוצעו התחשבות סופית וקיצוז בין הסכומים. לעניין זה ראו גם דיווח מיידי של החברה מיום 26.9.2017.

לסעיף 2.18 - הליכים משפטיים**הליכים תלויים ועומדים**

ס"ק (ב) - לעניין תביעה ובקשה לאישורה כתביעה נגזרת בעניין התקשרות בעסקה לרכישת מלוא החזקות והלוואות בעלים של יורקום די.בי.אס בע"מ די.בי.אס על ידי החברה - לנוכח חקירת רשות ניירות ערך, בין השאר, בנוגע להתקשרות נשוא תביעה זו (ראו עדכון לסעיף 1.1) ועמדת רשות ניירות ערך כי יש מקום לעכב את ההליך, החליט בית המשפט לעכב את ההליכים בתיק זה, בשלב זה, עד ליום 5.3.2018.

לעניין החלטה מיום 24.10.2017 בדבר מחיקת שלוש בקשות לגילוי מסמכים בטרם הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת מהטעם שבבקשות אלה מתעוררות שאלות של עובדה ומשפט הדומות בעיקרן לשאלות המתעוררות בבקשה זו ראו ס"ק 4 להליכים החדשים להלן.

ס"ק (ד) - לעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית בטענה לניצול מעמד מונופוליסטי לרעה לרבות לעניין רפורמת השוק הסיטונאי - ביום 25.10.2017 הגישו המבקשים בקשה לצרף לתיק דיווח מיידי שפירסמה החברה ביום 22.10.2017 במסגרתו דיווחה החברה על דוח פיקוח סופי של משרד התקשורת בנושא יישום שירות טלפוניה סיטונאית ועל הודעה על כוונה להטיל עיצום כספי בנושא זה (לעניינים אלה ראו עדכון לסעיף 1.7.3.5) וכן להורות לחברה לצרף לתיק גם את שני המסמכים האמורים.

ס"ק (ה) - לעניין תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית בעניין מבצע של החברה לשדרוג מהירות הגלישה באינטרנט - ביום 3.4.2017 ניתן פסק דין בתובענה המאשר בקשה של המבקש להסתלק מהבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית ודוחה את התביעה האישית של המבקש, וזאת לאחר שהחברה הפנתה בתגובתה לפרסומים בהם ציינה את הסייגים למבצע.

ס"ק (ח) - לעניין שתי בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בהן נטען, כי החברה מחייבת שלא כדין וללא הסכמה בתשלום חודשי בגין שירותי תמיכה ו/או אחריות במסגרת השימוש בתשתית האינטרנט שלה, והחלטת בית המשפט מיום 26.3.2017 למחוק את הבקשה המאוחרת לנוכח הדימיון בין שתי הבקשות - ביום 14.5.2017 התקבלה בחברה הודעת ערעור (אשר הוגשה ביום 4.5.2017 לבית המשפט העליון) של המבקש בבקשה המאוחרת ובה מבוקש למחוק את הבקשה המוקדמת ולהמשיך בדיון בבקשה המאוחרת.

ס"ק (ו) - לעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית בטענה לחיוב כפול בהעברת מנוי אינטרנט מספק אחד לספק אחר - ביום 13.9.2017 ניתן פסק דין המאשר את הסתלקות המבקש מהבקשה.

ס"ק (ט) - לעניין שתי בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בעניין שירות "אנטי וירוס" - ביום 4.7.2017 החליט בית משפט מחוזי מרכז למחוק את הבקשה המאוחרת (הבקשה בסכום של 11 מיליון ש"ח) לנוכח הדימיון בין שתי הבקשות.

הליכים משפטיים שהסתיימו בתקופת הדוח או עד למועד פרסום הדוח

ס"ק (ב) - לעניין פסק דין של בית המשפט העליון לפיו נדחו שני ערעורים אשר הוגשו על פסק דין של בית המשפט המחוזי (מחלקה כלכלית) בתל אביב אשר דחה שתי בקשות (שאחדן) לאישור תביעות נגזרות בעניין חלוקות דיבידנד והלוואות של החברה - ביום 6.4.2017 התקבל בחברה עותק של עתירה לקיום דיון נוסף בתיק אשר הוגשה על ידי אחד המערערים. ביום 30.8.2017 נדחתה העתירה.

הליכים חדשים שנוספו מאז מועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2016:

1. בחודש אפריל 2017 התקבלה בחברה בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב כנגד החברה וכן כנגד חברת הבת וואלה! תקשורת בע"מ, חברת "יד 2" וחברת פרסום בבעלות "וואלה" (כולן ביחד: "המשיבות"). עניינה של הבקשה הינו שירות B144 של החברה, שירות המאפשר פרסום לבעלי עסקים באמצעות האינטרנט ("השירות"), ולטענת המבקש המשיבות חייבו את המנויים על השירות בתשלומים שלא כדין. סכום התביעה הייצוגית מוערך על ידי המבקש בסך של 1.11 מיליארד ש"ח (מתבסס על הערכה

של 300,000 לקוחות ופיצוי בסך 3,700 ש"ח לכל לקוח). יצוין, כי בחודש מאי 2017 התקבלה בחברה תביעה נוספת בצירוף בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב) שעניינה דומה לתביעה זו ובה נטען לחיוב בתשלומים שלא כדין בגין שירות B144 של החברה. על פי המצוין בבקשה, סכום התביעה הייצוגית אינו ניתן להערכה. החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף של הבקשה הראשונה. כן הוגשה בקשה לאיחוד בין שני ההליכים לנוכח שאלות משותפות וזהות חלקי בקבוצות בשני ההליכים.

2. בחודש יוני 2017 הוגשו שתי בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בבית המשפט המחוזי (מחלקה כלכלית) בתל אביב על ידי בעלי מניות של החברה. עניינן של הבקשות בעסקה משנת 2015 אשר במסגרתה רכשה החברה מיורקום די.בי.אס בע"מ (חברה בשליטת בעלי השליטה בחברה) את יתרת מניות די.בי.אס שהוחזקו על ידה (בסעיף זה: "**העסקה**");

הבקשה הראשונה הוגשה כנגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה, חברי דירקטוריון החברה, מנכ"ל החברה, מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של די.בי.אס וכן חברות מקבוצת יורקום (כולל חברות בעלות השליטה בחברה, במישרין או בעקיפין) בשם כל מי שרכש את מניות החברה החל מיום 11.2.2015 ועד ליום 19.6.2017 (למעט המשיבים ו/או מי מטעמם ו/או הקשור עימם). בבקשה נטען לדיווח מטעה ו/או חסר בקשר עם העסקה, וכן כי בעקבות מעבר לחקירה גלויה של רשות ניירות ערך בנושא העסקה נודעו לציבור פרטים בנוגע לעסקה ולמימושה, דבר שהוביל לירידה בשער מניית החברה במהלך הימים שלאחר גילוי המידע החדש וניתוחו כך שאומדן הנזק שנגרם למחזיקי מניות החברה כתוצאה מגילוי המידע מוערך בסך של כ- 1.3 מיליארד ש"ח. לטענת המבקש, המשיבים פעלו בניגוד להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1969 ובניגוד להוראות דין נוספות, וגרמו למחזיקי ניירות הערך של החברה נזקים כספיים כבדים, המסתכמים במאות מיליוני ש"ח, אם לא למעלה לכך.

הבקשה השנייה הוגשה כנגד החברה, יו"ר דירקטוריון החברה, חברי דירקטוריון החברה, והחברות בעלות השליטה בחברה, בי קומיוניקיישנס ואינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ בשם שלוש תתי קבוצות - כל מי שרכש בבורסה לניירות ערך בתל אביב החל מיום 21.5.2015 ועד ליום 19.6.2017 (1) את מניות החברה, (2) את מניות בי קומיוניקיישנס בע"מ ו(3) את מניות אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ. לטענת המבקש בוצעה הטעיה חמורה של ציבור המשקיעים שהשקיעו במניות החברות הנ"ל, הטעיה שנחשפה בעקבות פתיחת חקירה גלויה בנושא של רשות ניירות ערך ביום 20.6.2017, בכך שהגידול בתזרים המזומנים של די.בי.אס שדווח במסגרת הדוחות הכספיים של החברה נופח, על פי הנטען, באופן מלאכותי ובכך הטעה את המשקיע הסביר אשר נסמך על נתוני תזרים המזומנים של די.בי.אס כדי לאמוד את שוויה, דבר שהוביל לתמחור ביתר של החברות הנ"ל. בהתאם להערכת המבקש הנזק שנגרם לתת קבוצת בעלי מניות החברה נאמד בסך של 568 מיליון ש"ח. כן טוען המבקש לנזקים נוספים שנגרמו לקבוצות בעלי מניות בי קומיוניקיישנס ואינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ.

ביום 25.10.2017 ניתן פסק דין המורה על מחיקת בקשה אחרת לאישור תביעה ייצוגית (המצויינת בס"ק 3 להלן) לאחר שבית המשפט קבע שיש להעדיף את הבקשות לעיל ולאחר שלא מצא בבקשה האחרת ערך מוסף לקידום עניינה של הקבוצה או ליעול הדיון.

בהתאם להסדר דיוני שאושר מוקדם יותר על ידי בית המשפט הסכימו המבקשים בבקשות לעיל על ניהולן במשותף והם עתידים להגיש בקשה מאוחדת מטעמם.

יצוין, כי ביום 20.11.2017 הגיש ב"כ היועץ המשפטי לממשלה עמדתו לפיה יש לעכב הדיון בתיק, בשלב זה, לתקופה של 4 חודשים לצורך בחינת הראיות בקשר עם חקירת רשות ניירות ערך (ראו עדכון לסעיף 1.1) על ידי הפרקליטות, השלמות חקירה ככל שיידרש, וגיבוש עמדת הפרקליטות. בהתאם להחלטת בית המשפט מאותו יום על היועץ המשפטי לממשלה להבהיר לבית המשפט מניין הסמכות לבקש עיכוב ההליך.

3. בחודש יולי 2017 הומצאה לחברה בקשה לאישור תביעה ייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, עניינה של הבקשה היא בעסקה לרכישת מניות די.בי.אס (בסעיף זה "**עסקת די.בי.אס**") וכן בעסקה להמשך התקשרות בין די.בי.אס וחלל (בסעיף זה "**עסקת חלל**").

הבקשה הוגשה כנגד החברה וחברי דירקטוריון החברה בשם קבוצת האנשים אשר שימשו או משמשים כבעלי מניות בחברה, בין באופן ישיר ובין באופן עקיף על ידי גופים ציבוריים או מוסדיים שונים והכל בתקופה שבין 20.6.2017 לבין ה-29.6.2017 וכן לתקופה הנוגעת לפרסום בדבר הכשל הנוגע לעסקת חלל החל מיום 11.7.2017. בבקשה נטען, כי בנסיבות המתוארות בבקשה קיימות ארבע עילות תביעה: הפרת חובת זהירות, הפרת חובת אמונים, קיפוח המיעוט והעברת מידע מטעה. בבקשה נטען כי הנזק שנגרם מתבטא בירידת ערכה של מניית החברה בשלב בו הרשות הזמינה לחקירה את המעורבים מטעם החברה ואגב כך באו לכלל פרסום הכשלים, על פי הנטען, הנוגעים לעסקת די.בי.אס. המבקשים מעריכים כי הנזק שנגרם לקבוצה כתוצאה מירידת ערך מניית החברה עומד על סך של 2 מיליארד ש"ח (כולל הנזק שנגרם לאחר פרסום הפרשה הנוגעת להמשך ההתקשרות עם חלל).

ביום 25.10.2017 ניתן פסק דין המורה על מחיקת בקשה זו לאחר שבית המשפט קבע כי יש להעדיף את שתי הבקשות לאישור תביעות ייצוגיות שהוגשו מוקדם יותר (המצוינות בס"ק 2 לעיל) ולאחר שלא מצא בבקשה זו ערך מוסף לקידום עניינה של הקבוצה או לייעול הדיון.

4. במהלך חודשים יוני-אוגוסט 2017, הוגשו על ידי בעלי מניות של החברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, כנגד החברה ודי.בי.אס (למעט שתי בקשות שהוגשו נגד החברה בלבד), מספר בקשות לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 198 לחוק החברות, כאשר הרקע להגשתן הינו חקירה גלויה של הרשות לניירות ערך שהחלה ביום 20.6.2017 והורחבה עפ"י הודעת החברה מיום 11.7.2017 גם לעניין עסקת די.בי.אס - חלל כהגדרתה להלן (ראו עדכון לסעיף 1.1).

(א) בחלק מהבקשות הנ"ל (שלוש במספר) התבקש בית המשפט להורות לחברה (ולדי.בי.אס לפי העניין) למסור למבקשים מסמכים ומידע בקשר עם הסכם רכישת די.בי.אס על ידי החברה, ובפרט בקשר עם "התמורה הנוספת השניה" לפי אותו הסכם (תמורה בסך 170 מיליון ש"ח המותנית בעמידה של די.בי.אס ביעדי תזרים חופשי בשנים 2015-2017). ביום 24.10.2017 החליט בית המשפט למחוק את שלוש הבקשות לאחר שקיבל את בקשתו של המבקש בבקשה לאישור תביעה נגזרת בעניין הסכם רכישת די.בי.אס על ידי החברה (ראו לעיל - הליכים תלויים ועומדים ס"ק ב') ("הבקשה המוקדמת") וזאת לאחר שהגיע לכדי מסקנה כי בבקשות אלה מתעוררות שאלות של עובדה ומשפט הדומות בעיקרן לשאלות המתעוררות בבקשה המוקדמת. עוד ציין בית המשפט בהחלטתו, כי ככל שהמבקש בבקשה המוקדמת לא יגיש בקשה לתיקון בקשת האישור (כך שתתייחס גם לעניינים שנכללו בבקשות לגילוי מסמכים) או לחילופין יגיש הבקשה המוקדמת ובקשתו תידחה, הרי שלמבקשים בשלוש הבקשות לעיל תעמוד הזכות לפתוח בהליכים משפטיים ככל שימצאו לנכון לעשות כן.

(ב) בחלק מהבקשות מתבקש בית המשפט להורות לחברה (ולדי.בי.אס לפי העניין) למסור למבקשים מסמכים מסויימים בקשר עם עסקת בעלי עניין בין די.בי.אס וחלל משנת 2013 כפי שתוקנה בתחילת שנת 2017 (בסעיף זה: "עסקת די.בי.אס-חלל"). רשות ניירות ערך הביעה עמדתה לפיה לנוכח החקירה יש לעכב את ההליכים בתיקים אלה, וכי ככל שתתקבל עמדת הרשות בעניין זה, היא מבקשת למסור הודעה מעדכנת ביחס להמשך ניהול ההליכים לא יאוחר מיום 5.3.2018. בית המשפט הורה לרשות להגיש הודעה מעדכנת עד ליום 3.1.2018 הואיל וקבוע בפני בית המשפט דיון בתיק זה ביום 8.1.2018.

(ג) בבקשה נוספת מתבקש בית המשפט להורות לחברה ולדי.בי.אס למסור למבקש מסמכים ומידע גם בקשר עם הסכם רכישת די.בי.אס על ידי החברה וגם בקשר עם עסקת די.בי.אס-חלל, בבקשה זו מעוניין המבקש לבחון הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת נגד נושאי משרה בחברה ובדי.בי.אס שהפרו את חובות האמון שלהם כנגד החברה בעסקאות אלה, לשיטתו, כשהסעד המבוקש הוא החזרת כל טובות ההנאה שקיבלו בגין תפקידם בחברה או בדי.בי.אס (שכר, בונסים, דמי ניהול וכיו"ב). בית המשפט איחד את הדיון המקדמי בתיק זה ביחד עם הדיון המקדמי בבקשות לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת המפורטות בס"ק ב' לעיל.

3. רדיו-טלפון נייד - פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון")

לסעיף 3.1 - מידע כללי על תחום הפעילות

לענין סעיף 3.1.5.1 - ביום 20.4.2017 התקבל אישור ממשרד התקשורת להפעלת טכנולוגיית LTE Advanced (LTEA).

לסעיף 3.2 - שירותים ומוצרים

לענין סעיף 3.2.2 - בחודש אפריל 2017 הודיע שר האוצר על תוכנית כלכלית הכוללת בין היתר ביטול מכסים ומסי קניה. כחלק מהתוכנית, החליט האוצר על ביטול מס הקניה על מכשירים סלולריים מיובאים שעמד על 15% משווי המכשיר.

לסעיף 3.7 - רכוש קבוע ומתקנים

לענין סעיף 3.7.1.1 - בחודש אפריל 2017 קיבלה פלאפון אישור לסגירת רשת ה-CDMA בתאריך 30.7.2017 או מוקדם יותר באישור המשרד. ביום 28.6.2017 פלאפון הפסיקה את פעילות רשת ה-CDMA בהתאם לתיקון רישיונה בנושא.

לסעיף 3.8 - נכסים לא מוחשיים

פלאפון השיבה למאגר התדירים הלאומי שתי רצועות תדרים ברוחב 1 מגה כל אחת, בתחום ה-850 מה"צ ולקראת סוף חודש אפריל 2017 קיבלה פלאפון הקצאה זמנית של רצועה בתחום ה-1800 מה"צ ברוחב 5 מגה. הקצאה זו הינה מוגבלת בשימוש והיא לתקופה קצובה ותפקע בסוף שנת 2019 או קודם לכן לפי התנאים שנקבעו בהקצאה.

