

20 במאי, 2020

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020

עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2019

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2020

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020



עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2019



עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)¹
לדוח תקופתי לשנת 2019 ("הדוח התקופתי")
של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("החברה")

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

1.1 - פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1.2 - השליטה בחברה

לעניין היתר השליטה בחברה וקביעת הוראות בו בנושא תיקון התקנונים של החברה, בי קומיוניקיישנס וחברות בת של החברה וכן לעניין פניית בי קומיוניקיישנס בבקשה להוסיף לסדר יומה של האסיפה השנתית של החברה הצעה לתיקון תקנון החברה, כמפורט גם בסעיף 8 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2019 - ביום 2.4.2020 פרסמה החברה זימון לאסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה ליום 14.5.2020 שעל סדר יומה, בין השאר, אישור תיקון לתקנון החברה בהתאם לפניית בי קומיוניקיישנס. בזימון נכללה עמדת הדירקטוריון שאימצה את המלצת ועדת אד-הוק שהוקמה על ידי הדירקטוריון לצורך בחינת העניין ולפיה, בין השאר, לא נמצא שהשינויים המבוקשים בתקנון החברה הינם לטובתה של החברה וכלל בעלי מניותיה, וכי תיקון תקנון החברות הבנות הצפוי להיות מוגש בעתיד כמפורט בהודעתה של ביקום, עשוי אף לעלות לכדי קיפוח יתר בעלי המניות של החברה, ולפיכך עלול להימצא שאינו חוקי. מאוחר יותר באותו היום (2.4.2020) פירסמה החברה את התייחסות בי קומיוניקיישנס בקשר לדוח זימון האסיפה ולפיה, בין השאר, התערבות הדירקטוריון בענייני האסיפה הכללית אינה מעוגנת בדין או בתקנון החברה, המלצת ועדת הדירקטוריון לגופה היא חסרת בסיס בדין, ותיקון תקנון החברה הינו לטובת החברה בהיותו משקף הוראות שניתנו ע"י משרד התקשורת מכוח צו התקשורת שהוראותיו חלות על החברה והיא מחויבת לציית להן, בין השאר, להבטחת המשך החזקת רישיונה. ביום 14.5.2020 החליטה האסיפה הכללית שלא לאשר את תיקון תקנון החברה. כפי שצויין בסעיף 8 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2019, בהיתר השליטה נקבע, בין השאר, כי אי-עיגון ההוראות כאמור בתקנונים יהוו עילה לביטול היתר השליטה. כמו כן, כמצוין בדיווח המידי של החברה מיום 2.4.2020, טענת בי קומיוניקיישנס לפיה קיימת חובה רגולטורית לקיומה של שליטה בחברה לא נתקבלה על-ידי החברה.

לעניין זה ראו גם שני דיווחים מידיים של החברה מיום 2.4.2020 בעניין זה וכן דיווח מידי של החברה מיום 14.5.2020 על תוצאות האסיפה, הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

¹ העידכון הינו בהתאם לתקנה 39 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 2019 ומתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) באותו דוח תקופתי.

לסעיף 1.5.4 - עיקרי התוצאות ונתונים תפעוליים

א. בזק קווי (פעילות החברה כמפ"א)

רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	
1,043	1,020	1,025	985	1,018	הכנסות (במיליוני ש"ח)
531	875	440	296	439	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
207	204	225	225	212	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
738	1,079	665	521	651	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
321	562	175	134	295	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
471	416	484	476	611	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
210	*333	*145	193	200	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות (במיליוני ש"ח)
**39	**340	14	14	7	תקבולים ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (במיליוני ש"ח)
34	27	25	28	32	תשלומים בגין חכירות
***266	***396	***328	269	386	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽²⁾
1,792	1,768	1,743	1,718	1,693	מספר קווי מנוי פעילים בסוף התקופה (באלפים) ⁽³⁾
50	49	49	48	48	הכנסה חודשית ממוצעת לקו טלפוניה (ש"ח) (ARPL) ⁽⁴⁾
926	865	888	820	883	מספר דקות שימוש יוצאות (במיליונים)
1,090	1,056	1,099	1,046	1,120	מספר דקות שימוש נכנסות (במיליונים)
1,635	1,613	1,589	1,575	1,566	סה"כ מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה (באלפים) ⁽⁷⁾
624	612	601	592	584	מתוכם מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה - בסיטונות (באלפים) ⁽⁷⁾
96	97	98	98	98	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי אינטרנט (ש"ח) – קמעונאות (ARPU) ⁽⁸⁾
61.5	64.0	66.2	67.8	69.1	קצב חבילה ממוצע למנוי אינטרנט - קמעונאות (מס"ש) ⁽⁵⁾
3.0%	2.7%	3.0%	2.9%	3.2%	שיעור נטישת מנוי 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 מיסויים 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. ה- EBITDA של החברה מחושב כרווח תפעולי לפני פחת, הפחתות והפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. החל מיום 1.1.2019, ולצורך הצגה נאותה של הפעילות הכלכלית, החברה מציגה הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בדי.בי.אס ובוואלה במסגרת סעיף פחת והפחתות, וכן הפסדים מתמשכים מירידת ערך זכויות שידור במסגרת סעיף הוצאות הפעלה וכלליות (בדוח רווח והפסד). לעניין זה ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2020 וסעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.
- (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 והחל משנת 2018, עם יישום של IFRS 16, מנוכחים גם תשלומים בגין חכירות. 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. לעניין זה ראו סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.
- (3) מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר קווי הבזק שלהם נותקו פיזית (לא כולל מנוי שלא שילם במועד את חובו לחברה בשלושת החודשים הראשונים (בקירוב) של הליכי גבייה).
- (4) מחושב לפי ממוצע הקווים לתקופה. לעניין זה ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.
- (5) בחבילות בהן קיים טווח קצבים, מובא בחשבון הקצב המירבי בחבילה.
- (6) כמות מנויי טלפוניה שנטשו (ברוטו) את בזק קווי במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי טלפוניה הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.
- (7) סה"כ מספר קווי אינטרנט כולל קווים בקמעונאות ובסיטונות. קמעונאות - קווי אינטרנט ישירים של החברה. סיטונות - קווי אינטרנט באמצעות שירות סיטונאי לספקי תקשורת אחרים.
- (8) הכנסות משירותי אינטרנט בקמעונאות מחולקות במספר הקווחות הקמעונאיים הממוצע בתקופה. לעניין זה ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.
- (*) ברבעון שני 2019 - כולל תשלום היטל השבחה בגין מכירת מתחם "סקיה" בסך כ-149 מיליון ש"ח. ברבעון שלישי 2019 - כולל תקבול בגין היטל השבחה שהתקבל בסך של כ-75 מיליון ש"ח.
- (**) ברבעון ראשון 2019 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ-5 מיליון ש"ח וכן החזר מס שבח שהתקבל בסך של כ-5 מיליון ש"ח. ברבעון שני 2019 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ-323 מיליון ש"ח.
- (***) ראו האמור ב- (*) וב- (**)

ב. פלאפון

רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	
417	430	446	416	405	הכנסות משירותים (במיליוני ש"ח)
161	140	166	186	168	הכנסות ממכירת ציוד קצה (במיליוני ש"ח)
578	570	612	602	573	סה"כ הכנסות (במיליוני ש"ח)
(10)	(8)	16	(97)	(13)	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
157	156	157	163	150	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
147	148	173	*66	137	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (מיליוני ש"ח) (1)
2	2	18	(69)*	(2)	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
195	136	200	146	164	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
63	82	72	75	65	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
69	46	76	51	67	תשלומים בגין חכירות
63	8	52	20	32	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
1,842	1,866	1,895	1,911	1,939	מספר מנויי פוסט פייד לסוף תקופה (אלפים) (2)
382	397	415	425	428	מספר מנויי פריפייד לסוף תקופה (אלפים) (2)
2,224	2,263	2,310	2,336	2,367	מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) (2)
63	64	65	60	58	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ש"ח) (ARPU) (3)
8.6%	7.5%	7.3%	7.3%	7.1%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (4)

* בנטרול הוצאות חד פעמיות כתוצאה מיישום החסכם הקיבוצי המפורט בסעיף 3.9.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019, ה-EBITDA וההפסד הנקי של פלאפון ברבעון הרביעי של שנת 2019 הסתכמו בכ-143 מיליון ש"ח ובכ-10 מיליון ש"ח, בהתאמה.

- (1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי, ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בוק קווי.
- (2) נתוני המנויים כוללים את מנויי פלאפון (ללא מנויי מפעילים אחרים אשר מתארחים על רשת פלאפון, וללא מנויי IOT) ואינם כוללים מנויים המחוברים לשירות 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/מסרון אחד או לא ביצעו פעולת גלישה או לא שילמו עבור שירותים לפלאפון. מנוי פריפייד נכלל במצבת המנויים הפעילים החל מהמועד בו ביצע טעינה ונגרע ממצבת המנויים הפעילים כאשר אינו מבצע שימוש יוצא במשך שישה חודשים או יותר. יצוין, כי לקוח יכול להיות בעל יותר ממספר מנוי ("קווי") אחד. מצבת המנויים כוללת מנויים הצורכים שירותים שונים (כדוגמת דאטה למערכות מדיה לרכב), אשר ההכנסה הממוצעת מהם נמוכה משמעותית ביחס ליתר המנויים.
- (3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי (פוסטפייד ופריפייד). המדד מחושב על-ידי חלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות משירותי סלולאר הן ממנויי פלאפון והן ממפעילי תקשורת אחרים, כולל הכנסות המתקבלות ממפעילים סלולאריים העושים שימוש ברשת פלאפון, שירות תיקונים ואחריות מורחבת בתקופה במצבת המנויים הפעילים הממוצעת באותה תקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.
- (4) שיעור נטישת מנויים מחושב על פי היחס של המנויים שהתנתקו משרותי פלאפון והמנויים שהפכו ללא-פעילים במהלך התקופה לממוצע המנויים הפעילים במהלך התקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.