לסעיף 3.9 - הון אנושי

לענין סעיפים 3.9.2 ו-3.9.5 - ביום 27.4.2017 נחתם הסכם קיבוצי חדש בין פלאפון לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה והוועד המחליף את ההסכם הקיבוצי שפקע בתאריך 31.12.2016 שיעקרו:

1. תקופת ההסכם תחל רטרואקטיבית מיום 1.1.2017 ועד ליום 31.12.2019. לאחר מועד זה, ההסכם יוארך אוטומטית לתקופות של 18 חודשים, אלא אם יודיע אחד הצדדים על רצונו לשנותו.
2. הכללת מנגנונים המשלבים את הוועד בהחלטות בעניין סיום העסקתם של עובדים קבועים, נקיטת צעדים משמעותיים נגדם וביצוע שינויים ארגוניים, תוך מתן גמישות ניהולית שתאפשר התנהלות בשוק תחרותי ודינמי.
3. קביעת מכסות לפיטורי התייעלות וכן תוספות שכר שנתיות, הטבות כלכליות מגוונות ומענקים שנתיים תלויי השגת התוצאות העסקיות של פלאפון שיינתנו לעובדים, בתקופת ההסכם. עלויות ההסכם השוטפות אינן שונות מהותית ביחס להסכם הקיבוצי הקודם.
4. ביטול הכרזות סכסוכי העבודה הפתוחים.

לסעיף 3.16 - הליכים משפטיים

סעיף 3.16.1(א) - לענין ערעור שהוגש לבית המשפט העליון על החלטת ביהמ"ש המחוזי לדחות תביעה ובקשה לאישורה כייצוגית שהוגשו כנגד מפעילים סלולאריים ובכללם פלאפון, בענין גביית מע"מ מלקוחות הצורכים שירותי סלולר במהלך שהותם מחוץ לישראל - ביום 3.7.2017 ניתן פסק דין של ביהמ"ש העליון לפיו ערעורם של המבקשים על החלטת הדחייה התקבל והדין יוחזר לבית המשפט המחוזי להכרעה בשאלה אם נגבו כספי מע"מ שלא כדין בגין שירותי סלולר חו"ל. על פי פסיקת ביהמ"ש העליון, ככל שבית המשפט המחוזי יכריע בחיוב לשאלה ופלאפון תידרש להשיב ללקוחות את כספי המע"מ שגבתה, תעמוד לה תביעת שיפוי נגד רשות המיסים בגין סכומים אלו שתחויב להשיב. כמו כן נקבע, כי בהקשר של חבילות שירותים בחו"ל בגין התשלום מבוצע מראש,

שיעור המע"מ הינו אפס. בהתאם להערכה ראשונית של פלאפון, משמעות פסיקת ביהמ"ש העליון הינה כי לתוצאות ההליך דנן, אין עוד השלכה מהותית על פלאפון.

סעיף 3.16.1(ז) - לעניין תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד פלאפון בה נטען, כי פלאפון מפרה את תכנית/כללי הניוד, כך שבמסגרת ניסיון נידוד למפעיל אחר (המפעיל הקולט), גילתה המבקשת כי היא נחסמה במכוון לניוד על ידי פלאפון (המפעיל הננטש). עם יצירת קשר עם פלאפון לבירור העניין, התגלה המניע הפסול לחסימה, ניסיון לשמרה ולמנוע מעברה למתחרה. בנוסף, מבוקשים צווי עשה ומניעה בהקשר לחסימות כנ"ל - ביום 28.3.2017 אישר בית המשפט את הסתלקות המבקשת, את מחיקת בקשת האישור ודחיית התביעה האישית של התובעת.

סעיף 3.16.1(ח) - לעניין תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית נגד פלאפון בה נטען, כי פלאפון צירפה לקוחות לשירות SMART CALL (שירות החוסם קבלת שיחות ממוקדים שונים וביניהם מוקדים של מתחרות של פלאפון), ללא בקשתם וללא ידיעתם - ביום 7.5.2017 אישר בית המשפט את הסתלקות המבקש מהבקשה לאישור התובענה הייצוגית כנגד פלאפון ודחה את תביעתו האישית כנגדה.

סעיף 3.16.1(ט) - לעניין תביעה ובקשה לאשרה כתביעה ייצוגית נגד פלאפון בה נטען, כי פלאפון מבצעת חיוב יתר בגין שיחות שבוצעו מחו"ל לארץ במסלול חו"ל "טרוול" ומחייבת בתעריף גבוה יותר במקום שיחה בשירות חיסכון וזאת בשל העובדה כי השיחות חויגו עם קידומת 972 - ביום 4.6.2017 ניתן פסק דין המסלק את בקשת האישור ודחה את תביעתו האישית של המבקש ללא צו להוצאות.

ביום 12.9.2017 התקבלה בפלאפון תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בנצרת. לטענת המבקש פלאפון מפרה את הוראות רישיון פעילותה, כאשר היא אינה חוסמת את הגישה לשירותי גלישה באינטרנט בחו"ל למנוייה שלא רכשו חבילת גלישה בחו"ל או ביקשו לאפשר להם את הגישה לשירותי הגלישה באופן יזום, ומחייבת מנויים אלו ברכישת חבילת גלישה בדיעבד ולאחר צבירת חוב בגין שירותי הגלישה. בכך לטענת המבקש, פלאפון מתעשרת שלא כדין. סכום התביעה הכולל מוערך בסך של כ- 262.5 מיליון ש"ח.

ביום 29.10.17 התקבלה בפלאפון תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, אשר הוגשה כנגד פלאפון ונגד חברת סלולר נוספת ("המשיבות") בבית המשפט המחוזי מרכז. עניינה של התובענה הוא בטענה כי המשיבות עושות שימוש שלא כדין בנתוני האיכון של לקוחותיהן ובכך מפרות את הסכמי ההתקשרות עמם, את רישיונות ההפעלה וחוקים שונים, ביניהם חוק הגנת הפרטיות תשמ"א - 1981. המבקשים מבקשים כי המשיבות יפצו את כל אחד מחברי הקבוצה המיוצגת בסכום חד פעמי של 500 ש"ח בגין כל ההפרות שהתבצעו בשנת 2017, בתוספת סכום של 2 ש"ח בגין כל יום של המשך פגיעה בפרטיות משנת 2018 ואילך. המבקשים מעריכים כי גובה הנזק הכולל שנגרם לחברי הקבוצה מפלאפון הינו בסך של 850 מיליון ש"ח.

4. תקשורת בין-לאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר - בזק בינלאומי בע"מ ("בזק בינלאומי")

לסעיף 4.13 - הליכים משפטיים

לענין סעיף 4.13.1 (ד), תביעה כספית בצרוף בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית בטענה להטעיה בנוגע למהירות גלישה באינטרנט בסכום של כ- 187 מיליון ש"ח - התביעה נמחקה לאחר שבית המשפט קבע כי תביעה דומה בצרוף בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית אשר הוגשה מוקדם יותר (בחודש מרץ 2016) ("התביעה המוקדמת") היא זו שתידון. הדיון בתביעה המוקדמת אוחד עם תביעה דומה שהוגשה גם כנגד החברה. סכום התביעה המוקדמת אינו ניתן להערכה.

5. טלוויזיה רב-ערוצית - די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ ("די.בי.אס.")

לסעיף 5.1 - מידע כללי על תחום הפעילות

לאחרונה חלה עליה ברמת התחרות המאופיינת בכניסת שחקנים חדשים המשיקים שירותי טלוויזיה באמצעות האינטרנט ברמת מחירים נמוכה והתבססות שחקנים קיימים. בחודש אפריל 2017 הושק שירות טלוויזיה באמצעות האינטרנט על ידי חברת טריפל סי מחשוב ענן בע"מ. בחודש יולי 2017 השיקה Netflix ממשק בעברית וכן הושק שירות טלוויזיה באמצעות האינטרנט של חברת פרטנר. כמו כן, בחודש מרץ 2017 השיקה הוט שירות טלוויזיה חדש באמצעות האינטרנט והחל מחודש ספטמבר 2017, החלה בשיתוף פעולה עם קבוצת "רמי לוי", באופן בו ניתן יהיה לרכוש ממירים של הוט ברשת חנויות "רמי לוי שיווק השקמה", אשר ניתן יהיה לצפות באמצעותם בתכנים גם דרך רשת האינטרנט.

להערכת די.בי.אס. להתעצמות התחרות האמורה עלולה להיות השפעה מהותית לרעה על פעילותה ותוצאותיה.

הערכה זו של די.בי.אס. הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססת, בין היתר, על הכרזות השחקנים החדשים. הערכה זו עשויה שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, בתלות, באופן התפתחותם והתבססותם של שירותי הטלוויזיה האמורים, בכניסת שחקנים נוספים, כמו גם בשאלת יישומם של כללים רגולטורים בכל הנוגע לשירותי הטלוויזיה האמורים.

לסעיף 5.1.2.6 - נכון למועד דוח זה נדונה בכנסת הצעת חוק ממשלתית לתיקון חוק התקשורת, אשר עוסקת, בין היתר, בנושאים הדומים לאסדרת ה-must sell בתחום תכני הספורט כפי שנדונו גם בועדת פילבר, לרבות הענקת רשיון לשידורי ערוץ ספורט או מפעל ספורט משמעותי על ידי מפיקיהם. נכון למועד הדוח, אין באפשרות די.בי.אס. להעריך אם הצעת החוק האמורה תבשיל לכדי חקיקה ובאיזה נוסח ומתכונת, וממילא גם אין ביכולתה להעריך מה תהיה מידת השפעתה על עסקי די.בי.אס.

לסעיף 5.2 - מוצרים ושירותים

בחודש נובמבר 2017 השיקה די.בי.אס. שירות טלוויזיה באמצעות האינטרנט המכונה "STINGTV", הכולל ערוצי טלוויזיה ליניאריים, שירות VOD ותכנים נוספים של די.בי.אס., ובהם הפקות מקור מקומיות, תכני ילדים, תכנים דוקומנטריים, סדרות רכש ותכנים נוספים. השירות מתבסס על מערכת ההפעלה של Android TV המיועדת לאפשר צפייה בתכנים באמצעות סטרימר, "טלוויזיה חכמה" ומכשירי קצה נוספים, בהם טאבלט, סמארטפון ומחשבים אישיים.

לסעיף 5.6.1 - המתחרים בתחום

לכניסת מתחרים חדשים לתחום הטלויזיה, ראו העדכון לסעיף 5.1.

לסעיף 5.11 - הון אנושי

הכרזה על סכסוך עבודה- ביום 12.11.2017 התקבלה בדי.בי.אס הודעה מטעם הסתדרות עובדים לאומית על הכרזת סכסוך עבודה בהתאם לחוק יישוב סכסוכי עבודה, התשי"ז-1957 ושבייתה החל מיום 27.11.2017 ואילך (להלן: "ההודעה"). על פי ההודעה, העניינים שבסכסוך הינם כוונה לבצע רפורמות ושינויים מבניים בדי.בי.אס לרבות הכוונה לבצע פיטורי עובדים. אין בידי ד.בי.אס להעריך בשלב זה את המשמעויות הנגזרות מן ההודעה.

לסעיף 5.13.2 - מימון מוסדי

בחודש יולי 2017, פרעה ד.בי.אס את יתרת אגרות חוב (סדרה א'), ובעקבות כך סולקו השעבודים הרשומים לטובת נאמן א'.

לרכישת אגרות חוב (סדרה ב') של ד.בי.אס על ידי החברה (תוך הנפקת אגרות חוב של החברה), ראו העדכון לסעיף 2.13.

לסעיף 5.15.1 דירוג ד.בי.אס ואגרות החוב על ידי S&P מעלות

לעניין אישור דירוג ilAA/Stable על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ לדי.בי.אס (במסגרת אישור דירוג החברה) ראו עדכון לסעיף 2.13.6.

לסעיף 5.16.1 - הסכם לחכירת מקטעי חלל

בחודש אפריל 2017 התקבלו אישורי האסיפה הכללית של החברה והאסיפה הכללית של חלל להתקשרות בהסכם 2017 (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 3.4.2017 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה).

בראשית חודש אפריל 2017 הגיע הלווין "עמוס 2" לתום חייו המסחריים וחדל ליתן שירותים לדי.בי.אס. נכון למועד דוח זה עושה ד.בי.אס שימוש במקטעי חלל בלווינים "עמוס 3" ו-"עמוס 7".

לסעיף 5.17 - הליכים משפטיים**הליכים משפטיים חדשים**

לפרטים בדבר חקירה גלויה שנפתחה בחודש יוני 2017 על ידי הרשות לניירות ערך, ובמסגרתה נחקרו בין השאר מנכ"ל ד.בי.אס וסמנכ"ל הכספים שלה ראו עדכון לסעיף 1.1.

לפרטים בדבר בקשה לאישור תובענה ייצוגית שהוגשה בין השאר כנגד מנכ"ל ד.בי.אס וסמנכ"ל הכספים שלה בקשר עם עסקה משנת 2015 אשר במסגרתה רכשה החברה מיורקום ד.בי.אס בע"מ (חברה בשליטת בעלי השליטה בחברה) את יתרת מניות ד.בי.אס שהוחזקו על ידה בקשר עם העסקה לרכישת מניות החברה בידי יורקום, ראו עדכון לסעיף 2.18.

לפרטים בדבר בקשות שהוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב (מחלקה כלכלית) לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 198א לחוק החברות אשר הוגשו על ידי בעלי מניות של החברה כנגד החברה ודי.בי.אס, למסירת מסמכים ומידע בקשר עם הסכם רכישת מניות ד.בי.אס על ידי החברה, ובפרט בקשר עם "התמורה הנוספת השניה" לפי אותו הסכם ראו עדכון לסעיף 2.18.

לפרטים בדבר בקשות שהוגשו בחודש יולי 2017 על ידי בעלי מניות בחברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב (מחלקה כלכלית) לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 198א לחוק החברות כנגד החברה ודי.בי.אס, לגילויים של מסמכים מסויימים בקשר עם

עסקת בעלי עניין בין די.בי.אס וחלל משנת 2013 כפי שתוקנה בשנת 2017 ראו העדכון לסעיף 2.18.

לפרטים בדבר בקשה לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 198א לחוק החברות, שהוגשה בחודש יולי 2017 על ידי בעל מניות בחברה לבית המשפט המחוזי בתל אביב (מחלקה כלכלית), כנגד החברה ודי.בי.אס, בקשר עם תגמולים שקיבלו נושאי משרה בחברה ובדי.בי.אס בהקשרן של העסקה לרכישת מניות די.בי.אס בידי החברה והעסקה עם חלל ראו עדכון לסעיף 2.18.

לסעיף 5.17.1- הליכים משפטיים תלויים ועומדים

לס"ק (ג)- לעניין תביעה ובקשה לאישורה כייצוגית בקשר עם טענה להפליית לקוחות די.בי.אס חדשים על פני לקוחותיה הקיימים - בחודש אוגוסט 2017, קבע בית המשפט כי הוא אינו רואה לנכון להפריד בין התיקים המתנהלים נגד די.בי.אס ונגד הוט לתיקים מקבילים של חברות הסלולר. באותו החודש הגישה די.בי.אס הודעה לפיה בהליכים נגד די.בי.אס טרם הסתיים שלב הגשת כתבי הטענות וכי בשונה משוק הסלולר, בשוק הטלוויזיה הרב ערוצית הרגולטור קיים הליכי בחינה מעמיקים בעניין מדיניות קביעת התעריפים, וקיבל החלטה סופית וממצה אשר מתייחסת בפירוט לנושאים המצויים בלב בקשות האישור נגד החברה. בית המשפט צפוי להחליט על אופן המשך ניהול ההליך לאחר שיוגשו תשובות המבקשים לתגובת די.בי.אס ותגובה מתוקנת מטעם הוט.

29.11.2017

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

תאריך

שמות החותמים ותפקידיהם:
דוד גרנות, מ"מ זמני ליו"ר הדירקטוריון
סטלה הנדלר, מנהל כללי

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017



הננו מתכבדים בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הקבוצה במאחד (החברה והחברות המאחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (להלן: "התקופה") ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "רבעון").

דוח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק ונערך בהתחשב בכך שבפני קורא הדוח מצוי גם דוח הדירקטוריון ליום 31.12.2016.

לעניין חקירה גלויה של רשות ניירות ערך שהחלה ביום 20.6.2017 והעברת תיק החקירה לפרקליטות ביום 6.11.2017, ראו באור 1.2 בדוחות הכספיים. בשלב זה אין באפשרות החברה להעריך את השלכותיה של חקירת הרשות והעברת תיק החקירה לפרקליטות, אם בכלל. רואי החשבון היפנו את תשומת הלב לכך בחוות דעתם על הדוחות הכספיים.

הקבוצה מדווחת על ארבעה מגזרי פעילות עיקריים בדוחותיה הכספיים כלהלן:

1. תקשורת פנים ארצית ניחת
2. תקשורת סלולארית
3. תקשורת בינלאומית, שרותי אינטרנט ונס"ר
4. טלוויזיה רב ערוצית

יצוין, כי בנוסף קיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה מגזר "אחרים" אשר כולל בעיקר שירותי תוכן וסחר בתחום האינטרנט (באמצעות "וואלה") ושירותי מוקדים ללקוחות (באמצעות "בזק און ליין"). פעילות מגזר "אחרים" אינה מהותית ברמת הקבוצה.

להלן תוצאות הקבוצה:

גידול (קטיון) מיליוני ש"ח	7-9.2016 מיליוני ש"ח	7-9.2017 מיליוני ש"ח	גידול (קטיון) %	גידול (קטיון) מיליוני ש"ח	1-9.2016 מיליוני ש"ח	1-9.2017 מיליוני ש"ח	
גידול (קטיון) %							
(18.3)	(72)	394	322	(2.7)	(29)	1,059	1,030 רווח
							EBITDA (רווח תפעולי לפני פחת והפחתות)
(5.9)	(61)	1,041	980	(4.8)	(149)	3,120	2,971

בתקופה וברבעון המדווחים ישנה ירידה ברווח התפעולי בשל ירידה בהכנסות, אשר מותנה בעיקר בשל יישום באימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (IFRS15), במסגרתו עמלות מכירה מוכרות ככנס הרכשת מנויים, ראו באור 3.2 בדוחות הכספיים.

מעבר לכך, בתקופה המדווחת, הירידה ברווח מותנה גם בשל ירידה במסים על ההכנסה שגדלו בתקופה המקבילה בשל השפעת ירידת שיעור מס החברות על נכסי מסים נדחים.

1. הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי, תזרימי מזומנים ונושאים נוספים

1.1. המצב הכספי

הסבר	גידול (קיטון) %	גידול (קיטון) מיליוני ש"ח	30.9.2016 מיליוני ש"ח	30.9.2017 מיליוני ש"ח	
העליה נבעה בעיקר מגידול ביתרות מזומנים במגזר התקשורת הפנים ארצית נייחת, לרבות בגין קבלת הלוואות והנפקת אגרות חוב. לפירוט נוסף ראו להלן סעיף 1.3-תזרימי מזומנים.	38.9	719	1,846	2,565	מזומנים והשקעות שוטפות
העליה ביתרה נבעה מעדכון אומדן התמורה המותנית השנייה ואומדן השווי ההוגן של יתרת עודף המקדמות בגין רכישת די.בי.אס, ראו באור 4.2.1 בדוחות הכספיים.	48.3	14	29	43	יורוקום די.בי.אס בע"מ
	5.2	5	96	101	מלאי
הירידה נבעה בעיקר מקיטון ביתרת הלקוחות במגזר התקשורת הסלולארית כתוצאה מירידה בהכנסות ממכירת ציוד קצה ומשירותים. הירידה מותנה בעיקר בשל גידול בסה"כ יתרת החייבים בגין מכירת נדל"ן במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(2.4)	(68)	2,830	2,762	לקוחות וחייבים שוטפים ושאינם שוטפים
	1.6	7	450	457	זכויות שידור
	(0.3)	(23)	6,840	6,817	רכוש קבוע
הירידה נבעה בעיקר מהפחתות עודפי עלות שיחוסו לנכסים בלתי מוחשיים במסגרת העליה לשליטה בדי.בי.אס ומירידה בהשקעות (בניכוי פחת) במגזר התקשורת הסלולארית ובמגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(7.3)	(227)	3,121	2,894	נכסים בלתי-מוחשיים
נכסי המס קטנו בעיקר כתוצאה מהפחתת שיעור מס החברות לשנים 2017 ואילך. העליה נבעה מיישום באימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי "הכנסות מחוזים עם לקוחות"	(8.1)	(89)	1,103	1,014	נכסי מסים נדחים
3.2 באור (IFRS 15), במסגרתו עמלות מכירה מוכרות כנכס הרכשת מנויים, ראו באור 3.2 בדוחות הכספיים.	26.0	101	388	489	הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות
	2.6	439	16,703	17,142	סה"כ נכסים

1.1. המצב הכספי (המשך)

הסבר	גידול (קיטון) %	גידול (קיטון) מיליוני ש"ח	30.9.2016 מיליוני ש"ח	30.9.2017 מיליוני ש"ח	
קבלת הלוואות והנפקת אג"ח קוזזו ברובן בפרעון הלוואות ואג"ח.	2.6	287	11,246	11,533	חוב למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח
ישנה עליה בכל מגזרי הקבוצה, בעיקר בשל דחיית תשלומים עקב סוף חודש שחל ביום שבת (אינו יום עסקים).	13.0	208	1,599	1,807	ספקים וזכאים
	(11.9)	(30)	252	222	התחייבויות מסים שוטפים ונדחים
ראו באור 4.2.1 בדוחות הכספיים.	(100)	(6)	6	-	התחייבויות ליורוקום די.בי.אס בע"מ
	(1.2)	(6)	517	511	הטבות לעובדים
למידע נוסף ראו באור 10 בדוחות הכספיים.	6.5	43	665	708	דיבידנד לשלם
	11.0	43	391	434	התחייבויות אחרות
	3.7	539	14,676	15,215	סה"כ התחייבויות
ההון מהווה 11.2% מכלל המאזן, לעומת 12.1% מכלל המאזן ב- 30.9.2016.	(4.9)	(100)	2,027	1,927	סה"כ הון

1.2. תוצאות הפעולות

1.2.1. עיקרי התוצאות

הסבר	גידול (קיטון) %	גידול (קיטון) מיליוני ש"ח	7-9.2016 מיליוני ש"ח	7-9.2017 מיליוני ש"ח	גידול (קיטון) %	גידול (קיטון) מיליוני ש"ח	1-9.2016 מיליוני ש"ח	1-9.2017 מיליוני ש"ח	
הכנסות	(3.8)	(95)	2,510	2,415	(3.3)	(249)	7,580	7,331	
פחת והפחתות	(1.4)	(6)	442	436	(3.2)	(43)	1,331	1,288	
הירידה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הפנים ארצית ניחת ומגזר הטלויזיה הרב ערוצית. כמו כן ישנה ירידה בהפחתת עודפי העלות שנוצרו במסגרת העליה לשליטה בדי.בי.אס. הירידה בהוצאות פחת הקבוצה מותנה בשל גידול בהוצאות פחת, בעיקר במגזר התקשורת הסלולארית, עקב הפחתת נכס הרכשת מנוי כתוצאה מאימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS15), ראו באור 3.2 בדוחות הכספיים.									
שכר עבודה	0.2	1	501	502	(0.6)	(9)	1,509	1,500	
הוצאות הפעלה וכלליות	(3.8)	(38)	994	956	(3.2)	(96)	2,984	2,888	
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות מגזר התקשורת הסלולארית. הירידה בהוצאות הקבוצה הושפעה בין היתר מיישום באימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (IFRS 15), במסגרתו עמלות משווקים מוכרות כנכס הרכשת מנויים, ראו באור 3.2 בדוחות הכספיים.									
הכנסות תיפעוליות אחרות, נטו	(11.5)	(3)	26	23	(15.2)	(5)	33	28	
רווח תפעולי	(9.2)	(55)	599	544	(5.9)	(106)	1,789	1,683	
הוצאות מימון, נטו	(9.6)	(10)	104	94	(4.5)	(14)	311	297	
הירידה בהוצאות מימון נטו בתקופה נבעה ממגזר התקשורת הפנים ארצית ניחת. הירידה ברבעון נבעה ממגזר הטלויזיה הרב ערוצית ומותנה בעיקר בשל עליה בהוצאות מימון נטו במגזר התקשורת הפנים ארצית ניחת.									
חלק בהפסדי חברות מוחזקות	(100)	(2)	2	-	-	-	4	4	
מסים על הכנסה	29.3	29	99	128	(15.2)	(63)	415	352	
הירידה במסים בתקופה המדווחת נבעה בעיקר מכך שבתקופה המקבילה, הוקטן נכס המס והוכרו הוצאות מסים נדחים בסך של כ- 64 מיליון ש"ח עקב הפחתת שיעור מס החברות. העליה במסים ברבעון המדווח נבעה ממגזר התקשורת הפנים ארצית ניחת.									
רווח לתקופה	(18.3)	(72)	394	322	(2.7)	(29)	1,059	1,030	

1.2.2. מגזרי פעילות

א. להלן נתונים בדבר ההכנסות והרווח התפעולי בהתאם למגזרי הפעילות של הקבוצה:

הכנסות לפי מגזרי פעילות

7-9.2016 מסך הכנסות	7-9.2016 מיליוני ש"ח	7-9.2017 מסך הכנסות	7-9.2017 מיליוני ש"ח	1-9.2016 מסך הכנסות	1-9.2016 מיליוני ש"ח	1-9.2017 מסך הכנסות	1-9.2017 מיליוני ש"ח	
43.4	1,089	43.9	1,061	43.5	3,301	43.6	3,197	תקשורת פנים ארצית נייחת
25.8	649	26.3	635	26.1	1,978	25.9	1,895	תקשורת סלולארית
15.3	384	15.2	367	15.3	1,156	15.8	1,158	תקשורת בינלאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר
17.3	434	16.8	406	17.2	1,307	17.0	1,246	טלויזיה רב ערוצית
(1.8)	(46)	(2.2)	(54)	(2.1)	(162)	(2.3)	(165)	אחרים וקיצוזים
100.0	2,510	100.0	2,415	100.0	7,580	100.0	7,331	סה"כ

רווח תפעולי לפי מגזרי פעילות

7-9.2016 מסך המגזר	7-9.2016 מיליוני ש"ח	7-9.2017 מסך המגזר	7-9.2017 מיליוני ש"ח	1-9.2016 מסך המגזר	1-9.2016 מיליוני ש"ח	1-9.2017 מסך המגזר	1-9.2017 מיליוני ש"ח	
47.7	519	46.4	492	48.3	1,595	47.0	1,501	תקשורת פנים ארצית נייחת
4.2	27	3.5	22	1.8	36	3.0	57	תקשורת סלולארית
11.7	45	10.6	39	11.2	129	11.5	133	תקשורת בינלאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר
14.3	62	8.6	35	15.0	196	10.9	136	טלויזיה רב ערוצית
(54)	-	(44)	(44)	-	(167)	-	(144)	אחרים וקיצוזים
23.9	599	22.5	544	23.6	1,789	23.0	1,683	רווח תפעולי מאוחד/אחוז מהכנסות הקבוצה

1.2.2. מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת

הסבר	גידול (קטון) ש"ח	גידול (קטון) מיליוני ש"ח	7-9.2016 מיליוני ש"ח	7-9.2017 מיליוני ש"ח	גידול (קטון) ש"ח	גידול (קטון) מיליוני ש"ח	1-9.2016 מיליוני ש"ח	1-9.2017 מיליוני ש"ח	
הירידה נבעה משחיקה בהכנסה הממוצעת לקו טלפון ומקלטון במצבת הקווים.	(8.0)	(30)	375	345	(7.1)	(80)	1,133	1,053	טלפוניה קווית
העליה נבעה בעיקר מגידול במספר מנויי האינטרנט באמצעות השירות	3.5	14	399	413	3.2	38	1,191	1,229	אינטרנט-תשתית
הסיטונאי וגידול בהכנסה ממוצעת למנוי (קמעונאי), בקזוז קלטון במצבת קווי האינטרנט בקמעונות.									
הירידה נבעה בעיקר מקלטון בהכנסות תמסורת מספקי תקשורת.	(3.8)	(12)	315	303	(6.3)	(62)	977	915	תמסורת, תקשורת נתונים ואחרים
	(2.6)	(28)	1,089	1,061	(3.2)	(104)	3,301	3,197	סך הכנסות
	(1.1)	(2)	188	186	(2.3)	(13)	556	543	פחת והפחתות
	(0.4)	(1)	225	224	(0.6)	(4)	672	668	שכר עבודה
השינוי בהוצאות נבע בעיקר מקלטון בהוצאות עמלות משווקים אשר הוכרו כנכס כתוצאה מאימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS15) וכן מקלטון בדמי קישוריות למפעילי תקשורת, אשר מותנו בעיקר בשל עליה בהוצאות פרסום.	-	-	183	183	(2.1)	(11)	525	514	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה בהכנסות נטו נבעה מעיצום כספי בסך כ- 11 מיליון ש"ח שהוטל על ידי משרד התקשורת ומגידול בהוצאות בגין תביעות משפטיות, אשר מותנו (ברבעון קוזוז) בשל גידול ברווחי הון ממכירת נדל"ן.	(7.7)	(2)	26	24	(38.3)	(18)	47	29	הכנסות תיפעוליות אחרות, נטו
	(5.2)	(27)	519	492	(5.9)	(94)	1,595	1,501	רווח תיפעולי
השינוי בהוצאות מימון נטו בתקופה המדווחת וברבעון הושפע מעדכון אומדן התמורה המותנית השנייה ומעדכון אומדן השווי ההוגן של יתרת עודף המקדמות בגין רכישת די.בי.אס (ראו באור 4.2.1 בדוחות הכספיים).	15.1	14	93	107	(6.0)	(18)	299	281	הוצאות מימון, נטו
הוצאות המס גדלו בשל קלטון שנרשם בתקופה וברבעון המקבילים עקב עדכון מסים בגין שנים קודמות וכן בשל גידול בהוצאות לא מוכרות לצורכי מס בתקופה וברבעון הנוכחיים.	31.3	26	83	109	3.0	9	299	308	מסים על הכנסה
	(19.5)	(67)	343	276	(8.5)	(85)	997	912	רווח המגזר

1.2.2. מגזרי פעילות (המשך)

ג. מגזר תקשורת סלולארית

הסבר	גידול (קיטון) ש"ח	גידול (קיטון) ש"ח	7-9.2016 מיליוני ש"ח	7-9.2017 מיליוני ש"ח	גידול (קיטון) ש"ח	גידול (קיטון) ש"ח	1-9.2016 מיליוני ש"ח	1-9.2017 מיליוני ש"ח	
הירידה נבעה ממעבר לקוחות קיימים לחבילות זולות יותר הכוללות נפח גלישה רחב ואשר תואמות את מחירי השוק הנוכחיים וקוזזה בשל צמיחה במצבת מנויי החברה. הצמיחה במנויים הביאה להאטה משמעותית בשחיקת ההכנסות שאפיינה את השנים האחרונות.	(1.5)	(7)	468	461	(2.5)	(34)	1,379	1,345	שירותים
הירידה נבעה בעיקר מביטול מס הקניה על מכשירים סלולאריים מיובאים אשר הביא להפחתת מחירים וכן מירידה בכמות מכירות מכשירי הסלולאר.	(3.9)	(7)	181	174	(8.1)	(49)	599	550	מכירת ציוד קצה
	(2.2)	(14)	649	635	(4.2)	(83)	1,978	1,895	סך הכנסות
הגידול נבע בעיקר מהוצאות פחת בגין נכס הרכשת מנוי כתוצאה מאימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS15), אשר קוזזו בתקופה המדווחת בשל ירידה בהוצאות הפחת השוטפות.	8.7	8	92	100	1.0	3	290	293	פחת והפחתות
	-	-	94	94	0.7	2	284	286	שכר עבודה
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בעמלות הפצה אשר הוכרו כנכס כתוצאה מאימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 15) וכן מקיטון בעלות מכר ציוד קצה כמפורט לעיל. בנוסף חלה ירידה בהוצאות הנדסיות, עדכוני אומדני הוצאות שכירות אתרים והמשך צמצום הוצאות החברה.	(3.9)	(17)	436	419	(8.0)	(111)	1,368	1,259	הוצאות הפעלה וכלליות
	(18.5)	(5)	27	22	58.3	21	36	57	רווח תיפעולי
	(35.7)	(5)	14	9	-	-	37	37	הכנסות מימון, נטו
	(22.2)	(2)	9	7	33.3	5	15	20	מסים על הכנסה
	(25.0)	(8)	32	24	27.6	16	58	74	רווח המגזר

1.2.2. מגזרי פעילות (המשך)