ג. בוק בינלאומי

רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	
341	339	329	330	317	הכנסות (במיליוני ש"ח)
33	17	(21)	(86)	36	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
46	46	47	51	44	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
79	63	26	(35)	80	רווח (הפסד) תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
25	10	(18)	(67)	27	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
56	48	64	87	60	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
33	34	40	21	34	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח) (2)
8	8	8	8	8	תשלומים בגין חכירות
15	6	16	58	18	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
6.6%	6.2%	7.1%	6.3%	6.7%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (3)

- (1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בוק קווי.
 (2) הסעיף כולל גם השקעות בנכסים לזמן ארוך.
 (3) כמות מנויי אינטרנט שנטשו את בוק בינלאומי במהלך התקופה חלקי ממוצע מנויי אינטרנט הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.

ד. די.בי.אס

רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	
343	337	334	331	338	הכנסות (במיליוני ש"ח)
(45)	(24)	20	(6)	9	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
55	68	50	46	44	פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (במיליוני ש"ח)
10	44	70	40	53	רווח תפעולי לפני פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
(50)	(27)	15	(7)	14	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
53	22	37	31	41	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
64	73	69	32	37	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
8	7	8	7	7	תשלומים בגין חכירות
(19)	(58)	(40)	(8)	(3)	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
568	565	558	555	556	מספר מנויים (בסוף התקופה, באלפים) (2)
200	197	195	195	195	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) (בש"ח) (3)
5.6%	4.9%	5.5%	5.2%	5.9%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (4)

- (1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בוק קווי.
 (2) מנוי - בית אב אחד או לקוח עסקי קטן. במקרה של לקוח עסקי שברשותו מעל מספר מפענחים מסויים (כגון בית מלון, קיבוץ או חדר כושר) מתבצע תיקנון של מספר המנויים. מספר הלקוחות העסקיים שאינם לקוחות עסקיים קטנים, מחושב כחלוקת התשלום הכולל המתקבל מכלל הלקוחות העסקיים שאינם קטנים בהכנסה הממוצעת מלקוח עסקי קטן, אשר נקבעת אחת לתקופה.
 (3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי מחושבת על ידי חלוקת כלל הכנסות די.בי.אס (למעט הכנסות ממכירת תוכן לגופי שידור חיצוניים) בממוצע הלקוחות בתקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019. ברבעון ראשון 2020, עדכנה די.בי.אס את הגדרת ה-ARPU כך שה-ARPU אינו כולל מכירת תוכן לגופי שידור חיצוניים. בהתאם נתוני ה-ARPU לתקופות הקודמות הוצגו מחדש.
 (4) כמות מנויי די.בי.אס שנטשו את די.בי.אס במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי די.בי.אס הרשומים בתקופה. שיעור נטישת מנויים כולל מעבר מנויי די.בי.אס משירותי הלוויין לשירותי STING TV ולהיפך. להערכת די.בי.אס שיעור המעבר הינו זניח ולא עולה על 1% מכלל מנויי די.בי.אס בשנה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.

לסעיף 1.6 - תחזית ביחס לקבוצה

לנוכח המשך מגיפת הקורונה ומגבלות התנועה והפעילות בקשר אליה (ראו עדכון לסעיף 1.7.6) ואי הוודאות הקיימת במשך ובעולם כתוצאה מכך, בשלב זה עדיין אין באפשרות החברה לפרסם תחזית מבוססת ביחס לתוצאות הקבוצה לשנת 2020. החברה רואה חשיבות בהמשך מתן תחזית, ולפיכך היא תמשיך לעקוב במהלך החודשים הקרובים אחר ההתפתחויות בעניין, ותשקול, בהתאם למצב, את המועד המתאים לפרסום תחזית ביחס לתוצאות הקבוצה.

לסעיף 1.7 - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה**לסעיף 1.7.2 - פעילות קבוצת בזק קבוצת תקשורת ומגבלות ההפרדה המבנית**

לעניין סעיף 1.7.2.2 - שיווק סל שירותים משותף עם חברה בת - ביום 25.3.2020 התקבל בחברה מכתב מנכ"ל משרד התקשורת הכולל החלטה זמנית בעניין שינוי מתכונת שיווק הבאנדל ההפוך לפיה, בין השאר, בוטל הצורך בפיצול הבאנדל ההפוך לאחר שנה והחברה תוכל לפנות אל הלקוחות לצורך חידוש הבאנדל ההפוך בכל עת. על החברה יהיה להציע במסגרת הבאנדל ההפוך את כל הספקים (כולל ספקים גדולים שבשימוע היתה כוונה להחריגם). במכתב צויין, כי ההחלטה ניתנת בתקופת התפשטות נגיף הקורונה במדינת ישראל, ובהתאם תוקפה של ההחלטה הוגבל ל- 3 חודשים. החברה מיישמת את ההחלטה, ולהערכתה היא אינה צפויה להשפיע באופן מהותי על פעילותה.

לסעיף 1.7.4 - היבטים רגולטוריים נוספים שהינם רלבנטיים לכלל הקבוצה או למספר חברות בה

לעניין ס"ק 1.7.4.4 (ב) - תיקון בנושא פרוטוקול IPv6 (כתובות ברשת האינטרנט) - לעניין החלטת משרד התקשורת מיום 3.7.2019 בעניין המעבר לפרוטוקול IPv6, ביום 12.5.2020 אישר משרד התקשורת (בהמשך לשימוע שפרסם בנושא) דחייה של 3 חודשים במועד יישום אבן הדרך הראשונה שנקבעה בהחלטה (15 חודשים במקום 12 חודשים), וזאת לנוכח התפשטות נגיף הקורונה והשפעותיה.

לעניין ס"ק 1.7.4.8 - שימוע בנושא גלים מילימטריים – בהמשך לשימוע בנושא ביום 6.4.2020 פורסם תיקון לצו הטלגרף האלחוטי (אי תחולת הפקודה) (מס' 2), תשמ"ב-1982 הקובע, בתנאים מסוימים, אי תחולה של פקודת הטלגרף האלחוטי ביחס לשימוש בתחום V-Band בתדרים 57-66 GHz.

לסעיף 1.7.6 - אפידמיה - התפשטות מגיפת הקורונה

במהלך התקופה ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2019 ועד אמצע חודש אפריל 2020 התרחבה התפרצות המגיפה והשפעותיה, דבר שבא לביטוי, בין השאר, בהרחבת ההגבלות על תנועת אזרחים והתכנסויות והרחבת ההגבלות התעסוקתיות, התחבורתיות במדינה וקיטון משמעותי בפעילות במשק. החל מהמחצית השנייה של חודש אפריל 2020 פורסם כי חלה ירידה מסוימת בתחלואה ובהדבקה בנגיף, ובהמשך נקבעו הקלות מסוימות במגבלות שהוטלו ותחילת חזרה לשגרה תחת מגבלות מסוימות בפעילות במשק.

לנוכח השפעות המגיפה על כלל המשק והעולם ועל חברות הקבוצה, תיתכן, בעיקר כפונקציה של משך ההגבלות והיקפן, השפעה מהותית לרעה על תוצאות הקבוצה. בשלב זה, השלכות האירוע באות לידי ביטוי בעיקר בירידה משמעותית מהכנסות משירותי נדידה ובמידה פחותה יותר גם בירידה במכירת ציוד קצה בקמעונות בפלאפון וכן בירידה מסוימת מהכנסות מהמגזר העסקי בכל חברות הקבוצה. כמו כן, תיתכן פגיעה בסכומי ומועדי הגבייה בעיקר מחלק מלקוחות עסקיים קטנים עד בינוניים של חברות הקבוצה ככל שהמשבר יתארך. לעניין בחינת סממנים לירידת ערך בקשר עם הערכת שוויין של החברות הבנות ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2020.

הערכות החברה כאמור לעיל הן מידע צופה פני עתיד והן עשויות להשתנות בהתאם להתפתחויות שונות בנוגע למגיפת הקורונה והשפעותיה, ובפרט משך האירוע והיקפו, אופי והיקף ההגבלות הכלכליות והאחרות הנלוות אליו, וכן עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתתפתח כתוצאה ממנו.

בהמשך לפעולות השונות שנוקטות חברות הקבוצה על מנת להתמודד עם הסיכונים והחשיפות הנובעים מהשלכות האירוע, חברות הקבוצה מיישמות דרכים נוספות להתמודדות עם האירוע והתמשכותו, ובכלל זה, הקטנת הוצאותיהן והתאמת פעילותן למצב.

ביום 18.3.2020 התקבל בחברה מכתב מנכ"ל משרד התקשורת בעניין "מענה משרד התקשורת לבקשות חברות התקשורת לשם שמירה על רציפות תפקודית בעת התמודדות עם משבר הקורונה" אשר נשלח בהמשך לבקשות של חברות תקשורת שונות להקלות מסוימות בעקבות משבר הקורונה ועוסק, בין השאר, בהקלות זמניות (אשר חלקן כבר פקעו) לעניין זמני מענה במוקדים, ניוודים, ובנדל הפוך. כמו כן, בהמשך לכך, ביום 25.3.2020 התקבל בחברה מכתב מנכ"ל משרד התקשורת הכולל החלטה זמנית בעניין שינוי מתכונת שיווק הבאנדל ההפוך, אשר תוקפה הוגבל ל-3 חודשים (ראו עדכון לסעיף 1.7.2). החלטות לענין הקלות רגולטוריות ניתנו לפרקי זמן שונים גם על ידי המועצה ויו"ר המועצה לדי.בי.אס

קיצור שעות פעילות מוקד, מתן פתיח ב-IVR, פטור מהקלטות, פטור ממועדי חיבור ואיסוף ציוד ופטור מעמידה בזמני מענה).

לעניין סעיף זה ראו גם סעיף 1 לדוח הדירקטוריון וביאור 5 לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2020.

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

לסעיף 2.2.6 - שירותים אחרים

לס"ק 2.2.6.1 לעניין ההרעה במוסר התשלומים של מפעילי תקשורת, דחיית תשלומים ועלייה בהיקף טענות למחלוקות - ביום 27.4.2020 פנתה החברה באמצעות באי כוחה, למשרד התקשורת והודיעה, כי אין בכוונתה לאפשר את המשך הספקת השירותים הסיטונאיים לספקי שירות אשר אינם משלמים בעבור שירותים אלה, ובכלל זה אין בכוונתה לאפשר המשך אספקת שירותי טכנאים לספקי שירות אשר אינם משלמים בעבור שירות זה. החברה הבהירה עוד, כי ככל שהמשרד ימנע ממנה לעשות כן, בכוונתה למצות את זכויותיה בעניין. ביום 12.5.2020 הודיע המשרד כי הוא בודק את הסוגיות שעלו מתוך מכתב ב"כ החברה.

לסעיף 2.6.3 - תחום התשתית לאינטרנט

לס"ק 2.6.3.6 בעניין שימוע רישוי למפעילים חדשים לאספקת שירותי תשתית גישה לאינטרנט - ביום 10.5.2020 הגישה החברה את תגובתה לשימוע לפיה השינוי הנשקל עלול לפגוע קשות ביסודות ענף התקשורת אם ייושם באופן מנותק משיקולים רחבים. זאת, במיוחד בתקופה כה רגישה, שבה החברות ובעיקר החברה, עומדות בפני השקעות עתק לטובת אספקת שירות אינטרנט מבוסס סיבים. עוד הבהירה החברה, כי כל החלטה שתקבל צריך שתוחל על פעילויות שיחלו ועל תשתיות שיוקמו, החל ממועד השלמת תהליכי המדיניות והלאה, וכי סטייה מכלל זה, אם תיקרה, תציב סימן שאלה כבד בדבר חוקיות של מהלך שייתכן ונועד על מנת להכשיר בדיעבד פעילות שהתבצעה תוך הפרה של כללי המדיניות הקיימת ואף בניגוד להוראות החוק.

לסעיף 2.6.6 - היערכות ודרכים של החברה להתמודדות עם התחרות הגוברת

לס"ק 2.6.6.7 לעניין הנתב החדש של החברה Be - נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2020 מצבת הלקוחות של החברה שמשתמשים בנתב ה-Be עומדת על כ-378 אלף לקוחות (כ-38% מלקוחות האינטרנט הקימעונאי של החברה). כמו כן, החברה משווקת גם מוצרים לשיפור טווח הקליטה של רשת האינטרנט הביתית מסוג Bspot ו-Be mesh כאשר נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2020 שווקו על ידי החברה כ-144 אלף יחידות ממוצרים אלה.

לסעיף 2.7.2 - תשתית וציוד התקשורת הפנים-ארצית הנייחת

לעניין שימוש בטכנולוגיית B35 - ביום 7.4.2020 פנתה החברה למשרד התקשורת בבקשה לאפשר לה להשתמש בתשתיות הללו לאלתר, בעיקר לאור הגידול המשמעותי בעת משבר הקורונה, בהיקפי השימוש ברשת האינטרנט על ידי מספר גדול של מנויים בו זמנית.

לסעיף 2.9.5 - נושאי משרה ועובדי הנהלה הבכירה בחברה

בחברה מכהנים נכון למועד פרסום הדוח 9 דירקטורים, מתוכם שלושה דירקטורים חיצוניים, דירקטור בלתי תלוי אחד (שאינו דירקטור חיצוני) ו-5 דירקטורים אשר אינם דירקטורים בלתי תלויים (כולל דירקטור אחד מקרב העובדים).

ביום 14.5.2020 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בין השאר, תיקונים נוספים למדיניות התגמול של נושאי המשרה של החברה כמפורט בדיווחים המיידיים של החברה מיום 2.4.2020 ומיום 14.5.2020 בנוגע לזימון ותוצאות האסיפה המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

לסעיף 2.11 - הון חוזר

לפרטים בנוגע להון החוזר של החברה, ראו סעיף 2.3 לדוח הדירקטוריון.

לסעיף 2.13 - מימון

ביום 7.4.2020 פירסמה החברה תשקיף רישום למסחר ושחרור מחסימה של אגרות חוב (סדרות 11 ו-12) של החברה ותשקיף מדף (נושא תאריך 8.4.2020) ("התשקיף"). בהמשך לכך, בהמשך לאמור בסעיף 2.1.2 לתשקיף ובהתאם להוראות סעיף 2.3(ה) לשטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרות 11 ו-12) של

החברה מיום 10.7.2019, ביום 26.4.2020 אגרות חוב אלה נמחקו ממסחר במערכת "רצף מוסדיים" של הבורסה ונרשמו למסחר ברשימה הראשית של הבורסה. לעניין זה ראו גם שני דיווחים מיידיים של החברה מיום 7.4.2020 בעניין התשקיף ולו"ז לרישום למסחר ברשימה הראשית המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

לסעיף 2.13.6 - דירוג אשראי

ביום 22.4.2020 הורידה מידרוג בע"מ ("מידרוג") את דירוג אגרות החוב של החברה (סדרות 6, 7, 9, 10, 11 ו-12) ל-Aa3.il באופן דירוג יציב. כמו כן, ביום 4.5.2020 אישרה אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ ("מעלות") את דירוג ilAA של החברה ואגרות החוב שלה והעלתה את תחזית הדירוג ליציבה. לעניינים אלה וכן לדוחות הדירוג הנ"ל ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 22.4.2020 (מידרוג), ומיום 4.5.2020 (מעלות). לעניין זה ראו גם סעיף 4 לדוח הדירקטוריון.

לסעיף 2.16 - מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

לסעיף 2.16.1 - הפיקוח על תעריפי החברה

בהמשך לשימוע שפירסם משרד התקשורת ביום 28.4.2020 בעניין שימושים חריגים בדקות שיחה נייחת, לנוכח התפרצות מגפת הקורונה, אשר הובילה לכך שחלק ממנויי הטלפון הנייח הגדילו באופן משמעותי את השימוש בדקות שיחה בטלפון הנייח, ביום 10.5.2020 אישר שר התקשורת תיקון זמני של הוראות סלי תשלומים חלופיים שמספקת החברה, וזאת בהתאם למתווה אשר הוצע על ידי החברה. בהתאם לתיקון, במקרה של חריגה בדקות שיחה מהמכסה הקיימת תבוצע התאמה של החיוב לחבילות דקות המוצעות על ידי החברה (עד 1500 דקות), כאשר במקרה של שימוש מעל ל-1,500 דקות, יבוצע חיוב על פי תנאי "מסלולי צל" הכוללים מספר דקות גדול החל מ-2,000 ועד 8,000 דקות, והכל עבור חשבונות שתקופת החיוב בגינם החלה ביום 1.3.2020 ועד חשבונות שתקופת החיוב בגינם תסתיים ביום 14.6.2020.

לסעיף 2.16.2 - רשיון המפ"א של החברה

לס"ק 2.16.2.9 (ב) - לעניין ערבות שהמציאה החברה למשרד התקשורת - בהתאם לתיקון לרישיון החברה מיום 21.4.2020 (אשר תוקפו עד ליום 6.10.2020) הערבות המופקדת על ידי החברה הופחתה החל מיום 1.5.2020 ל-15 מיליון ש"ח.

לסעיף 2.16.8 - דיני התחרות הכלכלית

לס"ק 2.16.8.7 בעניין ההודעה על כוונת חיוב (שקילת הטלת עיצום כספי נוסף על החברה בסך של 8,285,810 ש"ח בגין אי מענה לדרישה למסירת מידע ונתונים ומסירת מידע מוטעה במסגרת בדיקה שנערכה ברשות התחרות בקשר עם נושא הקביעה) - ביום 3.5.2020 חתמה החברה על הסכמה בנוגע לצו מוסכם לפי חוק התחרות הכלכלית בקשר עם ההודעה על כוונת חיוב אשר לפיו תשלם החברה לאוצר המדינה סך של 4.2 מיליון ש"ח ("ההסכמה"). במסגרת ההסכמה, מודה החברה כי היא לא מסרה מידע מלא כנדרש במסגרת המענים לדרישות נתונים של רשות התחרות בקשר עם הקביעה (טרם שניתנה הקביעה), ובכך הפרה את סעיף 46(ב) לחוק התחרות הכלכלית, ומאידך, החברה אינה מודה כי ידעה בזמן המענה כי המידע הנמסר שגוי. במסגרת ההסכמה נקבע, כי בכפוף לאישורו של הצו המוסכם על-ידי בית הדין לתחרות ולביצוע התשלום לאוצר המדינה, לא ינקטו הממונה על התחרות או רשות התחרות צעדי אכיפה כנגד החברה או מי מטעמה בגין הפרת הוראות סעיף 46(ב) לחוק התחרות הכלכלית, בקשר עם המידע שנדרש בבדיקה שקדמה לקביעה ושנמסר לרשות התחרות על-ידי החברה עובר לחתימת החברה על ההסכמה ("ההסדר"). יודגש, כי בשלב זה מדובר בחתימת החברה בלבד על ההסכמה, וכי ההסכמה טעונה אישור סופי של הממונה על התחרות (לאחר פרסום להערות הציבור), ולאחריו אישור של הצו המוסכם על-ידי בית הדין לתחרות. בהתאם, אין וודאות כי הסדר זה יאושר. עוד יודגש, כי אין בהסדר האמור כדי להשליך על המשך ההליכים בעניין הקביעה עצמה, אשר בגינה הגישה החברה ביום 7.5.2020 ערר לבית הדין לתחרות.

לסעיף 2.18 - הליכים משפטיים

לסעיף 2.18.1 - הליכים תלויים ועומדים

לס"ק ב', ז', ח', ט', י' - לעניין המשך עיכוב ההליכים בתיקים אלה לנוכח חקירת רשות ניירות ערך והליכים שנזרזים ממנה - נכון למועד פרסום הדוח טרם הוגשה עמדת רשות ניירות ערך בנוגע להמשך עיכוב ההליכים. בחלק מהתיקים הורה בית המשפט לרשות להגיש הודעות עדכון בעניין. למיטב ידיעת החברה טרם הוגשו הודעות כאמור.