ד. תקשורת בינלאומית, אינטרנט ונס"ר

הסבר	גידול (קטון) %	גידול (קטון) מיליוני ש"ח	7-9.2016 מיליוני ש"ח	7-9.2017 מיליוני ש"ח	גידול (קטון) %	גידול (קטון) מיליוני ש"ח	1-9.2016 מיליוני ש"ח	1-9.2017 מיליוני ש"ח	
העליה בתקופה המדווחת נבעה מגידול בהכנסות ממכירת ציוד פתרונות תקשורת לעסקים. העליה קוזזה בשל ירידה בהכנסות מהעברת שיחות בין מפעילים בעולם ("Hubbing") ובהכנסות משיחות בינלאומיות כתוצאה מירידה בכמות הדקות, שנבעה מהמשך התחרות מול חברות הסלולאר ושימוש גובר במוצרי תוכנה תחליפיים וכן מירידה בהכנסות מהעברת נתונים (DATA). הירידה ברבעון נבעה בעיקר מקטון בהכנסות משיחות בינלאומיות ומהעברת שיחות בין מפעילים בעולם מהסיבות שהוזכרו לעיל.	(4.4)	(17)	384	367	0.2	2	1,156	1,158	הכנסות
פחת והפחתות	(2.8)	(1)	35	34	(2.9)	(3)	103	100	
שכר עבודה	(2.4)	(2)	83	81	(0.8)	(2)	248	246	
הוצאות הפעלה וכלליות	(3.2)	(7)	221	214	2.6	17	662	679	
בתקופה וברבעון ישנו גידול בעלות מכירת ציוד פתרונות תקשורת לעסקים וכן בהוצאות שרותי אינטרנט. העליה בתקופה המדווחת מותנה (ברבעון-קוזזה) כתוצאה מירידה בהוצאות העברת שיחות בין מפעילים בעולם, בהוצאות שיחות בינלאומיות ובהוצאות העברת נתונים בהלימה לירידה בהכנסות כמתואר לעיל, בתוספת ירידה בהוצאות עמלות בגין גיוס לקוחות אשר הוכרו כנכס כתוצאה מאימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS 15).									
הוצאות (הכנסות) אחרות	-	(1)	-	(1)	(100)	(14)	14	-	
רווח תפעולי	(13.3)	(6)	45	39	3.1	4	129	133	
הוצאות מימון, נטו	50.0	1	2	3	(14.3)	(1)	7	6	
חלק ברווחי חברות כלולות	(100)	(1)	1	-	(100)	(1)	1	-	
הוצאות מיסים	(18.2)	(2)	11	9	-	-	31	31	
רווח המגזר	(18.2)	(6)	33	27	4.3	4	92	96	

1.2.2. מגזרי פעילות (המשך)

ה. טלוויזיה רב ערוצית

הסבר	גידול (קיטון) ש"ח 7-9.2016	גידול (קיטון) ש"ח 7-9.2017	גידול (קיטון) ש"ח 1-9.2016	גידול (קיטון) ש"ח 1-9.2017	גידול (קיטון) ש"ח 7-9.2016	גידול (קיטון) ש"ח 7-9.2017	גידול (קיטון) ש"ח 1-9.2016	גידול (קיטון) ש"ח 1-9.2017
הכנסות	434	406	1,307	1,246	(6.5)	(4.7)	(61)	(28)
פחת והפחתות	75	72	225	213	(4.0)	(5.3)	(12)	(3)
שכר עבודה	64	62	186	180	(3.1)	(3.2)	(6)	(2)
הוצאות הפעלה וכלליות	233	237	700	717	1.7	2.4	17	4
רווח תיפעולי	62	35	196	136	(43.5)	(30.6)	(60)	(27)
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	26	(1)	57	58	-	1.8	1	(27)
הוצאות מימון בגין הלוואות מבעלי מניות	178	-	465	-	(100)	(100)	(465)	(178)
הוצאות מיסים	-	159	1	333	-	-	332	159
הפסד המגזר	(142)	(123)	(327)	(255)	(13.4)	(22.0)	72	19

1.3. תזרים מזומנים

הסבר	גידול (קטון) מיליוני ש"ח	גידול (קטון) מיליוני ש"ח	7-9.2016 מיליוני ש"ח	7-9.2017 מיליוני ש"ח	גידול (קטון) מיליוני ש"ח	גידול (קטון) מיליוני ש"ח	1-9.2016 מיליוני ש"ח	1-9.2017 מיליוני ש"ח	
השינוי בתזרים נטו מפעילות שוטפת נבע בעיקר מעליה בתזרים נטו במגזר התקשורת הפנים ארצית וברבעון גם מעליה בתזרים נטו במגזר התקשורת הסלולארית, בשל שינויים בהון החוזר, בעיקר בגין יתרות ספקים וזכאים אחרים. העליה ברבעון מותנה (בתקופה המדווחת-קוזזה) בשל ירידה בתזרים נטו במגזר הטלויזיה הרב ערוצית בשל ירידה ברווח במזומן.	8.9	80	902	982	(0.4)	(11)	2,694	2,683	תזרים נטו שנבע מפעילות שוטפת
הירידה בתזרים נטו ששימש לפעילות השקעה נבעה בעיקר מתשלום מס בגין הכנסות מימון מהלוואות בעלים לדי.בי.אס בסך 461 מיליון ש"ח ברבעון המקביל וכן מתמורה נטו ממימוש פקדונות בבנקים ואחרים במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת בתקופה המדווחת לעומת השקעה נטו בתקופה המקבילה.	(50.5)	396	(784)	(388)	(62.7)	988	(1,575)	(587)	תזרים נטו ששימש לפעילות השקעה
הירידה בתזרים נטו ששימש לפעילות מימון נבעה מקבלת הלוואות נוספות בהיקף 500 מיליון ש"ח ברבעון הנוכחי במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת ומאידך מתשלומים ליורוקום די.בי.אס בגין רכישת מניות והלוואות די.בי.אס בתקופה וברבעון המקבילים. כמו כן בתקופה המדווחת ישנה ירידה בסך הדיבידנד ששולם לעומת התקופה המקבילה. הירידה מותנה בשל גידול בפרעון הלוואות במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	-	541	(518)	23	(62.9)	463	(736)	(273)	תזרים נטו שנבע (שימש) לפעילות מימון
עליה (ירידה) נטו במזומנים	-	1,017	(400)	617	-	1,440	383	1,823	

היקף ממוצע בתקופה המדווחת

התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח: כ- 11,155 מיליון ש"ח.

אשראי מספקים: כ- 920 מיליון ש"ח.

אשראי לקוחות לזמן קצר: כ- 1,980 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך: כ- 422 מיליון ש"ח.

1.3. תזרים מזומנים (המשך)

העודף בהון החוזר של הקבוצה ליום 30.9.2017 הסתכם בכ- 1,418 מיליון ש"ח, לעומת גרעון בהון החוזר בסך כ- 783 מיליון ש"ח ליום 30.9.2016. לחברה (לפי הדוחות הכספיים "סולו") עודף בהון החוזר ליום 30.9.2017 בסך כ- 921 מיליון ש"ח, לעומת גרעון בהון החוזר בסך כ- 1,163 מיליון ש"ח ליום 30.9.2016. המעבר מגרעון לעודף בהון החוזר של הקבוצה והחברה נבע בעיקר מירידה בהתחייבויות שוטפות למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח ומעליה ביתרות המזומן.

2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

עודף ההתחייבויות החשוף לשינויים בריבית שקלית נומינלית עלה בכ- 1.3 מיליארד ש"ח, בעיקר בשל קבלת הלוואות לא צמודות והרחבת אג"ח סדרה 9 (ראו באור 8 בדוחות הכספיים), אשר מותנו בעיקר בשל פירעון אג"ח סדרה 8 ופירעון הלוואות על פי לוח הסילוקין במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת (ראו סעיף 4 להלן). מעבר לאמור לעיל, טבלאות מבחני הרגישות לשווי ההון בהתאם לשינויים בגורמי שוק ליום 30.9.2017, אינן שונות באופן מהותי מטבלאות מבחני הרגישות ליום 31.12.2016.

3. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

3.1. גילוי בקשר עם אימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות"

לאור פרסום תקן IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (להלן – התקן) בחנה החברה את מכלול ההשפעות האפשריות של התקן על דוחותיה הכספיים, לרבות במסגרת התייעצות עם רואי חשבון המבקרים ויועצים נוספים. הבחינה כאמור בוצעה באופן רוחבי על כלל חברות הקבוצה. כפועל יוצא החליטה החברה לאמץ את התקן באימוץ מוקדם, החל מהדוחות הכספיים של החברה ליום 31.3.2017.

לפרטים בדבר הנחיות התקן, אופן יישומן וההתאמות שבוצעו בדוחותיה הכספיים של הקבוצה כתוצאה מיישום התקן לראשונה ראו באור 3.2 בדוחות הכספיים.

הפעולות אותן ביצעה הקבוצה לשם היערכות לאימוץ התקן והצעדים בהם נקטה צמצום הסיכון לטעות בדוחותיה הכספיים:

1. הקבוצה בחנה את ההשפעות האפשריות של התקן על דוחותיה הכספיים. תהליך זה כלל קריאה של הוראות התקן, קריאת מידע מקצועי שפורסם על ידי פירמות רו"ח בינלאומיות וכן על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (ה- IASB) ודיונים פנימיים עם חברות הקבוצה. כמו כן נערכו ישיבות מקצועיות עם רואי החשבון המבקרים ויועצים חשבונאים נוספים. במסגרת ישיבות אלה נערך דיון מקיף אודות הסוגיות שעולות כתוצאה מיישום התקן ובחינת ההשפעות על חברות הקבוצה. בוצע תיעוד בכל חברה לגבי הסוגיות שעלו והשפעתן על הדוחות הכספיים.
2. הקבוצה למדה את תשובת רשות ניירות ערך לבקשה להנחיה מקדמית בדבר אימוץ מוקדם של התקן ואת הוראות עמדת סגל חשבונאית מספר 4-11 "גילוי בדבר השפעות יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 15".
3. הקבוצה ביצעה בחינה בדבר התאמת מערכות המידע של הקבוצה אשר יתמכו ביישום הוראות התקן.
4. הקבוצה בחנה את רכיבי הבקרה הפנימית והתאמתם בהתאם לנדרש, לשם השגת בקרה אפקטיבית על יישום נאות לראשונה של הוראות התקן, ובפרט בקשר עם סבירות האומדנים ושיקולי הדעת המשמעותיים הכרוכים ביישום הוראות אלה.

3.2. גילוי בדבר הערכת שווי מהותית

להלן פרטים אודות הערכת שווי מהותית בהתאם לתקנה 8ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970:

חברת ד.בי.אס	
זיהוי נושא ההערכה	שווי שימוש חברת ד.בי.אס שרותי לווי (1988) בע"מ לצורך בדיקת ירידת ערך מוניטין שנזקק בגינה בדוחותיה הכספיים של החברה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 36.
עיתוי ההערכה	30.9.2017; הערכת השווי נחתמה ביום 27.11.2017.
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה	1,482 מיליון ש"ח ערך פנקסני של הנכסים התפעוליים נטו של חברת ד.בי.אס שרותי לווי (1988) בע"מ (120 מיליון ש"ח-יתרת מוניטין).
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	כ- 1,761 מיליון ש"ח. החברה הגיעה למסקנה כי לא קיימת ירידת ערך הדורשת הפחתה בסכום המוניטין הרשום בספרי החברה (*).
זיהוי המעריך ואפיונו	גיזה זינגר אבן בע"מ. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח ניר הרוש, שותף בגיזה זינגר אבן, בעל תואר ראשון במנהל עסקים וחשבונאות ותואר שני במנהל עסקים מהמכללה למנהל ובעל ניסיון עשיר בתחומי הכלכלה והמימון. למעריך השווי לא קיימת תלות בחברה.
מודל ההערכה	שיטת היוון תזרים המזומנים (DCF).
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה	שיעור היוון- 8.5% (אחרי מס). שיעור הצמיחה הפרמננטית- 1%. אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה כ- 91%.

למידע נוסף ראו באורים 4.2 ו- 7 בדוחות הכספיים.

(*) שווי חברת ד.בי.אס הוערך לאחרונה ליום 30.6.2017 בסך 1,947 מיליון ש"ח

וליום 31.12.2016 בסך 2,551 מיליון ש"ח.

3.3. בשל תביעות שהוגשו נגד הקבוצה, אשר טרם ניתן להעריכן או שלא ניתן לאמוד את החשיפה בגין, היפנו רואי החשבון את תשומת הלב לכך בחוות דעתם על הדוחות הכספיים.

4. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

4.1. אג"ח סדרה 8

ביום 1.6.2017 נפרעו 434,209,624 ש"ח ע.נ. – פרעון סופי.

4.2. הנפקות אג"ח

מהלך החודשים מאי ויוני 2017 השלימה החברה הנפקת אגרות חוב בהיקף כולל של כ- 1.1 מיליארד ש"ח ע.נ. כדלקמן:

א. הנפקה לציבור של 384,467,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 9) בדרך של הרחבת סדרה, על פי תשקיף מדף של החברה מחודש מאי 2014, כפי שתוקן בתיקון טעות סופר בחודש יוני 2014 (להלן - תשקיף המדף) ודוח הצעת מדף מיום 25.5.2017 (להלן - דוח הצעת המדף), בתמורה לסך של כ- 408 מיליון ש"ח.

ב. הנפקת אגרות חוב מסדרות 6 ו- 10 הנסחרות של החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של די.בי.אס, הנסחרות במערכת "רצף מוסדיים" של הבורסה (להלן - אג"ח די.בי.אס) בתמורה לאג"ח די.בי.אס שבבעלותם. ההנפקה בוצעה על פי תשקיף המדף ודוח הצעת המדף כדלקמן:

125,000,000 ש"ח ע.נ. של אג"ח די.בי.אס הוחלפו בתמורה ל- 125,750,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 6) וכן 436,307,797 ש"ח ע.נ. של אג"ח די.בי.אס הוחלפו בתמורה ל- 481,683,808 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 10). בעקבות ההנפקה, סך ההתחייבות בגין אג"ח סדרה 10 הפכה למהותית ביחס לסך התחייבויות החברה.

ג. שתי הנפקות פרטיות של אגרות חוב (סדרה 9) של החברה למשקיעים מסווגים בהיקף כולל של 108,000,000 ש"ח ע.נ. אשר חלות עליהן מגבלות על מכירה חוזרת הקבועות בסעיף 15 לחוק ניירות ערך ועל פי תקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15 עד 15ג לחוק), התש"ס-2000, בתמורה לסך של כ- 114 מיליון ש"ח.

למידע נוסף ראו באור 8.2 בדוחות הכספיים.

4.3. דירוג אג"ח

ביום 24.4.2017 אישרה סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ ("מעלות") דירוג ilAA/Stable לחברה ולאגרות החוב שלה (סדרות 6-10) כמפורט בדוח הדירוג המלא שפורסם בדיווח מיידי של החברה מיום 24.4.2017 (אסמכתא 2017-01-034792) המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה. כמו כן, לצורך ביצוע הנפקת אגרות חוב של החברה במסגרת הרחבת סדרות והחלפת אג"ח די.בי.אס כמפורט לעיל אושרו הדירוגים הבאים:

א. אישור מידרוג בע"מ לדירוג Aa2.il באופק דירוג יציב לאגרות החוב של החברה (סדרות 6-10) וכן לאגרות חוב החברה בסך של עד 1.1 מיליארד ש"ח ע.נ. באמצעות הרחבת סדרות קיימות של אגרות חוב ו/או במסגרת החלפת אג"ח די.בי.אס באגרות חוב שתנפיק החברה. לענין זה ראו דיווחים מיידיים של החברה מהתאריכים 21.5.2017 (אסמכתא 2017-01-042550) ו- 25.5.2017 (אסמכתא 2017-01-043915), המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

ב. אישור מעלות לדירוג ilAA/Stable לאגרות חוב בהיקף של עד 1.1 מיליארד ש"ח ע.נ. שיופקו על ידי החברה באמצעות הרחבת אחת או יותר מהסדרות 6-10 בתמורה למזמן ו/או כנגד החלפת אג"ח די.בי.אס. לענין זה ראו דיווחים מידיים של החברה מהתאריכים 22.5.2017 (אסמכתא 2017-01-042862) ו- 25.5.2017 (אסמכתא 2017-01-043918), המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

5. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח והחברות המאוחדות בדוחותיו הכספיים ליום 30.9.2017, ראו טופס דיווח שידווח ע"י החברה במג"א ביום 30.11.2017.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

סטלה הנדלר

מנהל כללי

דוד גרנות

ממלא מקום זמני
ליו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 29.11.2017

A collage of financial and business-related images. It includes a silver calculator, a bar chart with blue bars representing various commodities like Gold, Silver, Steel, Manganese, Chrome, Bauxite, Flax, Wool, and Saten. A magnifying glass is positioned over a table with columns for Gold, Silver, Platinum, and other metals, listing their prices. There are also line graphs and a candlestick chart visible in the background.

תוכן העניינים	עמוד
דוח סקירה של רואי החשבון	2
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקרים)	
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי	3
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד	5
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל	6
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון	7
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים	9
באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים	
1 כללי	11
2 בסיס עריכת הדוחות הכספיים	11
3 כללי דיווח ומדיניות חשבונאית	12
4 ישויות הקבוצה	15
5 מסים על הכנסה	16
6 רכוש קבוע	16
7 בדיקת ירידת ערך במגזר הטלוויזיה הרב ערוצית	17
8 אגרות חוב, הלוואות ואשראי	16
9 התחייבויות תלויות	18
10 הון	20
11 הכנסות	21
12 הוצאות הפעלה וכלליות	21
13 הכנסות תפעוליות אחרות, נטו	22
14 מכשירים פיננסיים	22
15 דיווח מגזרי	24
16 תמצית דוחות כספיים של פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ	27

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2017 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2017, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-1%, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ומיידים), התש"ל-1970.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1.2 בדבר חקירת רשות ניירות ערך בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות לעסקאות הקשורות לבעל השליטה והעברת תיק החקירה לפרקליטות. כאמור בביאור הנ"ל, בשלב זה אין באפשרות החברה להעריך את השלכותיה של חקירת הרשות והעברת תיק החקירה לפרקליטות על הקבוצה, אם בכלל.

כמו כן, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 9 באשר לתביעות שהוגשו נגד הקבוצה, ואשר טרם ניתן להעריך או שלא ניתן לאמוד את החשיפה בגין.

סומך חייקין
רואי חשבון

29 בנובמבר 2017

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום

נכסים	באור	30 בספטמבר 2017* (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 בדצמבר 2016 (מבוקר) מיליוני ש"ח
מזומנים ושווי מזומנים		2,471	938	648
השקעות		94	908	586
לקוחות		1,948	1,998	2,000
חייבים אחרים		294	191	219
יורוקום די.בי.אס בעמ, צד קשור	4.2.1	43	29	-
מלאי		101	96	106
סך הכל נכסים שוטפים		4,951	4,160	3,559
לקוחות וחייבים		520	641	644
זכויות שידור – בניכי זכויות שנוצלו		457	450	432
רכוש קבוע	6	6,817	6,840	6,876
נכסים בלתי-מוחשיים		2,894	3,121	3,047
נכסי מסים נדחים		1,014	1,103	1,007
הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות		489	388	382
סך הכל נכסים שאינם שוטפים		12,191	12,543	12,388
סך הכל נכסים		17,142	16,703	15,947

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום (המשך)

30 בספטמבר *2017 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 בדצמבר 2016 (מבוקר) מיליוני ש"ח	התחייבויות והון
555	2,135	1,825	אגרות חוב, הלוואות ואשראי (באור 8)
1,807	1,599	1,610	ספקים וזכאים
118	171	104	התחייבויות מסים שוטפים
-	6	32	התחייבויות ליורקום די.בי.אס בע"מ, צד קשור 4.2.1
251	280	315	הטבות לעובדים
94	87	80	הפרשות
708	665	-	דיבידנד לשלם
3,533	4,943	3,966	סך הכל התחייבויות שוטפות
10,978	9,111	9,128	הלוואות ואגרות חוב
260	237	258	הטבות לעובדים
292	257	244	נגזרים והתחייבויות אחרות
104	81	101	התחייבויות מסים נדחים
48	47	47	הפרשות
11,682	9,733	9,778	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
15,215	14,676	13,744	סך הכל התחייבויות
1,927	2,027	2,203	סך הכל הון
17,142	16,703	15,947	סך הכל התחייבויות והון

יהלי רוטנברג
סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים
ראשי קבוצה

סטלה הנדלר
מנהל כללי

דוד גרנות
ממלא מקום זמני ליו"ר
הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 בנובמבר 2017

* ראו באור 3.2 בדבר אימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות"

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2017 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2017 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
10,084	2,510	2,415	7,580	7,331	הכנסות (באור 11)
הוצאות הפעילות					
4,012	994	956	2,984	2,888	הוצאות הפעלה וכלליות (באור 12)
2,012	501	502	1,509	1,500	שכר עבודה
1,739	442	436	1,331	1,288	פחת והפחתות
-	(26)	(23)	(33)	(28)	הכנסות תפעוליות אחרות, נטו (באור 13)
7,763	1,911	1,871	5,791	5,648	
2,321	599	544	1,789	1,683	רווח תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון					
508	119	112	360	358	הוצאות מימון
(61)	(15)	(18)	(49)	(61)	הכנסות מימון
447	104	94	311	297	הוצאות מימון, נטו
1,874	495	450	1,478	1,386	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני					
(5)	(2)	-	(4)	(4)	
1,869	493	450	1,474	1,382	רווח לפני מסים על הכנסה
625	99	128	415	352	מסים על הכנסה
1,244	394	322	1,059	1,030	רווח לתקופה
0.45	0.14	0.12	0.38	0.37	רווח בסיסי ומדולל למניה

* ראו באור 3.2 בדבר אימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות"

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2017 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2017 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
1,244	394	322	1,059	1,030	רווח לתקופה
(15)	(1)	(12)	(6)	(20)	פריטי הפסד כולל אחר (נטו ממס)
1,229	393	310	1,053	1,010	סך הכל רווח כולל לתקופה

* ראו באור 3.2 בדבר אימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות"

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 (מיליוני ₪) (בלתי מבוקר)*

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	קרנות אחרות	יתרת גרעון	סך הכל
3,878	384	-	390	(88)	(2,361)	2,203
-	-	-	-	-	1,030	1,030
-	-	-	-	(20)	-	(20)
-	-	-	-	(20)	1,030	1,010
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון						
-	-	-	-	-	(1,286)	(1,286)
3,878	384	-	390	(108)	(2,617)	1,927

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 (מיליוני ₪) (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	קרנות אחרות	יתרת גרעון	סך הכל	
יתרה ליום 1 בינואר 2016	3,874	368	16	390	(98)	(2,139)	2,411
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	1,059	1,059
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס	-	-	-	-	(6)	-	(6)
סך הכל רווח כולל לתקופה	-	-	-	-	(6)	1,059	1,053
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון							
דיבידנד לבעלי המניות בחברה	-	-	-	-	-	(1,441)	(1,441)
מימוש אופציות למניות	4	16	(16)	-	-	-	4
יתרה ליום 30 בספטמבר 2016	3,878	384	-	390	(104)	(2,521)	2,027

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017 (מיליוני ₪) (בלתי מבוקר)*

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	קרנות אחרות	יתרת גרעון	סך הכל
יתרה ליום 1 ביולי 2017	384	-	390	(96)	(2,231)	2,325
רווח לתקופה	-	-	-	-	322	322
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס	-	-	-	(12)	-	(12)
סך הכל רווח כולל לתקופה	-	-	-	(12)	322	310
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון						
דיבידנד לבעלי המניות בחברה (ראו באור 10)	-	-	-	-	(708)	(708)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2017	384	-	390	(108)	(2,617)	1,927

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 (מיליוני ₪) (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	קרנות אחרות	יתרת גרעון	סך הכל
יתרה ליום 1 ביולי 2016	384	-	390	(103)	(2,250)	2,299
רווח לתקופה	-	-	-	-	394	394
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס	-	-	-	(1)	-	(1)
סך הכל רווח כולל לתקופה	-	-	-	(1)	394	393
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון						
דיבידנד לבעלי המניות בחברה	-	-	-	-	(665)	(665)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2016	384	-	390	(104)	(2,521)	2,027

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (מיליוני ₪) 2016 (מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	קרנות אחרות	יתרת גרעון	סך הכל
יתרה ליום 1 בינואר 2016	368	16	390	(98)	(2,139)	2,411
רווח לשנת 2016	-	-	-	-	1,244	1,244
רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס	-	-	-	10	(25)	(15)
סך הכל רווח כולל לשנת 2016	-	-	-	10	1,219	1,229
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון						
דיבידנד לבעלי המניות בחברה	-	-	-	-	(1,441)	(1,441)
מימוש אופציות למניות	16	(16)	-	-	-	4
יתרה ליום 31 בדצמבר 2016	384	-	390	(88)	(2,361)	2,203

* ראו באור 3.2 בדבר אימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות"

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (מיליוני ₪)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2016 (מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
רווח לתקופה	1,030	1,059	322	394
התאמות:				1,244
פחת והפחתות	1,288	1,331	436	442
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	4	4	-	2
הוצאות מימון, נטו	321	335	94	115
רווח הון, נטו	(64)	(62)	(45)	(22)
הוצאות מסים על הכנסה	352	415	128	99
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים	121	116	105	53
שינוי במלאי	(10)	7	2	2
שינוי בספקים וזכאים אחרים	64	(110)	103	(12)
שינוי בהפרשות	15	(12)	16	(3)
שינוי בהטבות לעובדים	(62)	(100)	(65)	(92)
שינוי בהתחייבויות אחרות	(30)	8	4	16
מס הכנסה ששולם, נטו	(346)	(297)	(118)	(92)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	2,683	2,694	982	902
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה				
רכישת רכוש קבוע	(835)	(901)	(255)	(290)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות	(304)	(180)	(98)	(59)
השקעה בפקדונות בבנקים ואחרים	(76)	(867)	(76)	-
מימוש פקדונות בבנקים ואחרים	558	711	-	-
תמורה ממכירת רכוש קבוע	76	122	48	24
תשלום מס בגין הלוואות בעלים	-	(461)	-	(461)
שונים	(6)	1	(7)	2
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(587)	(1,575)	(388)	(784)
				(1,567)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (מיליוני ₪) (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2016 (מבוקר)
תזרימי מזומנים לפעילות מימון				
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות (באור 8)	1,917	1,661	500	-
פרעון אגרות חוב והלוואות	(1,325)	(1,085)	(456)	(279)
דיבידנד ששולם (באור 10)	(578)	(776)	-	-
ריבית ששולמה	(217)	(256)	(18)	(32)
תשלום ליורקום די.בי.אס בגין רכישת מניות והלוואות די.בי.אס (באור 4.2.1)	(61)	(256)	-	(198)
שונים	(9)	(24)	(3)	(9)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(273)	(736)	23	(518)
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים				
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	648	555	1,854	1,338
מזומנים ושווי מזומנים לסוף	2,471	938	2,471	938

* ראו באור 3.2 בדבר אימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות"

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

1. כללי

1.1. הישות המדווחת

1.2. "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה רשומה בישראל ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד – "הקבוצה"). הקבוצה הינה ספק מרכזי של שירותי תקשורת במדינת ישראל (ראו גם באור 15 - דיווח מגזרי).

1.3. חקירת הרשות ניירות ערך

1.4. החל מיום 20.6.2017 החלה חקירה גלויה של רשות ניירות ערך ("החקירה"), אשר במסגרתה, בין השאר, נערכו חיפושים ונתפסו מסמכים במשרדי החברה ודי.בי.אס.

1.5. ביום 6.11.2017 פרסמה רשות ניירות ערך הודעה לתקשורת בדבר סיום החקירה והעברת תיק החקירה לפרקליטות מחוז ת"א (מיסוי וכלכלה). בהתאם להודעה, רשות ניירות ערך הגיעה למסקנה כי קיימת תשתית ראייתית, לכאורה, המבססת את מעורבות החשודים המרכזיים בתיק בעבירות של (1) קבלת כספים במרמה בקשר עם זכאותו של בעל השליטה בחברה לתמורה בסך של 170 מיליון ש"ח במסגרת העסקה לרכישת מניות חברת די.בי.אס מבעל השליטה בחברה על ידי החברה, תמורה שהותנתה בעמידת די.בי.אס בעמידה ביעדים; (2) הדלפת חומרי הוועדה הבלתי תלויה של דירקטוריון החברה אשר נדרשו לבחינת עסקאות בעלי עניין (עסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה והעסקה בין די.בי.אס לבין חלל תקשורת בע"מ לרכישת מקטעי לוויין עבור די.בי.אס) לבעל השליטה בחברה ולמקורביו; וכן (3) קידום אינטרסים של החברה במשרד התקשורת תוך ביצוע עבירות על חוק העונשין וחוק ניירות ערך. עוד צויין בהודעה, כי היא מתייחסת להעברת תיק החקירה לפרקליטות, וכי לפרקליטות מסורה הסמכות להחליט על המשך הטיפול בתיק. יצוין, כי במסגרת זו ביום 20.11.2017 התקבל בחברה ובדי.בי.אס "מכתב יידוע לחשוד" לפיו תיק החקירה בו נחקרו החברה ודי.בי.אס כחשודות הועבר לעיון הפרקליטות.

1.6. בשלב זה אין באפשרות החברה להעריך את השלכותיה של חקירת הרשות והעברת תיק החקירה לפרקליטות, אם בכלל.

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

2.1. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 העוסק בדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

2.2. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה וחברות מאוחדות שלה ליום 31.12.2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים). הקבוצה מציגה בבאורים לדוחות הכספיים הביניים המאוחדים רק את השינויים

המהותיים שארעו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים ועד לתאריך דוחות כספיים ביניים אלו.

2.3. תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אושרה על ידי הדירקטוריון ביום 29.11.2017

2.4. שימוש באומדנים ובשיקול דעת

2.4.1. בעת הכנת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם ל-IFRS, נדרשת ההנהלה להפעיל שיקול דעת ולהסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהאומדנים שנקבעו.

2.4.2. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים, פרט למתואר בבאור 3.2 בדבר יישום מוקדם של תקן 15 IFRS.

3. כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

3.1. למעט האמור בסעיף 3.2 להלן, המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים.

3.2. יישום לראשונה של תקנים חדשים

3.2.1. החל מיום 1.1.2017 הקבוצה מיישמת באימוץ מוקדם את תקן דיווח כספי בינלאומי "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (IFRS 15) (להלן – התקן) אשר קובע הנחיות לעניין הכרה בהכנסה.

3.2.2. התקן מחליף את הנחיות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 18 "הכנסות" ומציג מודל חדש להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות. המודל כולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

א. זיהוי החוזה עם הלקוח

ב. זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה

ג. קביעת מחיר העסקה

ד. הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות

ה. הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות הביצוע

3.2.3. בהתאם למודל האמור, הקבוצה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות. ההכנסה נמדדת על פי התמורה לה הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח. הכנסה מוכרת עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לקבוצה וכן אם ההכנסות והעלויות ניתנות למדידה מהימנה.

3.2.4. ליישום המודל האמור לא הייתה השפעה מהותית על מדידת ההכנסות בקבוצה בתקופה המדווחת לעומת הוראות התקינה הקודמת.

- 3.2.5. ההשפעה העיקרית של יישום התקן בקבוצה הינה לעניין הטיפול החשבונאי בעלויות תוספתיות של השגת חוזה עם לקוח (להלן - הרכשת מנוי), אשר בהתאם לתקן מוכרות כנכס כאשר מדובר בעלויות המתייחסות במישרין לחוזה שהקבוצה יכולה לזכות באופן ספציפי, הן מייצרות או משפרות את משאבי הקבוצה שישמשו לקיום מחויבות ביצוע בעתיד וכן צפוי כי הקבוצה תשיב עלויות אלו, ולא רק במצבים בהם קיימת התחייבות של הלקוח לרכוש שירותים מהקבוצה לתקופה מוגדרת.
- 3.2.6. בהתאם לכך, עמלות המכירה הישירות המשולמות למשווקים ולאנשי מכירות עובדי הקבוצה בגין מכירות ושדרוגים במסגרת הסכמים אשר אינם כוללים תקופת התחייבות של הלקוח, מוכרות כנכס בגין השגת חוזה חלף הכרה כהוצאה בדוח רווח והפסד, מכיוון שהקבוצה מצפה להשיב את אותן עלויות במסגרת החוזים.
- 3.2.7. נכס בגין השגת חוזה מופחת בהתאם לקצב שיעור נטישה ממוצע צפוי של המנויים בהתאם לסוג המנוי והשירות אותו הוא מקבל (בעיקר על פני תקופה של 4 - 3 שנים).
- 3.2.8. עלויות להשגת חוזה שהיו מתהוות ללא קשר אם החוזה הושג, מוכרות כהוצאה בעת התהוותן.
- 3.2.9. הקבוצה יישמה את התקן תוך שימוש בשיטת ההשפעה המצטברת ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.
- 3.2.10. במסגרת היישום לראשונה של התקן בחרה הקבוצה ליישם את ההקלה בהוראות המעבר, לפיה שיטת ההשפעה המצטברת מיושמת רק עבור חוזים אשר טרם הסתיימו למועד המעבר והטיפול החשבונאי בגין החוזים אשר הסתיימו למועד המעבר לא יתוקן.
- 3.2.11. החוזים המתחדשים מידי חודש בחודשו וניתנים לביטול על ידי הלקוח בכל זמן, ללא קנס יציאה, הינם חוזים אשר הסתיימו למועד יישום התקן לראשונה. לפיכך עלויות הרכשת מנוי אשר התהוו לפני 1.1.2017 והוכרו ברווח והפסד כהוצאה, לא טופלו למפרע.
- 3.2.12. יישום המדיניות החשבונאית שתוארה לעיל דורש מהנהלת חברות הקבוצה להפעיל שיקול דעת לצורך אומדן תקופת השרות הצפויה ותוואי הנטישה הצפוי של המנויים. שינויים באומדנים כאמור עשויים להביא לשינוי בהוצאות פחת והפחתות ושינויים ביתרת נכס הרכשת מנויים.
- 3.2.13. מלבד אופן הטיפול החשבונאי בעלויות הרכשת מנוי לא היו השפעות מהותיות נוספות על הדוחות הכספיים כתוצאה מיישום התקן. כמו כן, ליישום התקן גם לא הייתה השפעה על יתרת העודפים למועד המעבר.
- 3.2.14. הטבלאות להלן מרכזות את ההשפעות על תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים מאוחד ליום 30.9.2017 ועל תמצית דוח רווח והפסד ודוח תזרים מזומנים ביניים מאוחדים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהנחה שהמדיניות הקודמת של הקבוצה לגבי עלויות הרכשת המנויים הייתה ממשיכה בתקופה זו.