לס"ק יא' - בענין שתי בקשות לגילוי מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות לשם בחינת הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בקשר עם קביעת הממונה על התחרות בדבר ניצול מעמדה של החברה לרעה - ביום 22.4.2020 אישר בית המשפט העליון בקשה מוסכמת לאיחוד הדיון בשתי הבקשות.

לס"ק יג' - בענין בקשה לאישור תביעה ייצוגית בענין פירוט מרכיבי תשלום קבוע בהודעות תשלום שהוגשה כנגד החברה וכן כנגד משיבה נוספת - ביום 28.4.2020 הורה בית המשפט למבקשים לפצל את בקשת האישור לשתי בקשות שונות, בקשת אישור אחת ביחס לכל משיבה בהתאם לעילת התביעה כנגד כל אחת מהן. בהתאם, ביום 10.5.2020 הוגשו בקשות מפוצלות.

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

לסעיף 3.14.2 - רישיון הרט"ן של פלאפון

לס"ק 3.14.2.1 - בחודש אפריל 2020 הוקטנה הערבות הבנקאית והועמדה על סך של 45 מיליון ש"ח, באישור משרד התקשורת.

לסעיף 3.16 - הליכים משפטיים

לס"ק ח' - בענין בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגד פלאפון וחברת סלולר נוספת בחודש אוקטובר 2016 בטענה כי הן אינן מאפשרת למנוייהן לנצל את מלוא "חבילות חו"ל" שנרכשו מראש - ביום 5.4.2020 ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה.

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

בינלאומי")

לסעיף 4.11.2 - רשיונות

בחודש אפריל 2020 אישר משרד התקשורת הפחתת הערבות הבנקאית לסך של 2 מיליון ש"ח.

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

לסעיף 5.13 - מימון

בחודש מאי 2020 אישרה החברה מסגרת אשראי או השקעה בהון די.בי.אס בסכום כולל של עד 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים החל מיום 1.4.2020. אישור זה הינו במקום אישור דומה שניתן בחודש פברואר 2020 (ולא בנוסף לו).

20.5.2020

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

תאריך

שמות החותמים ותפקידיהם :
שלמה רודב, יו"ר הדירקטוריון
דודו מזרחי, מנהל כללי

**פרק ב'
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה
שהסתיימה ביום 31 במרס 2020**



הננו מתכבדים בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הקבוצה במאוחד (החברה והחברות המאוחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020.

דוח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק ונערך בהתחשב בכך שבפני קורא הדוח מצוי גם דוח הדירקטוריון ליום 31.12.2019.

באשר לחקירת רשות ניירות ערך והמשטרה, ראו באור 1.3 בדוחות הכספיים. רואי החשבון היפנו את תשומת הלב לכך בחוות דעתם על הדוחות הכספיים.

באשר להשפעות משבר הקורונה, ראו פרק 1 להלן.

הקבוצה מדווחת על ארבעה מגזרי פעילות עיקריים בדוחותיה הכספיים כלהלן:

1. תקשורת פנים ארצית ניחת

2. תקשורת סלולארית

3. שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר

4. טלוויזיה רב ערוצית

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

להלן תוצאות הקבוצה:

	גידול (קיטון)		1-3.2019	1-3.2020
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רווח	10.7	32	300	332
EBITDA	(6.0)	(59)	977	918

השינוי בתוצאות לעיל נבע מקיטון ברווח התפעולי בשל ירידה בהכנסות הקבוצה וכן ירידה בהכנסות תפעוליות אחרות נטו במגזר התקשורת פנים ארצית ניחת, בקיזוז ירידה בהוצאות הקבוצה. הקיטון ברווח התפעולי קוזז כולו וישנו גידול ברווח בעיקר בשל ירידה בהוצאות המימון נטו במגזר התקשורת פנים ארצית ניחת, כמתואר בהמשך.

	1-3.2019	1-3.2020
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רווח תפעולי	511	466
פחת, הפחתות וירידת ערך	466	452
EBITDA	977	918

EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) - מוגדר כרווח לפני ריבית, מסים, פחת והפחתות. מדד ה- EBITDA הינו מדד מקובל בתחום פעילות הקבוצה אשר מנטרל היבטים הנובעים משונות במבנה ההון, היבטים מיסויים שונים ואופן ותקופת ההפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. ה- EBITDA של הקבוצה מחושב כרווח תפעולי לפני פחת, הפחתות וירידת ערך (הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים). החל מיום 1.1.2019, ולצורך הצגה נאותה של הפעילות הכלכלית, הקבוצה מציגה הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בדי.בי.אס ובוואלה במסגרת סעיף פחת והפחתות, וכן הפסדים מתמשכים מירידת ערך זכויות שידור במסגרת סעיף הוצאות הפעלה וכלליות (בדוח רווח והפסד). ראו באור 5 בדוחות הכספיים.

1. משבר הקורונה והשפעתו על הפעילות העסקית של הקבוצה

בהמשך לאמור בסעיף 3.3.1 בדוח הדירקטוריון השנתי בדבר התפשטות מגיפת הקורונה ובהמשך לפרסום עמדת סגל חשבונאית 7-99 של רשות ניירות ערך מיום 11.5.2020 בעניין השפעות משבר הקורונה על הגילוי והדיווח הכספי הנכלל בדוח רבעון ראשון 2020, במהלך התקופה ממועד פרסום הדוח התקופתי השנתי ועד אמצע חודש אפריל 2020 התרחבה התפשטות המגיפה והשפעותיה, דבר שבא לביטוי, בין השאר, בהרחבת ההגבלות על תנועת אזרחים והתכנסויות והרחבת ההגבלות התעסוקתיות, התחבורתיות במדינה וקישון משמעותי בפעילות במשק. החל מהמחצית השנייה של חודש אפריל 2020 פורסם כי חלה ירידה מסויימת בתחלואה ובהדבקה בנגיף, ובהמשך נקבעו הקלות מסוימות במגבלות שהוטלו ותחילת חזרה לשגרה תחת מגבלות מסוימות בפעילות במשק.

מאז החלה התפשטות המגיפה פעלו חברות הקבוצה לשמירה על רציפות תפקודית כוללת לצורך מתן שרות מלא למלא לקוחותיהן העסקיים והפרטיים וכן לניהול ההמשכיות העסקית שלהן וזאת בכפוף לכל המגבלות וההנחיות הממשלתיות. בנוסף, חברות הקבוצה נקטו בפעולות על מנת להתמודד עם הסיכונים והחשיפות הנובעים מהשלכות האירוע ובכלל זה הקטנת הוצאותיהן והתאמת פעילותן למצב.

לעניין זה יש לציין כי חברות התקשורת בכללותן, שייכות למגזר התשתיות אשר הינו מגזר חיוני המחייב ומאפשר פעילות תפעולית כמעט מלאה וההכרח של תושבי המדינה לצריכת שירותי החברות הינו מובנה באירועים מסוג זה, כך שחשיפת החברה לסיכונים המשבר הינה מוגבלת יחסית ונמוכה ביחס למגזרים אחרים ובחלק מהשירותים אותם מספקת החברה אף נמדדה עליה בפעילות כתוצאה מהצעדים הרגולטורים שנכפו עקב המגיפה. עוד נציין, כי למרות שמשבר הקורונה הינו בעל השפעות עולמיות ואף רוחביות, ענף התקשורת שאליו משתייכת קבוצת בוק הוא מקומי בעיקרו, בהיותו מבוסס על תשתיות מקומיות ואספקת שירותים בעיקר לשוק הצרכנים בישראל.

הדברים האמורים לעיל ביחס לענף התקשורת, נכונים אף ביתר שאת ביחס לרוב הפעילויות של חברות הקבוצה אשר כפי שעולה מבחינות שביצעה החברה לא צפויה פגיעה מהותית בהן, למעט בעיקר שירותי נדידה ומכירת ציוד קצה בפלאפון כפי שיפורט בהמשך.

נכון ליום 31.3.2020 ולמועד אישור הדוח, חלה פגיעה בעיקר בהכנסות משירותי נדידה ומכירת ציוד קצה בקמעונות בפלאפון וכן פגיעה מסוימת בהכנסות מהמגזר העסקי בכל חברות הקבוצה, כאשר סך ההשפעה של המגיפה על המצב הכספי ומצב העסקים של חברות הקבוצה הייתה לא מהותית ברבעון הראשון ביחוד מאחר וההשפעות חלו בשבועות האחרונים של הרבעון בלבד.

למועד הדוח, הנחת העבודה של קבוצת בוק לעניין המשך התפשטות מגיפת הקורונה הינה שעיקר המגבלות המאיימות פעילות כלכלית רחבה יוסרו באופן הדרגתי עד סוף יוני 2020 והחל מהמחצית השנייה של שנת 2020 יחזור המשק בהדרגה לפעילות רגילה ללא מגבלות כלל משקיות משמעותיות נוספות למעט בהיקף התיירות היוצאת והנכנסת. בהתאם, ובכפוף להנחות שלעיל, הקבוצה צופה כי השלכות מגיפת הקורונה על פעילותה יתבטאו בעיקר בירידה בהכנסות פלאפון משירותי נדידה ובמידה פחותה יותר גם בירידה במכירת ציוד קצה בקמעונות, פועל יוצא של השפעות התפשטות המגיפה על מגזר התיירות והמסחר הקמעונאי. בהתאם, פלאפון מעריכה פגיעה בסדר גודל של כ- 150 מיליון ושל כ- 100 מיליון ש"ח בהכנסות וברווח התפעולי לשנת 2020, בהתאמה. כמו כן, צפויה ירידה מסוימת בהכנסות חברות הקבוצה מהמגזר העסקי.

הימשכות המשבר או החרפתו מעבר להנחות הקבוצה כמפורט לעיל, ככל שיתרחשו, עשויים להשפיע מהותית לרעה על תוצאות הקבוצה. השפעות אלה עשויות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בפגיעה, מעבר להערכותינו כאמור לעיל, בהכנסות משירותי נדידה וממכירת ציוד קצה סלולרי וציוד לעסקים ובהכנסות המגזר העסקי. התארכות המשבר או החרפתו עשויה להשפיע אף על זמינות העובדים, פעילות מערכי שירות הלקוחות והטכנאים, שרשרת האספקה, וסכומי ומועדי הגבייה מלקוחות חברות הקבוצה.

החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, כושר ייצור המזומנים העצמי שלה, יתרות המזומנים הגבוהות שלה, מבנה החוב שלה ונגישותה הגבוהה לשוק ההון ולספקי האשראי, יאפשרו לה להתמודד בצורה נאותה עם השפעות המשבר, לרבות הימשכותו או החרפתו מעבר להנחות הקבוצה, ככל שיתרחשו. כמו כן, יודגש כי בהסכמי המימון השונים של החברה וכן באגרות החוב הציבוריות שלה לא קיימות אמות מידה פיננסיות.

הערכות החברה כאמור לעיל הן מידע צופה פני עתיד והן עשויות להשתנות בהתאם להתפתחויות שונות בנוגע למגיפת הקורונה והשפעותיה, ובפרט משך האירוע והיקפו, אופי והיקף ההגבלות הכלכליות והאחרות הנלוות אליו וכן עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתתפתח כתוצאה ממנו.

למידע נוסף ראו ביאורים 1.2 ו-5 בדוחות הכספיים.

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

2.1 המצב הכספי

הסבר	גידול (קיטון)		
	31.3.2019	31.3.2020	%
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מזומנים והשקעות שוטפות	2,612	2,041	(21.9)
לקוחות וחייבים שוטפים ושאינם שוטפים	2,550	2,475	(2.9)
מלאי	102	112	9.8
נכסים מוחזקים למכירה	-	45	-
זכויות שידור	69	65	(5.8)
נכסי זכויות שימוש	1,444	1,378	(4.6)
רכוש קבוע	6,215	6,127	(1.4)
נכסים בלתי מוחשיים	1,923	934	(51.4)
נכסי מסים נדחים	1,193	40	(96.6)
הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות	463	386	(16.6)
נדל"ן להשקעה	58	-	(100)
סה"כ נכסים	16,629	13,603	(18.2)
הירידה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הפנים ארצית ניחת, לרבות בגין פרעון אג"ח והלוואות במהלך שנת 2019.	(571)		
הירידה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הסלולארית כתוצאה מקיטון ביתרות הלקוחות בשל ירידה בהכנסות ממכירת ציוד קצה בתשלומים. הירידה מותנה בעיקר בשל עליה ביתרות חייבים בגין מכירת מבנים במגזר התקשורת פנים ארצית ניחת בקיזוז ירידה בנכסי מסים שוטפים.	(75)		
הירידה נבעה בכל מגזרי הקבוצה העיקריים, מלבד מגזר התקשורת הסלולארית.	(66)		
הקיטון נבע בעיקר מירידת ערך המוניטין המיוחס ליחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית בסך 951 מיליון ש"ח במהלך שנת 2019.	(989)		
הקיטון נבע ממחיקת נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס בסך של 1,166 מיליון ש"ח במהלך שנת 2019.	(1,153)		
הקיטון נבע בין היתר מירידת ערך הוצאות מראש לזמן ארוך עבור קיבולות במגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר בשנת 2019.	(77)		
היתרה נגרעה בשל השלמת עסקת מכירת נכס המקרקעין במתחם סקיה במהלך שנת 2019.	(58)		

2.1. המצב הכספי (המשך)

הסבר	גידול (קיטון)		31.3.2019	31.3.2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הירידה בחוב נבעה מפרעון הלוואות ואג"ח, לרבות פרעון מוקדם, בקזוז הנפקת אג"ח וקבלת הלוואות במהלך שנת 2019 במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(14.5)	(1,619)	11,156	9,537	חוב למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח
הירידה נבעה בעיקר בשל גריעת התחייבות בגין המקדמה שהתקבלה מהרוכש עבור נכס במתחם סקיה עקב השלמת עסקת מכירת הנכס האמור במהלך שנת 2019 וכן בשל ירידה ביתרות ספקים במגזר הטלויזיה הרב ערוצית ובמגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בנ"ל ונס"ר.	(1.3)	(19)	1,483	1,464	התחייבויות בגין חכירות ספקים וזכאים
הירידה נבעה מתשלומי פרישה, בקיזוז הפרשות שהוכרו במהלך שנת 2019 בגין תוכנית פרישה חדשה ותוכניות התייעלות בקבוצה.	(12.7)	(234)	1,845	1,611	הטבות לעובדים
	(8.2)	(81)	982	901	התחייבויות מסים שוטפים ונדחים
	51.6	33	64	97	התחייבויות אחרות
	(4.0)	(14)	352	338	סה"כ התחייבויות
	(12.2)	(1,934)	15,882	13,948	סה"כ הון (גרעון בהון)
הגרעון בהון מהווה כ- 2.5% מכלל המאזן, לעומת הון שהיווה כ- 4.5% מכלל המאזן ב- 31.3.2019. המעבר לגרעון ביתרת ההון הינו בשל הפסדי שנת 2019, אשר נבעו בעיקר ממחיקת נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס ומהפסד בגין ירידת ערך מוניטין המיוחס ליחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית.	-	(1,092)	747	(345)	

2.2 תוצאות הפעולות

2.2.1 עיקרי התוצאות

הסבר	גידול (קיטון)		1-3.2019	1-3.2020	
	מיליוני %	ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הירידה נבעה מקיטון בהכנסות בכל מגזרי הקבוצה העיקריים.	(3.1)	(69)	2,256	2,187	הכנסות
הירידה נבעה בעיקר ממגזר שירותי האינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר.	(2.3)	(19)	812	793	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה נבעה מכל מגזרי הקבוצה העיקריים, בעיקר בשל קיטון בכמות המשרות.	(2.6)	(13)	492	479	שכר עבודה
עיקר הירידה נבע מקיטון בירידה המתמשכת בערך נכסי די.בי.אס (רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים) ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל, ראו באור 5 בדוחות הכספיים.	(3.0)	(14)	466	452	פחת, הפחתות וירידת ערך
הירידה נבעה ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת. מנגד, ברבעון המקביל הוכרו הוצאות בגין הסדר לפרישת עובדים במגזר הטלויזיה הרב ערוצית.	88.0	22	(25)	(3)	(הכנסות) תיפעוליות אחרות, נטו
	(8.8)	(45)	511	466	רווח תפעולי
הירידה בהוצאות מימון נטו נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(65.7)	(65)	99	34	הוצאות מימון, נטו
	(10.7)	(12)	112	100	מיסים על הכנסה
	10.7	32	300	332	רווח לתקופה

2.2.2 מגזרי פעילות

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

1-3.2019		1-3.2020		
% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	
הכנסות לפי מגזרי פעילות				
46.2	1,043	46.5	1,018	תקשורת פנים ארצית נייחת
25.6	578	26.2	573	תקשורת סלולארית
15.1	341	14.5	317	שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר
15.2	343	15.5	338	טלויזיה רב ערוצית
(2.1)	(49)	(2.7)	(59)	אחרים והתאמות
100	2,256	100	2,187	סה"כ

1-3.2019		1-3.2020		
% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	
רווח (הפסד) תפעולי לפי מגזרי פעילות				
50.9	531	43.1	439	תקשורת פנים ארצית נייחת
(1.7)	(10)	(2.3)	(13)	תקשורת סלולארית
9.7	33	11.5	36	שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר
(17.2)	(59)	(3.3)	(11)	טלויזיה רב ערוצית*
-	16	-	15	אחרים והתאמות
רווח תפעולי מאוחד/ אחוז מהכנסות הקבוצה				
22.7	511	21.3	466	

* תוצאות מגזר הטלויזיה הרב ערוצית מוצגות בנטרול השפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל מהרבעון הרביעי של שנת 2018 (למידע נוסף ראו באורים 5 ו-12 בדוחות הכספיים). זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף, ראו באור 13.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

2.2.2. מגזרי פעילות

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת

הסבר	גידול (קיטון)		1-3.2019	1-3.2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הירידה נבעה מקיטון במספר קווי האינטרנט בקמעונות ובסיטונות, אשר קוזז בעיקר בשל גידול בהכנסה הממוצעת ממנוי קמעונאי ועדכון תעריפי שירותי האינטרנט הסיטונאיים.	(0.5)	(2)	397	395	אינטרנט-תשתית
הירידה נבעה מקיטון במצבת הקווים ומשחיקה בהכנסה הממוצעת לקו טלפון.	(7.8)	(21)	269	248	טלפוניה קווית
	(1.0)	(3)	306	303	תמסורת, תקשורת נתונים אחרים
	1.4	1	71	72	שירותי ענן ודיגיטל
	(2.4)	(25)	1,043	1,018	סך הכנסות
	0.7	1	141	142	הוצאות הפעלה וכלליות
	(1.7)	(4)	233	229	שכר עבודה
	2.4	5	207	212	פחת והפחתות
הירידה נבעה מקיטון ברווחי הון ממכירת נדל"ן וכן מהוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת ברבעון נוכחי, לעומת הקטנת הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת ברבעון המקביל (ראו באור 9 בדוחות הכספיים).	(94.2)	65	(69)	(4)	(הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
	(17.3)	(92)	531	439	רווח תפעולי
הירידה נבעה בעיקר מהכנסות מימון בגין הטבות לעובדים ברבעון הנוכחי לעומת הוצאות מימון בגין הטבות לעובדים ברבעון המקביל (ראו באור 10 בדוחות הכספיים) וכן בשל ירידה בהוצאות ריבית עקב פרעון הלוואות במהלך שנת 2019.	(53.8)	(57)	106	49	הוצאות מימון, נטו
	(8.7)	(9)	104	95	מיסים על הכנסה
	(8.1)	(26)	321	295	רווח המגזר