השפעה על תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחד ליום 30.9.2017 (בלתי מבוקר) (מיליוני ₪)

בהתאם לתקן IFRS 15	השינוי	בהתאם למדיניות הקודמת	הון
98	93	5	נכס הרכשת מנויים, נטו (מוצג במסגרת הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות)
1,927	71	1,856	

השפעה על דוח רווח והפסד ביניים מאוחד לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2017 (בלתי מבוקר) (מיליוני ₪):

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם לתקן IFRS 15	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 השינוי	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם לתקן IFRS 15	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם לתקן IFRS 15	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 השינוי	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם לתקן IFRS 15	
956	(37)	993	2,888	(101)	2,989	הוצאות הפעלה וכלליות
502	(9)	511	1,500	(25)	1,525	שכר עבודה
436	17	419	1,288	33	1,255	הוצאות פחת והפחתות
544	29	515	1,683	93	1,590	רווח תפעולי
450	29	421	1,386	93	1,293	רווח לאחר הוצאות מימון
450	29	421	1,382	93	1,289	רווח לפני מסים על הכנסה
128	7	121	352	22	330	מסים על הכנסה
322	22	300	1,030	71	959	רווח לתקופה

השפעה על דוח תזרים מזומנים ביניים מאוחד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2017 (בלתי מבוקר) (מיליוני ₪):

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם לתקן IFRS 15	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 השינוי	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם לתקן IFRS 15	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם לתקן IFRS 15	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 השינוי	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם לתקן IFRS 15	
982	46	936	2,683	126	2,557	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(388)	(46)	(342)	(587)	(126)	(461)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

3.3. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

תאור מפורט של תקנים שטרם אומצו מופיע בבאור 2.17 לדוחות הכספיים השנתיים. להלן פירוט השינויים המהותיים שחלו מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים:

3.3.1. בהמשך לאמור בבאור 2.17.3 לדוחות הכספיים השנתיים, חברות הקבוצה ממשיכות לבחון את ההשפעה הצפויה של יישום התקן IFRS 16 "חכירות", לרבות בחינת אפשרות ליישום מוקדם של התקן החל מיום 1.1.2018. בשלב זה הקבוצה עדיין לא יכולה לאמוד באופן מהימן את ההשפעה הכמותית של יישום התקן על הדוחות הכספיים.

3.3.2. בחודש יוני 2017 פרסמה הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי את פרשנות 23 IFRIC של דיווח כספי בינלאומי (להלן – הפרשנות) בדבר עמדות מס לא וודאיות. הפרשנות מבהירה כיצד ליישם את דרישות ההכרה והמדידה של IAS 12 כאשר קיימת אי וודאות לגבי עמדות מס. הפרשנות תיושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1.1.2019, עם אפשרות ליישום מוקדם. להערכת הקבוצה ליישום הפרשנות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

4. ישויות הקבוצה

4.1. תאור מפורט של ישויות הקבוצה מופיע בבאור 11 לדוחות הכספיים השנתיים. להלן פרוט של השינויים המהותיים שחלו בקשר לישויות הקבוצה מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים.

4.2. די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ (די.בי.אס)

4.2.1. בהמשך לאמור בבאור 11.2.1 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר התמורה הנוספת שתשולם ליורקום די.בי.אס על פי תוצאותיה העסקיות של די.בי.אס בשלוש שנים ממועד עסקת הרכישה, בחודש מרס 2017 שלמה החברה מקדמה שנייה בסך של כ- 57 מיליון ש"ח (בתוספת הפרשי ריבית) בגין תוצאותיה העסקיות של די.בי.אס בשנת 2016. ליום 30.9.2017 עומדת יתרת המקדמות המצטברת ששולמה ליורקום די.בי.אס על סך של כ-119 מיליון ש"ח (כולל ריבית).

4.2.2. ליום 30.6.2017 החברה עדכנה את אומדן התמורה המותנית השנייה לאור הערכתה כי ההסתברות למיזוג די.בי.אס בשנת 2017 קלושה. בהתחשב בתחזית התזרים החופשי המעודכנת לשנת 2017 של די.בי.אס ביטלה החברה ברבעון השני של שנת 2017 את ההתחייבות בספריה ליורקום די.בי.אס שעמדה על סך של כ-84 מיליון ש"ח. ביטול ההתחייבות נרשם במסגרת סעיף הוצאות/הכנסות מימון בדוח רווח והפסד. האומדן כאמור לא השתנה ליום 30.9.2017.

4.2.3. כתוצאה מהאמור עומד עודף המקדמות שקבלה יורקום די.בי.אס מהחברה ליום 30.9.2017 על סך של כ-113 מיליון ש"ח (לאחר קיזוז התחייבות של כ-6 מיליון ש"ח בגין התמורה המותנית הראשונה). על פי ההסכם בין הצדדים, ככל שהסכום הסופי יפחת מסכום המקדמות ששולמו, תחזיר יורקום די.בי.אס לחברה את ההפרש בסמוך לאחר ההתחשבות הסופית הצפויה להיות בסמוך לאחר חתימת הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2017 (או במועד המיזוג, לפי המוקדם). ההחזר נושא ריבית בשיעור 4% לשנה.

4.2.4. החברה בצעה אומדן של השווי ההוגן של הסכום שצפוי שיוחזר לה מעודף המקדמות ששילמה בהתחשב בהערכת יכולת הפירעון של יורקום די.בי.אס. שווי החוב הוערך ליום 30.6.2017 בסך של כ-56 מיליון ש"ח (המהווים 50% מהיתרה) וליום 30.9.2017 עודכן אומדן השווי לסך של 43 מיליון ש"ח (המהווים כ-40% מהיתרה).

4.2.5. עדכון השווי בסך של כ-57 מיליון ש"ח ברבעון השני וכ-13 מיליון ש"ח ברבעון השלישי נכלל בסעיף הוצאות מימון בדוח רווח והפסד.

4.2.6. בהמשך לאמור בבאור 17.2 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר התקשרות די.בי.אס בהסכם לקבלת קיבולת במקטעי חלל, נמסר לדי.בי.אס מאת חברת חלל תקשורת בע"מ (להלן – חלל) כי הלווין "עמוס 2" הגיע לסוף חייו המסחריים ואיננו כשיר עוד לשדר שידורי טלוויזיה עבור די.בי.אס. עקב כך ביום 31.3.2017 הפסיקה די.בי.אס לעשות שימוש בלווין "עמוס 2" והיא עושה כעת שימוש בלוויינים "עמוס 3" ו"עמוס 7".

4.2.7. ביום 3.4.2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את אופן הצבעת החברה באסיפה הכללית של די.בי.אס בעד התקשרות די.בי.אס עם חלל בתיקון/תוספת להסכם הקיים בין הצדדים מיום 4.11.2013 לחכירת מקטעי לוויין בלווייני חלל כמתואר בבאור 17.2 בדוחות הכספיים השנתיים, לרבות שכלולה של ההתקשרות והוצאתה לפועל.

4.2.8. כתוצאה מהמרת הלוואות הבעלים וההשקעה בהון די.בי.אס בשנת 2016 על ידי החברה, מסתכם ההון העצמי של די.בי.אס ליום 30.9.2017 וליום 31.12.2016 לסך של כ-337 מיליון ש"ח וכ-592 מיליון ש"ח, בהתאמה. ליום 30.9.2017 הגרעון בהון החוזר שלה עומד על סך של כ-431 מיליון ש"ח.

4.2.9. להערכת הנהלת די.בי.אס מקורות המימון העומדים לרשותה הכוללים, בין היתר, את הגרעון בהון החוזר, החזר הלוואות וקבלת הלוואות מהחברה, יספקו את צרכי פעילות די.בי.אס לשנה הקרובה.

4.2.10. ראו באור 8 להלן בדבר החלפת אגרות חוב סדרה ב' של די.בי.אס באגרות חוב סדרה 6 ו-10 שהונפקו על ידי החברה.

4.2.11. בהמשך לאמור בבאור 12.4 לדוחות הכספיים השנתיים, בחודש יולי 2017, פרעה די.בי.אס את יתרת אגרות חוב (סדרה א'), ובעקבות כך הוסרו השעבודים הרשומים לטובת נאמן א' לאגרות החוב.

4.2.12. לעניין חקירה גלויה של רשות ניירות ערך שהחלה ביום 20.6.2017 העוסקת בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין, ראו באור 1.2 לעיל.

5. מסים על הכנסה

בהמשך לאמור בביאור 6.6.3 בדוחות הכספיים השנתיים, בדבר שומה לפי מיטב שפיטה לשנת 2011 שנתקבלה בחברה, החברה הגישה השגה כנגד עמדת רשות המסים ומקיימת עימה דיונים. בנוסף מתנהלים דיוני שומה לגבי שנים 2012 - 2014, במסגרתם נידונים אותם נושאים שנכללו בשומה לשנת 2011. לאחר מועד הדוחות הכספיים הגיעו הצדדים להסכמה שטרם השתכללה לכדי הסכם חתום.

6. רכוש קבוע

בהמשך לאמור בבאור 8.5 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר הקמתה של רשת סיבים אופטיים שיגיעו עד לחצר הלקוח, בתקופת הדיווח היקף פריסת הסיבים הגיע למצב הדרוש על מנת שיוכלו לפעול לכשיחלט על הטכנולוגיה בה יעשה השימוש, והחברה החלה בהפחתת הרשת על פני תקופה של 25 שנה.

7. בדיקת ירידת ערך במגזר הטלוויזיה הרב ערוצית

לאור החרפת התחרות, עדכנה ד"ר.בי.אס את תחזיותיה וגבשה תוכנית עסקית חדשה שמטרתה להתמודד עם התחרות. בשל האמור, אמדה החברה את הסכום בר-השבה של יחידת מניבת מזומנים טלוויזיה רב-ערוצית ליום 30.9.2017 (זאת לאחר אומדן קודם שבוצע ליום 30.6.2017 אשר בעקבותיו לא נדרשה הפחתה בגין ירידת ערך של היחידה לאותו יום).

שווי השימוש לקבוצת בזק של יחידה מניבת מזומנים טלוויזיה רב ערוצית, חושב בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF) בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים מהפעילות לתקופה של חמש שנים מתום התקופה השוטפת ובתוספת ערך גרט. תחזית תזרימי המזומנים מתבססת על תוצאות חברת ד"ר.בי.אס בשנים האחרונות, כך שהצמיחה ונתחי השוק העתידיים מושפעים ממגמות בשוק הטלוויזיה הרב-ערוצית כגון, תחרות, רגולציה וכניסת שחקנים חדשים. תחזית ההכנסות מבוססת על הנחות בנוגע למספר מנויים והכנסה ממוצעת למנוי. הנחה מרכזית בבסיס התחזית הינה כי התחרות השוררת בשוק תימשך בטווח הבינוני, במסגרת תחרות זו פעילות החברה תושפע מנטישת מנויי טלוויזיה בלוויין ומירידה בהכנסה הממוצעת ממנויים אלה. במקביל, השקת מותג הטלוויזיה Sting צפויה לגרום לגידול במספר מנויי החברה בקצב העולה במעט על קצב נטישת מנויי הטלוויזיה בלוויין.

הוצאות התפעול, המכירה, השיווק וההשקעות הותאמו להיקף הפעילות של חברת ד"ר.בי.אס. מחיר ההון הנומינלי שנלקח הינו 8.5% (אחרי מס). כמו כן, הונח כי שיעור צמיחה פרמנטית יעמוד על 1%. הערכת השווי נערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. בהתאם להערכת השווי הנ"ל, הקבוצה לא נדרשה לבצע הפחתה בגין ירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים טלוויזיה רב ערוצית.

8. אגרות חוב, הלוואות ואשראי

8.1. **בהמשך לאמור בבאור 12.6 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר קבלת התחייבויות להעמדת אשראי לחברה לשנת 2017 על ידי גופים בנקאיים ומוסדיים, החברה השלימה קבלת אשראי מגופים בנקאיים ומוסדיים בהיקף של 900 מיליון ש"ח ביום 15.6.2017, ובהיקף של 500 מיליון ש"ח ביום 26.9.2017, בהתאם להתחייבויות שניתנו על ידי גופים אלה. תנאי האשראי מפורטים בבאור 12.6 לדוחות הכספיים השנתיים.**

8.2. **במהלך החודשים מאי ויוני 2017 השלימה החברה הנפקת אגרות חוב של החברה בהיקף כולל של כ- 1.1 מיליארד ש"ח ע.נ. כדלקמן:**

8.2.1. הנפקה לציבור של 384,467,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 9) בדרך של הרחבת סדרה, על פי תשקיף מדף של החברה מחודש מאי 2014, כפי שתוקן בתיקון טעות סופר בחודש יוני 2014 (להלן - תשקיף המדף) ודוח הצעת מדף מיום 25.5.2017 (להלן - דוח הצעת המדף). התמורה הכוללת (ברוטו) שהתקבלה בגין הנפקה זו הסתכמה בסך של כ- 408 מיליון ש"ח.

8.2.2. הנפקת אגרות חוב מסדרות 6 ו- 10 הנסחרות של החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של ד"ר.בי.אס, הנסחרות במערכת "רצף מוסדיים" של הבורסה (להלן - אג"ח ד"ר.בי.אס) בתמורה לאג"ח ד"ר.בי.אס שבבעלותם. ההנפקה בוצעה על פי תשקיף המדף ודוח הצעת המדף כדלקמן: 125,000,000 ש"ח ע.נ. של אג"ח ד"ר.בי.אס הוחלפו בתמורה ל- 125,750,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 6) וכן 436,307,797 ש"ח ע.נ. של אג"ח ד"ר.בי.אס הוחלפו בתמורה ל- 481,683,808 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה 10).

8.2.3. החלפת אגרות החוב, בעלות תנאים שונים באופן מהותי, טופלה כסילוק ההתחייבות הפיננסית המקורית והכרה בהתחייבות פיננסית חדשה בשווי הוגן. בהתאם, הכירה הקבוצה ברבעון השני 2017 בהוצאות מימון של כ- 13 מיליון ש"ח, בגין ההפרש בין

העלות המופחתת של אג"ח די.בי.אס לבין השווי ההוגן של אגרות חוב 6 ו-10 שהונפקו על ידי החברה.

8.2.4. בנוסף, בחודש יוני 2017 רכשה החברה 17,401,997 ש"ח ע.ג. אג"ח די.בי.אס בתמורה לסך של כ-20 מיליון ש"ח.

8.2.5. שתי הנפקות פרטיות של אגרות חוב (סדרה 9) של החברה למשקיעים מסווגים בהיקף כולל של 108,000,000 ש"ח ע.ג. אשר חלות עליהן מגבלות על מכירה חוזרת הקבועות בסעיף 15 לחוק ניירות ערך ועל פי תקנות ניירות ערך (פרטים לעניין סעיפים 15א עד 15ג לחוק), התש"ס - 2000.

8.2.6. התמורה הכוללת שהתקבלה בגין הנפקות פרטיות הסתכמה בסך של כ-114 מיליון ש"ח.

8.2.7. לתנאי אגרות החוב סדרה 6, 9 ו-10 ראו באור 12 לדוחות הכספיים השנתיים.

9. התחייבויות תלויות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד חברות הקבוצה תביעות משפטיות או תלויים ועומדים נגדה הליכים משפטיים שונים (להלן בסעיף זה: "תביעות משפטיות").

לדעת הנהלות חברות הקבוצה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ-88 מיליון ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות הקבוצה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 30.9.2017, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד חברות הקבוצה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשות אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ-5.9 מיליארד ש"ח. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ-5.6 מיליארד ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן.

כמו כן, הוגשו כנגד חברות הקבוצה בקשות להכיר בתביעות כתובענות ייצוגיות אשר בגין קיימת לקבוצה חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל, לנוכח העובדה שלא צוין בתביעה סכום תביעה מדויק.

הסכומים הנ"ל וכל סכומי החשיפה הנוספת בבאור זה הינם צמודים למדד המחירים לצרכן ולפני תוספת ריבית.

לעדכונים לעניין שינויים לאחר תאריך הדוח ראה סעיף 9.3 להלן.

9.1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 30.9.2017 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים:

קבוצת תביעות	מהות התביעות	יתרת ההפרשה מיליוני ש"ח	סכום החשיפה הנוספת מיליוני ש"ח	סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן מיליוני ש"ח
תביעות לקוחות	בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניין טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	49	3,712	1,742 ⁽¹⁾
תביעות מיזמים וחברות	תביעות משפטיות בהן נטען לאחריות של חברות הקבוצה בקשר עם פעולתן ו/או בקשר עם השקעות שבוצעו במיזמים שונים.	11	2,005 ⁽²⁾	3,808 ⁽³⁾
תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות הקבוצה	בעיקר תביעות משפטיות קבוצתיות ופרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של הקבוצה שעניין תשלומים שונים וכן הכרה ברכיבי שכר שונים כרכיבים לצורך חישוב תשלומים שונים לעובדי הקבוצה שחלקן תביעות בעלות השפעת רחב.	8	47	1
תביעות מדינה ורשויות	הליכים משפטיים שונים מצד מדינת ישראל, גופים שלטוניים שונים ורשויות המדינה (להלן: "הרשויות"). מדובר בעיקר בהליכים בתחום הרגולציה החלה על חברות הקבוצה ומחלוקות כספיות שונות בנוגע לכספים המשולמים על ידי חברות הקבוצה לרשויות (לרבות תשלומי ארונה).	16	28	-
תביעות ספקים וספקי תקשורת	תביעות משפטיות לפיצוי בגין נזקים נטענים כתוצאה מאספקת השרות ו/או המוצר.	3	109	1
תביעות נזיקין, נדל"ן ותשתיות	תביעות משפטיות בגין נזקי גוף או נזקי רכוש נטענים שחברות הקבוצה אחראיות לכאורה בגינם וכן בנושא נדל"ן ותשתיות. סכום החשיפה הנוספת בגין תביעות נזיקין אינו כולל תביעות שאין מחלוקת לגבי קיומו של כיסוי ביטוחי לגביהן.	1	23	-
סה"כ תביעות משפטיות נגד החברה והחברות המאוחדות		88	5,924	5,552

(1) הסך כולל חשיפה בסך 1.11 מיליארד ש"ח בגין תביעה כנגד החברה, וכן כנגד חברת הבת וואלה! תקשורת בע"מ, חברת "יד 2" וחברת פרסום בבעלות וואלה, אשר ענינה שרות B144 של החברה.

(2) הסך כולל חשיפה של 2 מיליארד ש"ח בגין תביעה של בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה בחברה בה נטען למחדלי דיווח של החברה בעניין השוק הסיטונאי והפחתת דמי קשרי גומלין אשר הוערכה על ידי התובעת בסך של כ- 1.1 מיליארד ש"ח או כ- 2 מיליארד ש"ח (בהתאם לשיטת חישוב הנזק שתקבע).

(3) שתי בקשות לאישור תביעה ייצוגית בהיקף כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח שהוגשו בחודש יוני 2017 כנגד החברה, נושאי משרה בקבוצה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה בחברה בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה מיורקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית המשפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. בנוסף, בקשה לאישור תביעה ייצוגית בהיקף של 2 מיליארד ש"ח שהוגשה בחודש יולי 2017 כנגד החברה, יו"ר הדירקטוריון ודירקטורים נוספים בחברה, בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס וכן בעסקה להמשך התקשרות בין די.בי.אס וחלל תקשורת. בקשה זו נמחקה לאחר תאריך הדוח לנוכח שתי הבקשות לעיל אשר הוגשו מוקדם יותר ועניין דומה לעניין בקשה זו.

9.2. במהלך חודשים יוני-אוגוסט 2017, הוגשו על ידי בעלי מניות של החברה כנגד החברה ודי.בי.אס מספר בקשות לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 198א לחוק החברות, כאשר הרקע להגשתן הינו חקירה גלויה של הרשות לניירות ערך בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה מיורקום די.בי.אס בע"מ ובעניין עסקאות למתן שירותי תקשורת לווינית בין די.בי.אס וחברת חלל כמתואר בבאור 1.2 לעיל.

9.3. יצוין כי בנוסף לבקשות אלו תלויה ועומדת נגד החברה, בעל שליטה בה ודירקטורים בקשה משנת 2015 לאישור תביעה נגזרת בעניין התקשרות בעסקה לרכישת מלוא החזקות והלוואות בעלים של יורקום די.בי.אס בדי.בי.אס על ידי החברה.

9.4. לאחר תאריך הדוח נמחקו שלוש בקשות לגילוי מסמכים בעניין הסכם רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה, לנוכח הדמיון לבקשה משנת 2015 המתוארת לעיל.

9.5. לאחר תאריך הדוחות הכספיים הוגשו נגד חברות הקבוצה תביעות בהיקף כולל של כ- 938 מיליון ש"ח וכן תביעה ללא הערכה כספית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן להעריך את סיכויי התביעות כאמור. כמו כן, הסתיימו תביעות שהחשיפה בגינן הייתה כ- 2.1 מיליארד ש"ח (כולל תביעה כאמור בסעיף 9.1 (3) לעיל).

10. הון

10.1. ביום 9.5.2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (בהמשך להמלצת דירקטוריון החברה מיום 29.3.2017) חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 578 מיליון ש"ח (0.2090049 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 29.5.2017.

10.2. ביום 18.9.2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (בהמשך להמלצת דירקטוריון החברה מיום 23.8.2017) חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 708 מיליון ש"ח (0.2560129 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 16.10.2017.

11. הכנסות (מיליוני ₪)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2016 (מבוקר)
תקשורת פנים ארצית נייחת – בזק קווי				
טלפוניה קווית	1,025	1,104	337	1,450
אינטרנט - תשתית	1,189	1,163	399	1,558
תמסורת ותקשורת נתונים	591	630	193	843
שרותים אחרים	164	168	55	213
	2,969	3,065	984	4,064
רדיו טלפון נייד - פלאפון				
שרותי סלולר וציוד קצה	1,315	1,347	451	1,777
מכירת ציוד קצה	544	598	172	811
	1,859	1,945	623	2,588
טלוויזיה רב-ערוצית – די.בי.אס	1,246	1,307	406	1,745
תקשורת בינלאומית, שרותי אינטרנט (ISP) ונס"ר – בזק בינלאומי	1,097	1,106	345	1,480
אחרים	160	157	57	207
	7,331	7,580	2,415	10,084

12. הוצאות הפעלה וכלליות (מיליוני ₪)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2016 (מבוקר)
ציוד קצה וחומרים	613	594	181	831
קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובחו"ל	603	634	201	825
אחזקת מבנים ואתרים	437	450	152	605
שיווק וכלליות	*437	525	*159	697
שרותי תוכן	481	466	158	629
שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה	198	192	67	261
אחזקת כלי רכב	119	123	38	164
	2,888	2,984	956	4,012

* ראו באור 3.2 בדבר יישום מוקדם של תקן IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות"

13. הכנסות תפעוליות אחרות, נטו (מיליוני ₪)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2016 (מבוקר)
רווחי הון ממימוש רכוש קבוע (בעיקר נדל"ן)	(64)	(62)	(45)	(107)
הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת	15	18	3	96
אחרות	21	11	19	11
סה"כ הכנסות תפעוליות, נטו	(28)	(33)	(23)	(26)

14. מכשירים פיננסיים

14.1. שווי הוגן

14.1.1. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד

14.1.2. הטבלה שלהלן מפרטת את ההבדלים בין הערך בספרים והשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות. השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מפורטות בבאור 29.8 לדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 30 בספטמבר 2017 הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה) (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2017 הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה) (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2016 הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה) (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2016 הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה) (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2016 הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה) (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2016 הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה) (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
הלוואות מבנקים ומגופים מוסדיים (לא צמודות)	4,022	4,294	2,782	2,889	2,947
אג"ח שהונפקו לציבור (צמודות מדד)	4,135	4,355	3,519	3,707	3,473
אג"ח שהונפקו לציבור (לא צמודות)	1,680	1,758	1,610	1,645	1,592
אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (צמודות מדד)	22	25	1,101	1,099	830
אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (לא צמודות)	359	388	410	451	403
	10,218	10,820	9,422	9,791	9,245
					9,666

14.1.3. היררכיית שווי הוגן

א. הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, תוך פירוט שיטת הערכה. השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן בבאור 29.7 לדוחות הכספיים השנתיים.

30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 בדצמבר 2016 (מבוקר) מיליוני ש"ח	
20	48	31	רמה 1 – השקעה בתעודות סל וקרנות כספיות
(217)	(184)	(170)	רמה 2 – חוזי אקדמה
43	(35)	(84)	רמה 3 – תמורה מותנית בגין צירוף עסקים

15. דיווח מגזרי

15.1. מגזרי פעילות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (מיליוני ₪) (בלתי מבוקר)

מאחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית			תקשורת פנים	תקשורת ארצית	תקשורת ניחת	
			טלויזיה רב ערוצית	אנטרנט	שירותי אינטרנט				
7,331	-	160	1,246	1,097	1,859	2,969			הכנסות מחיצוניים
-	(338)	13	-	61	36	228			הכנסות בין מגזריות
7,331	(338)	173	1,246	1,158	1,895	3,197			סך הכל הכנסות
1,288	124	15	213	100	293	543			פחת והפחתות
1,683	(126)	(18)	136	133	57	1,501			תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי
358	(30)	-	73	7	3	305			הוצאות מימון
(61)	25	(6)	(15)	(1)	(40)	(24)			הכנסות מימון
297	(5)	(6)	58	6	(37)	281			סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,386	(121)	(12)	78	127	94	1,220			רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
(4)	-	(4)	-	-	-	-			חלק בהפסדי חברות כלולות
1,382	(121)	(16)	78	127	94	1,220			רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
352	(340)	-	333	31	20	308			מיסים על הכנסה
1,030	219	(16)	(255)	96	74	912			תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (מיליוני ₪) (בלתי מבוקר)

מאחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית			תקשורת פנים	תקשורת ארצית	תקשורת ניחת	
			טלויזיה רב ערוצית	אנטרנט	שירותי אינטרנט				
7,574	-	154	1,306	1,106	1,945	3,063			הכנסות מחיצוניים
6	(330)	14	1	50	33	238			הכנסות בין מגזריות
7,580	(330)	168	1,307	1,156	1,978	3,301			סך הכל הכנסות
1,331	144	13	225	103	290	556			פחת והפחתות
1,789	(143)	(24)	196	129	36	1,595			תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי
360	(510)	1	530	11	2	326			הוצאות מימון
(49)	34	(5)	(8)	(4)	(39)	(27)			הכנסות מימון
311	(476)	(4)	522	7	(37)	299			סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,478	333	(20)	(326)	122	73	1,296			רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
(4)	(2)	(3)	-	1	-	-			חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
1,474	331	(23)	(326)	123	73	1,296			רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
415	69	-	1	31	15	299			מיסים על הכנסה
1,059	262	(23)	(327)	92	58	997			תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

15.1. מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (מיליוני ₪) (בלתי מבוקר)

תקשורת פנים	תקשורת פנים ארצית נייחת	תקשורת סלולארית	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	טלויזיה רב ערוצית	אחרים	התאמות	מאוחד
הכנסות מחיצוניים	983	623	345	406	58	-	2,415
הכנסות בין מגזריות	78	12	22	-	4	(116)	-
סך הכל הכנסות	1,061	635	367	406	62	(116)	2,415
פחת והפחתות	186	100	34	72	5	39	436
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי	492	22	39	35	(4)	(40)	544
הוצאות מימון	119	3	3	1	(1)	(13)	112
הכנסות מימון	(12)	(12)	-	(2)	-	8	(18)
סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	107	(9)	3	(1)	(1)	(5)	94
רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה	385	31	36	36	(3)	(35)	450
מיסים על הכנסה	109	7	9	159	-	(156)	128
תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי	276	24	27	(123)	(3)	121	322

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (מיליוני ₪) (בלתי מבוקר)

תקשורת פנים	תקשורת פנים ארצית נייחת	תקשורת סלולארית	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	טלויזיה רב ערוצית	אחרים	התאמות	מאוחד
הכנסות מחיצוניים	1,013	638	369	434	53	-	2,507
הכנסות בין מגזריות	76	11	15	-	7	(106)	3
סך הכל הכנסות	1,089	649	384	434	60	(106)	2,510
פחת והפחתות	188	92	35	75	5	47	442
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי	519	27	45	62	(7)	(47)	599
הוצאות מימון	102	-	4	204	1	(192)	119
הכנסות מימון	(9)	(14)	(2)	-	-	10	(15)
סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	93	(14)	2	204	1	(182)	104
רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו	426	41	43	(142)	(8)	135	495
חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות	-	-	1	-	(1)	(2)	(2)
רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה	426	41	44	(142)	(9)	133	493
מיסים על הכנסה	83	9	11	-	-	(4)	99
תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי	343	32	33	(142)	(9)	137	394

15.1. מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מיליוני ₪) (מבוקר)

מאחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית	תקשורת בינלאומית		תקשורת פנים ארצית	הכנסות מחיצוניים
				תקשורת ושרותי אינטרנט	תקשורת סלולארית		
10,071	-	198	1,745	1,478	2,587	4,063	הכנסות מחיצוניים
13	(440)	20	-	70	43	320	הכנסות בין מגזריות
10,084	(440)	218	1,745	1,548	2,630	4,383	סך הכל הכנסות
1,739	193	16	296	137	380	717	פחת והפחתות
2,321	(193)	(34)	264	176	32	2,076	תוצאות (הפסד) תפעולי
508	(529)	2	539	15	6	475	הוצאות מימון
(61)	43	(4)	(13)	(5)	(52)	(30)	הכנסות מימון
447	(486)	(2)	526	10	(46)	445	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,874	293	(32)	(262)	166	78	1,631	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
(5)	(1)	(5)	-	1	-	-	חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
1,869	292	(37)	(262)	167	78	1,631	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
625	497	-	(330)	42	17	399	מיסים על הכנסה
1,244	(205)	(37)	68	125	61	1,232	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

15.2. התאמות רווח והפסד בגין מגזרים בני דיווח (מיליוני ₪)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	
2,548	653	587	1,956	1,826	רווח תפעולי בגין מגזרים בני דיווח
(447)	(104)	(94)	(311)	(297)	הוצאות מימון, נטו
(193)	(47)	(35)	(140)	(120)	הפחתת עודפי עלות בגין נכסים בלתי מוחשיים
(5)	(2)	-	(4)	(4)	חלק בהפסדי חברות כלולות
(34)	(7)	(8)	(27)	(23)	הפסד בגין פעילויות המסווגות בקטגוריית אחרים והתאמות אחרות
1,869	493	450	1,474	1,382	רווח לפני מיסים על ההכנסה

16. תמצית דוחות כספיים של פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס

16.1. פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי (מיליוני ₪):

31 בדצמבר 2016 (מבוקר)	30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	
1,275	1,251	1,310	רכוש שוטף
2,019	2,042	2,078	רכוש שאינו שוטף
3,294	3,293	3,388	סך הכל נכסים
465	493	575	התחייבויות שוטפות
104	78	98	התחייבויות לזמן ארוך
569	571	673	סך הכל התחייבויות
2,725	2,722	2,715	הון
3,294	3,293	3,388	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד (מיליוני ₪):

לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2016 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	
1,818	468	461	1,379	1,345	הכנסות משרותים
812	181	174	599	550	הכנסות ממכירת ציוד קצה
2,630	649	635	1,978	1,895	סך הכנסות משרותים ומכירות
2,248	536	534	1,675	1,616	עלות השרותים והמכירות
382	113	101	303	279	רווח גולמי
260	65	58	198	158	הוצאות מכירה ושיווק
89	21	21	69	64	הוצאות הנהלה וכלליות
1	-	-	-	-	הוצאות תפעוליות אחרות
350	86	79	267	222	
32	27	22	36	57	רווח תפעולי
6	-	3	2	3	הוצאות מימון
(52)	(14)	(12)	(39)	(40)	הכנסות מימון
(46)	(14)	(9)	(37)	(37)	הכנסות מימון, נטו
78	41	31	73	94	רווח לפני מסים על הכנסה
17	9	7	15	20	מסים על הכנסה
61	32	24	58	74	רווח לתקופה

16.2. בזק בינלאומי בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי (מיליוני ₪):

30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
517	521	497
720	702	691
1,237	1,223	1,188
354	348	280
112	98	100
466	446	380
771	777	808
1,237	1,223	1,188

נתונים מתוך דוח רווח והפסד (מיליוני ₪):

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2016 (מבוקר)
1,158	1,156	367	384	1,548
799	760	253	256	1,015
359	396	114	128	533
142	168	48	55	221
84	85	28	28	118
-	14	(1)	-	18
226	267	75	83	357
133	129	39	45	176
7	11	3	4	15
(1)	(4)	-	(2)	(5)
6	7	3	2	10
-	1	-	1	1
127	123	36	44	167
31	31	9	11	42
96	92	27	33	125

16.3. די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי (מיליוני ₪):

	30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
רכוש שוטף	358	313	440
רכוש שאינו שוטף	1,246	1,277	1,586
סך הכל נכסים	1,604	1,590	2,026
התחייבויות שוטפות	789	893	950
התחייבויות לזמן ארוך	478	696	484
הלוואות מבעלי מניות	-	323	-
סך הכל התחייבויות	1,267	1,912	1,434
הון (גרעון בהון)	337	(322)	592
סך הכל התחייבויות וגרעון בהון	1,604	1,590	2,026

נתונים מתוך דוח רווח והפסד (מיליוני ₪):

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2016 (מבוקר)
הכנסות משרותים	1,246	1,307	406	434	1,745
הוצאות הפעלה	940	947	312	314	1,261
רווח גולמי	306	360	94	120	484
הוצאות מכירה ושיווק	98	97	34	35	128
הוצאות הנהלה וכלליות	72	67	25	23	92
	170	164	59	58	220
רווח תפעולי	136	196	35	62	264
הוצאות מימון	73	65	1	26	71
הוצאות (הכנסות) מימון בגין הלוואות מבעלי מניות (לבעלי מניות), נטו	(2)	465	-	178	468
הכנסות מימון	(13)	(8)	(2)	-	(13)
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	58	522	(1)	204	526
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	78	(326)	36	(142)	(262)
מסים על הכנסה	*333	1	*159	-	(330)
רווח (הפסד) לתקופה	(255)	(327)	(123)	(142)	68

* במהלך הרבעון השני של 2017, כתוצאה מהתפתחויות בשוק הטלוויזיה הרב ערוצית, וביניהן מבנה ועוצמת התחרות, עדכנה די.בי.אס את תחזיותיה ובהתאם, הקטינה את נכס המס בסך של 163 מיליוני ש"ח כנגד הוצאות ברווח והפסד. עקב החרפת התחרות באופן מהותי במהלך הרבעון השלישי של 2017, החליטה די.בי.אס להפחית את נכס המס במלואו.