2.2.2 מגזרי פעילות

ג. מגזר תקשורת סלולארית

הסבר	גידול (קיטון)		1-3.2019	1-3.2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הירידה נבעה בעיקר משחיקת תעריפים ומעבר לקוחות קיימים לחבילות זולות יותר הכוללות נפח גלישה רחב ואשר תואמות את מחירי השוק הנוכחיים. שחיקת התעריפים קוזה בחלקה בשל צמיחה במצבת מנויי הפוסט פיד. כמו כן השפעת משבר הקורונה ברבעון הנוכחי הביאה לירידה בהכנסות הרומינג אשר קוזה חלקית בשל עליה בהכנסות זמן אויר משיחות נכנסות. העליה נבעה בעיקר מגידול במכירות בסטונאות, אשר קוזז בחלקו בשל ירידה במכירות בקמעונאות. הירידה במכירות בקמעונאות נבעה בעיקר מקיטון בכמות המכשירים שנמכרו.	(2.9)	(12)	417	405	שירותים
העליה נבעה בעיקר מגידול בעלות מכירת ציוד קצה וכן מגידול בדמי השלמת שיחה כתוצאה מעליה בכמות המנויים ועליה בשימושים עקב השפעת משבר הקורונה. העליה בהוצאות קוזה עקב המשך צמצום והתייעלות בהוצאות התפעול. הירידה נבעה בעיקר מקיטון בכמות המכשירים שנמכרו.	4.3	7	161	168	מכירת ציוד קצה
	(0.9)	(5)	578	573	סך הכנסות
	2.4	8	337	345	הוצאות הפעלה וכלליות
	(4.3)	(4)	94	90	שכר עבודה
	(4.5)	(7)	157	150	פחת והפחתות
	-	1	-	1	הוצאות תפעוליות אחרות, נטו
	30.0	(3)	(10)	(13)	(הפסד) תיפעולי
	(23.1)	(3)	13	10	הכנסות מימון, נטו
	-	(2)	1	(1)	מיסים על הכנסה
	-	(4)	2	(2)	רווח (הפסד) המגזר

2.2.2 מגזרי פעילות

ד. שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר

הסבר
הירידה נבעה מקיטון במכירת ציוד תקשורת לעסקים, בהכנסות אינטרנט ובהכנסות משיחות בינלאומיות (HUBBING). הירידה קוזה בשל עליה בהכנסות משירותי תקשורת לעסקים.
הירידה נבעה מקיטון בהוצאות ציוד ורישוי לעסקים ובהוצאות שיחות בינלאומיות, בהלימה לירידה בהכנסות. כמו כן, ישנו קיטון בהוצאות קיבולת מקומית עקב עדכון רטרואקטיבי בתקנות התקשורת (בזק ושידורים) בגין תעריפי אינטרנט בשוק הסיטונאי וכן קיטון בהוצאות שיווק.
הירידה נבעה מקיטון בכמות המשרות.

	גידול (קיטון)	1-3.2019	1-3.2020	
%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
	(7.0)	341	317	הכנסות
	(10.8)	194	173	הוצאות הפעלה וכלליות
	(5.9)	*68	64	שכר עבודה
	(4.3)	46	44	פחת והפחתות
	9.1	33	36	רווח תיפעולי
	-	*1	1	הוצאות מימון, נטו
	14.3	7	8	הוצאות מיסים
	8.0	25	27	רווח המגזר

* סווג מחדש

2.2.2 מגזרי פעילות

ה. טלויזיה רב ערוצית*

הסבר	1-3.2019		1-3.2020	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הכנסות	(1.5)	343	338	
הוצאות הפעלה וכלליות	(1.8)	226	222	
שכר עבודה	(7.3)	55	51	
פחת והפחתות	(2.6)	78	76	
הוצאות תפעוליות אחרות, נטו	(100)	43	-	
(הפסד) תיפעולי	(81.4)	(59)	(11)	
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	-	5	(5)	
(הפסד) המגזר	(90.6)	(64)	(6)	

* תוצאות מגזר הטלויזיה הרב ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל מהרבעון הרביעי של שנת 2018 (למידע נוסף ראו באורים 5 ו-12 בדוחות הכספיים). זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף, ראו באור 13.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

2.3 תזרים מזומנים

הסבר	1-3.2019		1-3.2020		
	שינוי %	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
העליה בתזרים נטו מפעילות שוטפת נבעה ממגזר התקשורת פנים ארצית נייחת, בשל שינויים בהון החוזר והחזר ממס הכנסה.	14.9	114	765	879	תזרים נטו שנבע מפעילות שוטפת
הירידה בתזרים נטו ששימש לפעילות השקעה נבעה בעיקר מגידול בתמורה נטו מפרעון פקדונות בבנקים במגזר התקשורת פנים ארצית נייחת.	(12.7)	34	(268)	(234)	תזרים נטו ששימש לפעילות השקעה
	(3.3)	4	(122)	(118)	תזרים נטו ששימש לפעילות מימון
	40.5	152	375	527	עליה נטו במזומנים

היקף ממוצע ברבעון המדובר

התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח : כ- 9,548 מיליון ש"ח.
 אשראי מספקים : כ- 785 מיליון ש"ח.
 אשראי לקוחות לזמן קצר : כ- 1,685 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך : כ- 302 מיליון ש"ח.

העודף בהון החוזר של הקבוצה ליום 31.3.2020 הסתכם בכ- 406 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 293 מיליון ש"ח ליום 31.3.2019. לחברה (לפי הדוחות הכספיים "סולוי") עודף בהון החוזר ליום 31.3.2020 בסך כ- 262 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 61 מיליון ש"ח ליום 31.3.2019. העליה בעודף בהון החוזר של הקבוצה והחברה נבעה מירידה בהתחייבויות שוטפות, בעיקר בשל פרעון הלוואות ואג"ח במקביל לגיוס חוב במח"מ ארוך יותר במהלך שנת 2019, בקיזוז קיטון ביתרות המזומנים והשקעות שוטפות. כמו כן העליה בעודף בהון החוזר של הקבוצה קוזה חלקית בשל ירידה בעודף בהון החוזר במגזר התקשורת הסלולארית.

2.4 גילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי של החברה

על פי תקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ובהתקיים סימן האזהרה – גירעון בהון העצמי- בדוח החברה (סולו) וכן בדוח המאוחד, מובא להלן דוח תזרים מזומנים החזוי לחברה ובו פירוט המקורות והשימושים הכספיים לתקופה החל ביום 1.4.2020 ועד ליום 31.12.2022.

תזרימי מזומנים חזויים	מיום 1 באפריל 2020 עד ליום 31 בדצמבר 2020	מיום 1 בינואר 2021 עד ליום 31 בדצמבר 2021	מיום 1 בינואר 2022 עד ליום 31 בדצמבר 2022
חברה- סולו	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה	644 *	1,070	1,333
מקורות-חברה			
סה"כ מזומנים נטו מפעילות שוטפת	1,195	1,999	1,966
תמורה ממכירת רכוש קבוע	218	135	7
תמורה מפירעון פקדונות בבנקים ואחרים	754	300	-
שונים	4	59	61
סה"כ מזומנים מפעילות השקעה	976	494	68
הנפקת אג"ח וקבלת הלוואות	**900	**700	**700
סה"כ מזומנים מפעילות מימון	900	700	700
סה"כ מקורות - חברה	3,071	3,193	2,734
מקורות מחברות מוחזקות			
קבלת הלוואות מחברות מוחזקות	36	83	207
פירעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות	16	-	-
סה"כ מזומנים מחברות מוחזקות	52	83	207
סה"כ מקורות	3,123	3,276	2,941
התחייבויות צפויות (שימושים צפויים)-חברה			
רכישת רכוש קבוע והשקעה בנכסים בלתי מוחשיים	(658)	(906)	(906)
השקעה בפקדונות בבנקים ואחרים	(5)	-	-
סה"כ מזומנים לפעילות השקעה	(663)	(906)	(906)
פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים	(344)	** (762)	** (306)
פרעון אגרות חוב (ציבורי)	(557)	(563)	(874)
פרעון אגרות חוב פרטיות ואשראי חוץ בנקאי	** (562)	(98)	(77)
תשלומי קרן וריבית בגין חכירות	(79)	(115)	(122)
תשלומי ריבית והוצאות מימון אחרות	(356)	(327)	(283)
שונים	(14)	(29)	(24)
סה"כ מזומנים לפעילות מימון	(1,912)	(1,894)	(1,686)
סה"כ שימושים-חברה	(2,575)	(2,800)	(2,592)

* בנוסף ליתרת המזומנים ושווי המזומנים, לחברה יתרת השקעות בפקדונות וקרנות כספיות בסך 1,049 מיליון ש"ח, הניתנים למימוש בטווח הקצר.

** לאור הערכותיה המעודכנות של החברה, התחזית של הנפקת האג"ח וקבלת הלוואות, וכן התחזית של פירעון (מוקדם) של הלוואות מתאגידים בנקאיים, אגרות חוב פרטיות ואשראי חוץ בנקאי כוללות הנחה של המשך התוכנית להארכת מח"מ החוב בשנים 2020-2022.

2.4 גילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי של החברה (המשך)

מיום 1 בינואר 2022 עד ליום 31 בדצמבר 2022	מיום 1 בינואר 2021 עד ליום 31 בדצמבר 2021	מיום 1 באפריל 2020 עד ליום 31 בדצמבר 2020	תזרימי מזומנים חזויים (המשך)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	חברה- סולו
שימושים לחברות מוחזקות			
(130)	(170)	(90)	השקעה בחברה בת
(40)	(37)	(32)	תשלום ריבית
-	(6)	-	מתן הלוואות לחברות בנות
(130)	-	-	פרעון הלוואות מחברות בנות
(300)	(213)	(122)	סה"כ מזומנים לחברות מוחזקות
(2,892)	(3,013)	(2,697)	סה"כ שימושים
1,382	1,333	1,070	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

1. להלן ההנחות שבבסיס תחזית תזרימי המזומנים:

תחזית החברה לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת ולתזרימי מזומנים לפעילות השקעה:

א. תחזית תזרימי המזומנים של החברה ושל החברות המוחזקות לתשעת החודשים 4-12.2020, ולשנים 2021 ו-2022 מתבססת על הערכות עדכניות לשנים הנדונות.

ב. תחזית תזרימי המזומנים של החברה ושל החברות המוחזקות נשענת, בין היתר, על ביצועי החברה והחברות המוחזקות בשנים האחרונות והערכות לגבי המגמות הצפויות בשוק התקשורת בשנתיים הבאות, ובכלל זה הערכות בדבר רמת התחרות, רמת המחירים, העדפות הצרכנים, הסדרה רגולטורית, התפתחויות טכנולוגיות והמצב הכלכלי במשק. הוצאות התפעול, המכירה והשיווק הותאמו להיקף הפעילות החזוי ובכלל זה כוללת התחזית הנחות בנוגע להתייעלות במצבת עובדי החברה והחברות המוחזקות והוצאות הפרישה והשכר הנגזרות מהן.

ג. **השפעת התפשטות מגיפת הקורונה** - למועד הדוחות הנחת העבודה של קבוצת בזק לעניין המשך התפשטות נגיף הקורונה הינה שעיקר המגבלות המאיימות פעילות כלכלית רחבה יוסרו באופן הדרגתי עד סוף יוני 2020 והחל מהמחצית השנייה של שנת 2020 יחזור המשק בהדרגה לפעילות רגילה ללא מגבלות כלל משקיות משמעותיות נוספות למעט בהיקף התיירות היוצאת והכנסות. בהתאם, החברה צופה כי השלכות התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה תתבטא בעיקר בירידה מסוימת בהכנסות מהמגזר העסקי, בפערי עיתוי בהכרה ברווח הון ממכירת נדל"ן ובתמורה ממכירת נדל"ן, ובפגיעה מסוימת בסכומי ובמועדי הגבייה (בעיקר מעסקים קטנים). תחזית מקורות החברה מחברות בנות הושפעה, בין היתר, מהערכות פלאפון לפיהן הכנסותיה משירותי נדידה וממכירת ציוד קצה בקמעונות תושפעה מהותית לרעה במהלך שנת 2020 כתוצאה מהמגפה. למגיפת הקורונה השפעות מאקרו כלכליות נרחבות ובכללן השפעות על השווקים הפיננסיים. לחברה נגישות גבוהה לשוקי ההון והאשראי. ככל שהתנדטיות בשוק תוסיף להיות גבוהה הרי שהערכות החברה בקשר עם ביצוע פירעונות מוקדמים וגיוס מקורות לביצועם עלולות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי.

ד. התחזיות אינן כוללות השפעות של ביטול ההפרדה המבנית בקבוצה והליכי המיזוג עם החברות הבנות וכל הכרוך בהם, אם וככל שיתרחשו בתקופת התחזית.

2.4 גילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי של החברה (המשך)

2. התחייבויות מהותיות שעתידות להיפרע במהלך ששת החודשים הראשונים לתקופת תזרים המזומנים החזוי

פירעונות קרן מהותיים לתקופה שמיום 1.4.2020 ועד ליום 30.9.2020 על בסיס לוחות הסילוקין של החברה:
מאי 2020 – סך של כ-63 מיליון ש"ח פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים.
יוני 2020 – סך של 160 מיליון ש"ח פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים וסך של 40 מיליון ש"ח פירעון הלוואה פרטית.

מקורות לפירעון ההתחייבויות

לחברה מקורות מספקים לפירעון התחייבויותיה, הן באמצעות יצירת מזומנים מפעילות שוטפת, הן באמצעות יתרות מזומנים והשקעות בפיקדונות וקרנות כספיות הניתנים למימוש בטווח הקצר והן באמצעות גיוס חוב ממקורות בנקאיים וחוץ בנקאיים.

3. הדירקטוריון בחן ואישר את המקורות שנכללו בגילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי לאחר שנמצאו סבירים בדבר ההיקף הכספי של כל מקור והעיתוי הצפוי לקבלתו.
בנוסף, הדירקטוריון בחן את קיומן של מגבלות על קבלת הלוואות והחזרי הלוואות מחברות מוחזקות והניח את דעתו כי קבלתם במועד המתוכנן צפויה.

האמור לעיל במסגרת הגילוי על תזרים המזומנים החזוי הינו בגדר מידע צופה פני עתיד.
ההנחות והאומדנים של החברה בדבר תזרים המזומנים החזוי, בדבר מקורות הפירעון להתחייבויות הקיימות והצפויות של החברה, ובדבר ההנחות שבבסיס תחזית תזרימי המזומנים מבוססים על הנתונים שבידי החברה לתאריך הדוח, ובהנחה של המשך פעילותה במהלך העסקים הרגיל. אין כל וודאות כי הנחות ואומדנים אלה יתממשו במלואם או בחלקם, הואיל והם תלויים גם בגורמים חיצוניים שאין לחברה יכולת השפעה עליהם או שיכולתה להשפיע עליהם הינה מוגבלת, וכן לנוכח אי הוודאות ששורת כיום בשוק התקשורת. הנתונים בפועל עשויים להיות שונים באופן מהותי מההערכה לעיל אם יחול שינוי באחד מהגורמים שהובאו בחשבון בהערכות אלו.

3 גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

3.1 גילוי בדבר הערכת שווי מהותית מאוד

להלן פרטים אודות הערכת שווי מהותית מאוד בהתאם לתקנה 8'ב לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. הערכת השווי צורפה לדוחות הכספיים.

חברת די.בי.אס (*)	
שווי שימוש חברת די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ לצורך בדיקת ירידת ערך נכסים בלתי שוטפים.	זיהוי נושא ההערכה
31.3.2020 ; הערכת השווי נחתמה ביום 12.5.2020.	עיתוי ההערכה
סך שלילי - (61) מיליון ש"ח.	שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה
סך שלילי - (139) מיליון ש"ח.	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה
פרומתאוס ייעוץ כלכלי בע"מ. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח גדעון פלץ, בוגר החוג לחשבונאות וכלכלה באוניברסיטת תל אביב. רו"ח פלץ בעל ניסיון רב בביצוע הערכות שווי, ניתוח דוחות כספיים, הכנת חוות דעת מומחה וביצוע עבודות ייעוץ כלכלי מסוגים שונים עבור חברות ועסקים. למעריך השווי לא קיימת תלות בחברה. החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בגין סכומי נזק העולים על פי שלושה משכר טרחתו, למעט אם פעל בזדון או ברשלנות רבתי.	זיהוי המעריך ואפיונו
ערך מימוש נטו	מודל ההערכה
הנחות בדבר ערך מימוש נטו של נכסי די.בי.אס.	הנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה

למידע נוסף ראו באור 5 בדוחות הכספיים.

(*) על אף שווי הפעילות השלילי של די.בי.אס החברה תומכת בדי.בי.אס באמצעות אישור מסגרות אשראי או השקעה בהון די.בי.אס (ראו באור 4 בדוחות הכספיים). תמיכת החברה כאמור בדי.בי.אס נובעת, בין היתר, מהתרומה הנוכחית והצפויה של פעילות הטלוויזיה הרב ערוצית לכלל פעילות קבוצת בזק.

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

3.3 לענין ארועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים - ראו באור 14 בדוחות הכספיים וכן פרק 1 לעיל.

4 פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

ביום 22.4.2020 הורידה מידרוג בע"מ את דירוג אגרות החוב של החברה (סדרות 6, 7, 9, 10, 11 ו-12) ל-Aa3.il באופן דירוג יציב (ראו דיווח מיידי אסמכתא 2020-01-036094).

כמו כן, ביום 4.5.2020 אישרה אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ את דירוג ilAA של החברה ואגרות החוב שלה ועדכנה את תחזית הדירוג ליציבה (ראו דיווח מיידי אסמכתא 2020-01-039514) דוחות הדירוג מצורפים לדוח הדירקטוריון על דרך ההפניה.

ביום 7.4.2020 פרסמה החברה תשקיף רישום למסחר ושחרור מחסימה ותשקיף מדף של החברה נושא תאריך 8.4.2020. בהמשך לפרסום התשקיף, ביום 26.4.2020 נמחקו אגרות החוב סדרות 11 ו-12 ממסחר ברשימת "רצף מוסדיים" והחלו להיסחר באותו מועד ברשימה הראשית של הבורסה.

5 שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח והחברות המאוחדות בדוחותיו הכספיים ליום 31.3.2020, ראו טופס דיווח שידווח ע"י החברה במגנ"א ביום 21.5.2020.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

דודו מזרחי
מנהל כללי

שלמה רודב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 20 במאי 2020

פרק ג' תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקרים)



עמוד	תוכן העניינים
2	דוח סקירה של רואי החשבון
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקרים)	
3	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
5	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
	באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
8	1 כללי
9	2 בסיס עריכת הדוחות הכספיים
10	3 כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
11	4 ישויות הקבוצה
11	5 ירידת ערך
13	6 התחייבויות תלויות
15	7 הכנסות
15	8 הוצאות הפעלה וכלליות
16	9 הכנסות תפעוליות אחרות, נטו
16	10 הוצאות מימון, נטו
17	11 מכשירים פיננסיים
18	12 דיווח מגזרי
20	13 תמצית דוחות כספיים של פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס
23	14 אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוחות הכספיים

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של "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 31 במרס 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2020, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-1%, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת 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 (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוים 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 1.3 המפנה לאמור בביאור 1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר והעברת תיק החקירה לפרקליטות, וכן לאמור בביאור זה בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה, בעבירות שונות, בין היתר בעבירות של מתן שוחד ושל גרימת פרט מטעה בדיווח מייד. כאמור בביאור הנ"ל, בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

כמו כן, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 באשר לתביעות שהוגשו נגד הקבוצה, ואשר טרם ניתן להעריך או שלא ניתן לאמוד את החשיפה בגינן.