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 בספטמבר 2017



תוכן עניינים	עמוד
דוח סקירה של רואי החשבון	2
תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	
תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים	3
תמצית נתוני רווח והפסד ביניים	5
תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים	5
תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים	6
באורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים	7

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

לכבוד
בעלי המניות של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – החברה), ליום 30 בספטמבר 2017 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר סך ההשקעות בה הסתכם לסך של כ- 96 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2017 ואשר ההפסד מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 17 וכ-6 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיה הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6.1 בדבר חקירת רשות ניירות ערך בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות לעסקאות הקשורות לבעל השליטה והעברת תיק החקירה לפרקליטות. כאמור בביאור הנ"ל, בשלב זה אין באפשרות החברה להעריך את השלכותיה של חקירת הרשות והעברת תיק החקירה לפרקליטות על הקבוצה, אם בכלל.

כמו כן, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 4 באשר לתביעות שהוגשו נגד החברה, ואשר טרם ניתן להעריך או שלא ניתן לאמוד את החשיפה בגין.

סומך חייקין
רואי חשבון

29 בנובמבר 2017

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים (מיליוני ₪) ליום

30 בספטמבר 2017* (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	31 בדצמבר 2016 (מבוקר)	
נכסים			
1,802	412	182	מזומנים ושווי מזומנים
75	859	549	השקעות
707	706	698	לקוחות
177	77	72	חייבים אחרים
43	29	-	יורקום די.בי.אס בע"מ, צד קשור
69	110	78	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
202	-	-	השקעה באג"ח די.בי.אס
152	85	-	דיבידנד לקבל
3,227	2,278	1,579	סך הכל נכסים שוטפים
141	198	211	לקוחות וחייבים
4,917	4,828	4,867	רכוש קבוע
220	234	229	נכסים בלתי-מוחשיים
7,017	6,612	7,080	השקעה בחברות מוחזקות
101	443	120	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
455	-	-	השקעה באג"ח די.בי.אס
140	104	105	השקעות שאינן שוטפות ואחרות
12,991	12,419	12,612	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
16,218	14,697	14,191	סך הכל נכסים

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום (מיליוני ₪) (המשך)

30 בספטמבר 2017* (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
התחייבויות		
526	1,711	1,405
אגרות חוב, הלוואות ואשראי		
690	613	679
ספקים וזכאים		
111	169	96
התחייבויות מסים שוטפים		
193	226	263
הטבות לעובדים		
-	6	32
התחייבות ליורקום די.בי.אס בע"מ, צד קשור		
63	51	48
הפרשות (באור 4)		
15	-	-
הלוואות מחברות בנות		
708	665	-
דיבידנד לשלם		
2,306	3,441	2,523
סך הכל התחייבויות שוטפות		
10,943	8,398	8,630
אגרות חוב והלוואות		
475	325	325
הלוואה מחברה בת		
222	200	220
הטבות לעובדים		
276	242	231
נגזרים והתחייבויות אחרות		
69	64	59
התחייבויות מיסים נדחים		
11,985	9,229	9,465
סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות		
14,291	12,670	11,988
סך הכל התחייבויות		
הון		
3,878	3,878	3,878
הון מניות		
383	384	384
פרמיה על הון מניות		
283	286	302
קרנות		
(2,617)	(2,521)	(2,361)
יתרת גרעון		
1,927	2,027	2,203
סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה		
16,218	14,697	14,191
סך הכל התחייבויות והון		

דוד גרנות ממלא מקום זמני יו"ר הדירקטוריון	סטלה הנדלר מנהל כללי	יהלי רוטנברג סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים ראשי קבוצה
--	-------------------------	--

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 בנובמבר 2017

* ראו באור 1.3 בדבר אימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות"

הבאורים המצורפים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים (מיליוני ₪)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2017 (בלתי מבוקר)	
4,383	1,089	1,061	3,301	3,197	הכנסות (באור 2)
הוצאות הפעילות					
898	225	224	672	668	שכר עבודה
717	188	186	556	543	פחת והפחתות
705	183	183	525	514	הוצאות הפעלה וכלליות (באור 3)
(13)	(26)	(24)	(47)	(29)	הכנסות תפעוליות אחרות, נטו
2,307	570	569	1,706	1,696	סך הוצאות הפעילות
2,076	519	492	1,595	1,501	רווח תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון					
475	102	119	326	305	הוצאות מימון
(30)	(9)	(12)	(27)	(24)	הכנסות מימון
445	93	107	299	281	הוצאות מימון, נטו
1,631	426	385	1,296	1,220	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
12	51	46	62	118	חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו
1,643	477	431	1,358	1,338	רווח לפני מסים על הכנסה
399	83	109	299	308	מסים על הכנסה
1,244	394	322	1,059	1,030	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים (מיליוני ₪)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2017 (בלתי מבוקר)	
1,244	394	322	1,059	1,030	רווח לתקופה
(15)	(1)	(12)	(6)	(20)	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה כולל רווחים אקטואריים ועסקאות גידור, נטו ממס
1,229	393	310	1,053	1,010	סך הכל רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

*ראו באור 1.3 בדבר אימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות"

הבאורים המוצגים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017* (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017* (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	1,030	322	394	1,244
רווח לתקופה התאמות				
פחת והפחתות	543	186	188	717
חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו	(118)	(46)	(51)	(12)
הוצאות מימון, נטו	264	99	95	445
רווח הון, נטו	(64)	(45)	(22)	(107)
הוצאות מיסים על הכנסה	308	109	83	399
שינוי בלקוחות ואחרים	27	17	(18)	(51)
שינוי בספקים וזכאים אחרים	22	84	15	(54)
שינוי בהפרשות	15	15	(4)	(12)
שינוי בהטבות לעובדים	(67)	(61)	(89)	(72)
שונים	4	3	(4)	(15)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת בגין עסקאות עם חברות בנות	(43)	(10)	21	27
מס הכנסה ששולם, נטו	(283)	(100)	(82)	(445)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	1,638	573	526	2,064
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות	(78)	(27)	(18)	(76)
תמורה ממכירת רכוש קבוע	72	46	22	132
השקעה בפקדונות בבנקים ואחרים	(76)	(76)	-	(905)
מימוש פקדונות בבנקים ואחרים	547	-	-	1,003
תשלום מס בגין הלוואות בעלים	-	-	(461)	(461)
רכישת רכוש קבוע	(521)	(143)	(189)	(758)
שונים	(34)	(7)	2	2
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות בנות	(70)	28	(2)	148
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	(160)	(179)	(646)	(915)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות	1,918	500	-	2,161
פרעון אגרות חוב והלוואות	(1,116)	(274)	(99)	(1,444)
דיבידנד ששולם	(578)	-	-	(1,441)
תשלום ליורקום ד.י.אס בגין רכישת מניות והלוואות ד.י.אס	(61)	-	(198)	(256)
ריבית ששולמה	(186)	(12)	(16)	(381)
שונים	-	-	-	(21)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון בגין עסקאות עם חברות בנות	165	(90)	-	305
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו לפעילות) מפעילות מימון	142	124	(313)	(1,077)
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים	1,620	518	(433)	72
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה	182	1,284	845	110
מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה	1,802	1,802	412	182

*ראו באור 1.3 בדבר אימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות"

הבאורים המצורפים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנו.

באורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

1. אופן עריכת הנתונים הכספיים

1.1. הגדרות

"החברה" - "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ.

"חברה כלולה", "הקבוצה", "חברה מוחזקת": כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2016.

1.2. עיקרי אופן עריכת הנתונים הכספיים

תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם להוראות תקנה 38ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד. יש לקרוא אותו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2016 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30.9.2017 (להלן: "הדוחות המאוחדים").

המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2016.

1.3. יישום לראשונה של תקנים חשבונאיים

החל מיום 1.1.2017 הקבוצה מיישמת באימוץ מוקדם את תקן דיווח כספי בינלאומי "הכנסות מחוזים עם לקוחות" (IFRS 15) (להלן - התקן) אשר קובע הנחיות לעניין הכרה בהכנסה. התקן מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 18 "הכנסות" ומציג מודל חדש להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות.

למידע נוסף בדבר היישום לראשונה של התקן ראה באור 3.2 בדוחות המאוחדים.

הטבלאות להלן מרכזות את ההשפעות על תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים מאוחד ליום 30.9.2017 ועל תמצית דוח רווח והפסד ודוח תזרים מזומנים ביניים מאוחדים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהנחה שהמדיניות הקודמת של הקבוצה לגבי עלויות הרכשת המנויים הייתה ממשיכה בתקופה זו.

השפעה על תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחד ליום 30.9.2017 (מיליוני ₪) (בלתי מבוקר)

בהתאם לתקן IFRS 15	השינוי	בהתאם למדיניות הקודמת	
19	15	4	נכס הרכשת מנויים, נטו (מוצג במסגרת הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות)
1,927	12	1,915	הון

השפעה על דוח רווח והפסד ביניים מאוחד לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30.09.2017 (מיליוני ₪) (בלתי מבוקר):

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם למדיניות הקודמת	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם למדיניות השינוי	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם לתקן IFRS 15	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם למדיניות הקודמת	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם למדיניות השינוי	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם לתקן IFRS 15
הוצאות הפעלה	525	(11)	514	186	(5)
שכר עבודה	674	(6)	668	226	(2)
הוצאות פחת	541	2	543	184	2
רווח תפעולי	1,486	15	1,501	487	5
רווח לאחר הוצאות מימון	1,205	15	1,220	380	5
רווח לפני מסים על הכנסה	1,323	15	1,338	426	5
מסים על הכנסה	305	3	308	108	1
רווח לתקופה	1,018	12	1,030	318	4

השפעה על דוח תזרים מזומנים ביניים מאוחד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2017 (מיליוני ₪) (בלתי מבוקר):

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם למדיניות הקודמת	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם למדיניות השינוי	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם לתקן IFRS 15	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם למדיניות הקודמת	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם למדיניות השינוי	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 בהתאם לתקן IFRS 15
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	1,621	17	1,638	566	7
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה	(143)	(17)	(160)	(172)	(7)

1.4. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

לעניין תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו ראו באור 3.3 בדוחות המאוחדים.

2. באור הכנסות (מיליוני ₪) :

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
טלפוניה קווית	1,053	1,133	345	1,490
אינטרנט - תשתית	1,229	1,191	413	1,597
תמסורת ותקשורת נתונים	747	804	247	1,077
שרותים אחרים	168	173	56	219
	3,197	3,301	1,061	4,383
	1,089			

3. באור הוצאות הפעלה וכלליות (מיליוני ₪)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
אחזקת מבנים ואתרים	141	144	49	189
שיווק וכלליות	140	142	54	195
קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת	91	101	31	130
שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה	55	50	19	72
אחזקת כלי רכב	53	53	18	72
ציוד קצה וחומרים	34	35	12	47
	514	525	183	705
			183	

4. באור התחייבויות תלויות

4.1. במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תביעות משפטיות או תלויים ועומדים נגדה הליכים משפטיים שונים (להלן בסעיף זה: "תביעות משפטיות").

לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 63 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלת החברה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 30.9.2017, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד החברה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ- 3.1 מיליארד ש"ח. סכום זה כולל חשיפה של 2 מיליארד ש"ח בגין תביעה של בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה בחברה אשר הוערכה על ידי התובע בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח או כ- 2 מיליארד ש"ח (בהתאם לשיטת חישוב הנזק שתיקבע). כמו כן, קיימת לחברה חשיפה נוספת בסך של כ- 5.1 מיליארד ש"ח^(*) בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן. הסכומים הנ"ל הינם צמודים למדד המחירים לצרכן ולפני תוספת ריבית. בנוסף, הוגשו כנגד החברה בקשות להכיר בתביעות כתובענות ייצוגיות אשר בגין קיימת לחברה חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל, לנוכח העובדה שלא צוין בתביעה סכום תביעה מדויק.

4.2. במהלך חודשים יוני-אוגוסט 2017, הוגשו על ידי בעלי מניות של החברה כנגד החברה ודי.בי.אס מספר בקשות לגילוי מסמכים לפני הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בהתאם לסעיף 198א לחוק החברות, כאשר הרקע להגשתן הינו חקירה גלויה של הרשות לניירות ערך בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה מיורקום די.בי.אס בע"מ ובעניין עסקאות למתן שירותי תקשורת לווינית בין די.בי.אס וחברת חלל כמתואר בבאור 1.2 בדוחות המאוחדים.

יצוין כי בנוסף לבקשות אלו תלויה ועומדת נגד החברה, בעל שליטה בה ודירקטורים בקשה משנת 2015 לאישור תביעה נגזרת בעניין התקשרות בעסקה לרכישת מלוא החזקות והלוואות בעלים של יורקום די.בי.אס בדי.בי.אס על ידי החברה. לאחר תאריך הדוח נמחקו שלוש בקשות לגילוי מסמכים בעניין הסכם רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה, לנוכח הדמיון לבקשה משנת 2015 המתוארת לעיל.

4.3. לאחר תאריך הדוחות הכספיים, הסתיימה תביעה שהחשיפה בגינה הייתה 2 מיליארד ש"ח כמפורט בסעיף (2) להלן. כמו כן, הוגשה תביעה כנגד החברה ללא הערכה כספית.

* הסך כולל:

(1) חשיפה בסך 1.11 מיליארד ש"ח בגין תביעה כנגד החברה, וכן כנגד חברת הבת וואלה! תקשורת בע"מ, חברת "יד 2" וחברת פרסום בבעלות וואלה, אשר ענינה שרות B144 של החברה.

(2) שתי בקשות לאישור תביעה ייצוגית בהיקף כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח שהוגשו בחודש יוני 2017 כנגד החברה, נושאי משרה בקבוצה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה בחברה בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה מיורקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית המשפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. בנוסף, בקשה לאישור תביעה ייצוגית בהיקף של 2 מיליארד ש"ח שהוגשה בחודש יולי 2017 כנגד החברה, יו"ר הדירקטוריון ודירקטורים נוספים בחברה, בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס וכן בעסקה להמשך התקשרות בין די.בי.אס וחלל תקשורת. בקשה זו נמחקה לאחר תאריך הדוח לנוכח שתי הבקשות לעיל אשר הוגשו מוקדם יותר ועניין דומה לעניין בקשה זו.

למידע נוסף בדבר התחייבויות תלויות ראו באור 9 בדוחות המאוחדים.

5. דיבידנדים מחברות מוחזקות

5.1. במהלך חודש מאי 2017 שילמה חברת בזק בינלאומי בע"מ דיבידנד במזומן לחברה בסך 65 מיליוני ש"ח עליו הכריזה בחודש מרץ 2017.

5.2. במהלך חודש אוקטובר 2017 שילמה חברת פלאפון דיבידנד לחברה בסך 84 מיליוני ש"ח עליו הכריזה בחודש יולי 2017.

5.3. במהלך חודש אוקטובר 2017 שילמה חברת בזק בינלאומי דיבידנד לחברה בסך 68 מיליוני ש"ח עליו הכריזה בחודש יולי 2017.

6. אירועים במהלך תקופת הדיווח

- 6.1 בדבר חקירת רשות ניירות ערך ראה באור 1.2 בדוחות המאוחדים
- 6.2 ביום 10.5.2017 העמידה החברה לבזק בינלאומי הלוואה בסך של 50 מיליון ש"ח שתיפרע בשלושה תשלומים שנתיים שווים החל ממאי 2018. ההלוואה נושאת ריבית שנתית של 2.56%.
- 6.3 ביום 28.5.2017 העמידה פלאפון הלוואה לחברה בסך של 150 מיליון ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית שנתית של 3.41%, ותיפרע בארבעה תשלומים שנתיים החל מיום 1.12.2022.
- 6.4 בדבר קבלת אשראי מגופים מוסדיים ובנקאים בשנת 2017, ביום 15.6.2017 ו- 29.9.2017 ראה באור 8.1 בדוחות המאוחדים.
- 6.5 בדבר הנפקת אגרות חוב מסדרות 6 ו- 10 של החברה חלף אגרות החוב (סדרה ב') של די.בי.אס ראה באור 8.2.2 בדוחות המאוחדים.
- 6.6 בדבר הנפקות אגרות חוב שביצעה החברה במהלך השנה ראה באור 8.2 בדוחות המאוחדים.
- 6.7 בדבר התמורה המותנית השניה ליורקום די.בי.אס על פי תוצאותיה העסקיות של די.בי.אס. ראה באור 4.2 בדוחות המאוחדים ואומדן השווי ההוגן של הסכום שצפוי שיוחזר לה מעודף המקדמות ששילמה.
- 6.8 ביום 15.10.2017 העמידה פלאפון הלוואה לחברה בסך של 95 מיליון ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית שנתית של 3.41%, ותיפרע בארבעה תשלומים שנתיים החל מיום 1.12.2022.
- 6.9 למידע בדבר מיסים על ההכנסה ראו באור 5 בדוחות המאוחדים.