סומך חייקין
רואי חשבון

20 במאי 2020

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום			
2019 בדצמבר 31	2019 במרס 31	2020 במרס 31	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	נכסים
400	1,265	927	מזומנים ושווי מזומנים
1,195	1,347	1,114	השקעות
1,689	1,760	1,680	לקוחות
313	279	319	חייבים אחרים
93	102	112	מלאי
43	-	45	נכסים מוחזקים למכירה
3,733	4,753	4,197	סך הכל נכסים שוטפים
477	511	476	לקוחות וחייבים
59	69	65	זכויות שידור – בניכוי זכויות שנוצלו
1,292	1,444	1,378	נכסי זכויות שימוש
6,096	6,215	6,127	רכוש קבוע
935	1,923	934	נכסים בלתי-מוחשיים
386	463	386	הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות
-	58	-	נדל"ן להשקעה
59	1,193	40	נכסי מסים נדחים
9,304	11,876	9,406	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
13,037	16,629	13,603	סך הכל נכסים

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום (המשך)			
2019 בדצמבר 31	2019 במרס 31	2020 במרס 31	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	התחייבויות והון
1,007	1,538	1,002	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
416	422	415	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
1,413	1,845	1,611	ספקים וזכאים
-	10	51	התחייבויות מסים שוטפים
654	500	587	הטבות לעובדים
125	145	125	הפרשות
3,615	4,460	3,791	סך הכל התחייבויות שוטפות
8,551	9,618	8,535	הלוואות ואגרות חוב
969	1,061	1,049	התחייבויות בגין חכירות
356	482	314	הטבות לעובדים
139	168	163	נגזרים והתחייבויות אחרות
43	54	46	התחייבויות מסים נדחים
49	39	50	הפרשות
10,107	11,422	10,157	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
13,722	15,882	13,948	סך הכל התחייבויות
(685)	747	(345)	סך הכל הון (גרעון בהון)
13,037	16,629	13,603	סך הכל התחייבויות והון

יהלי רוטנברג
סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים
ראשי קבוצה

דודו מזרחי
מנהל כללי

שלמה רודב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 20 במאי 2020

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	ביאור
2019	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
8,929	2,256	2,187	7
הכנסות			
הוצאות הפעילות			
3,263	812	793	8
הוצאות הפעלה וכלליות*			
1,933	492	479	
שכר עבודה			
1,912	466	452	
פחת, הפחתות וירידת ערך*			
1,053	-	-	
הפסד מירידת ערך			
(221)	(25)	(3)	9
הכנסות תפעוליות אחרות, נטו			
7,940	1,745	1,721	
סך הוצאות הפעילות			
989	511	466	
רווח תפעולי			
הוצאות (הכנסות) מימון			
624	113	84	
הוצאות מימון			
(75)	(14)	(50)	
הכנסות מימון			
549	99	34	10
הוצאות מימון, נטו			
440	412	432	
רווח לאחר הוצאות מימון, נטו			
(2)	-	-	
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני			
438	412	432	
רווח לפני מסים על הכנסה			
1,525	112	100	
מסים על הכנסה			
(1,087)	300	332	
רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלים של החברה			
רווח (הפסד) למניה (בש"ח)			
(0.39)	0.11	0.12	
רווח (הפסד) בסיסי למניה			

* ראו ביאור 5 לעניין הפסד מירידת ערך שהוכר על ידי די.בי.אס בתקופה המדווחת.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2019	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(1,087)	300	332	רווח (הפסד) לתקופה
(33)	(2)	*19	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
1	15	(11)	פריטי רווח כולל אחר (נטו ממס) נוספים
(1,119)	313	340	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

* הרווח הכולל הוכר כתוצאה מעדכון שיעור ההיוון לפיו מחושבת ההתחייבות נטו להטבה מוגדרת ליום 31.3.2020.

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון						
סך הכל	יתרת גרעון	קרנות אחרות	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
מיוחס לבעלים של החברה						
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)						
(685)	(5,279)	(58)	390	384	3,878	יתרה ליום 1 בינואר 2020
332	332	-	-	-	-	רווח לתקופה
8	19	(11)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
340	351	(11)	-	-	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
(345)	(4,928)	(69)	390	384	3,878	יתרה ליום 31 במרס 2020
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)						
434	(4,159)	(59)	390	384	3,878	יתרה ליום 1 בינואר 2019
300	300	-	-	-	-	רווח לתקופה
13	(2)	15	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
313	298	15	-	-	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
747	(3,861)	(44)	390	384	3,878	יתרה ליום 31 במרס 2019
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)						
434	(4,159)	(59)	390	384	3,878	יתרה ליום 1 בינואר 2019
(1,087)	(1,087)	-	-	-	-	הפסד לשנת 2019
(32)	(33)	1	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס
(1,119)	(1,120)	1	-	-	-	סך הכל הפסד כולל לשנת 2019
(685)	(5,279)	(58)	390	384	3,878	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2019	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
(1,087)	300	332
רווח (הפסד) לתקופה התאמות:		
1,912	466	452
פחת, הפחתות והפסד מירידת ערך		
1,053	-	-
הפסד מירידת ערך נכסים		
(508)	(44)	(9)
רווח הון, נטו		
2	-	-
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני		
497	96	70
הוצאות מימון, נטו		
1,525	112	100
הוצאות מסים על הכנסה		
91	(28)	(31)
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים		
(16)	(9)	(24)
שינוי במלאי		
(113)	9	84
שינוי בספקים וזכאים אחרים		
(49)	(30)	-
שינוי בהפרשות		
(50)	(46)	(88)
שינוי בהטבות לעובדים		
(8)	(12)	(7)
שינוי בהתחייבויות אחרות		
(325)	(49)	-
מס הכנסה ששולם, נטו		
2,924	765	879
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה		
(1,095)	(270)	(244)
רכישת רכוש קבוע		
(382)	(103)	(94)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות		
(2,067)	(1,111)	(510)
השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך		
2,297	1,166	600
תמורה מפרעון פקדונות בבנקים		
76	31	8
תמורה ממכירת רכוש קבוע		
328	5	-
תקבולים ממכירת מתחם סקיה		
(74)	-	-
תשלום דמי היתר, היטל השבחה ומס רכישה*		
5	5	-
תקבול מס שבח*		
29	9	6
שונים		
(883)	(268)	(234)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים לפעילות מימון		
1,865	-	-
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות		
(3,447)	-	-
פרעון אגרות חוב והלוואות		
(414)	(117)	(113)
תשלומי קרן וריבית בגין חכירות		
(392)	(5)	(5)
ריבית ששולמה		
(93)	-	-
עלויות בגין פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח		
(50)	-	-
שונים		
(2,531)	(122)	(118)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון		
(490)	375	527
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים		
890	890	400
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה		
400	1,265	927
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה		

* בגין מכירת מתחם סקיה

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

1. כללי

1.1. הישות המדווחת

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה רשומה בישראל ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31.3.2020 כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד – "הקבוצה"). הקבוצה הינה ספק מרכזי של שרותי תקשורת במדינת ישראל (ראו גם באור 12 - דיווח מגזרי).

1.2. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח - השפעות התפשטות מגיפת הקורונה

בהמשך לאמור בבאור 33.1 לדוחות השנתיים בעניין התפרצות מגיפת הקורונה, במהלך התקופה ממועד פרסום הדוחות הכספיים השנתיים ועד אמצע חודש אפריל 2020 התרחבה התפשטות המגיפה והשפעותיה, דבר שבא לביטוי, בין השאר, בהרחבת ההגבלות על תנועת אזרחים והתכנסויות והרחבת ההגבלות התעסוקתיות, התחבורתיות במדינה וקיסון משמעותי בפעילות במשק. החל מהמחצית השניה של חודש אפריל 2020 פורסם כי חלה ירידה מסוימת בתחלואה ובהדבקה בנגיף, ובהמשך נקבעו הקלות מסוימות במגבלות שהוטלו ותחילת חזרה לשגרה תחת מגבלות מסוימות בפעילות במשק.

נכון ליום 31.3.2020 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, חלה פגיעה בעיקר בהכנסות משירותי נדידה ומכירת ציוד קצה בקמעונות בפלאפון וכן פגיעה מסוימת בהכנסות מהמגזר העסקי בכל חברות הקבוצה, כאשר סך ההשפעה של המגיפה על המצב הכספי ומצב העסקים של חברות הקבוצה הייתה לא מהותית ברבעון הראשון ביחוד מאחר וההשפעות חלו בשבועות האחרונים של הרבעון בלבד.

בנוסף, מבחינות שביצעה החברה, עולה, כי בשלב זה, למשבר הקורונה לא הייתה השפעה מהותית על יכולת החברה לעמוד בפרעון התחייבויות, על מדידת נכסים והתחייבויות, ירידות ערך נכסים והכרה בהפסדי אשראי צפויים (בהקשר זה ראו גם ביאורים 5.2 ו-5.3 בדבר בחינת סימנים לירידת ערך יחידות מניבות מזומנים בזק בינלאומי ופלאפון). בנוסף לא חלה השפעה מהותית על אומדנים ושיקולי דעת קריטיים, למעט השינוי בריבית היוון המשמשת לחישוב אקטוארי של הטבות לעובדים, כמצוין בדוח על הרווח הכולל ובביאור 10.

למועד הדוח, הנחת העבודה של קבוצת בזק לעניין המשך התפשטות מגיפת הקורונה הינה שעיקר המגבלות המאיימות פעילות כלכלית רחבה יוסרו באופן הדרגתי עד סוף יוני 2020 והחל מהמחצית השנייה של שנת 2020 יחזור המשק בהדרגה לפעילות רגילה ללא מגבלות כלל משקיות משמעותיות נוספות למעט בהיקף התיירות היוצאת והנכנסת. בהתאם, ובכפוף להנחות שלעיל, הקבוצה צופה כי השלכות מגיפת הקורונה על פעילותה יתבטאו בעיקר בירידה בהכנסות פלאפון משירותי נדידה ובמידה פחותה יותר גם בירידה במכירת ציוד קצה בקמעונות, כפועל יוצא של השפעות התפשטות המגיפה על מגזרי התיירות והמסחר הקמעונאי. כמו כן, צפויה ירידה מסוימת בהכנסות חברות הקבוצה מהמגזר העסקי.

הימשכות המשבר או החרפתו מעבר להנחות הקבוצה כמפורט לעיל, ככל שיתרחשו, עשויים להשפיע מהותית לרעה על תוצאות הקבוצה. השפעות אלה עשויות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בפגיעה, מעבר להערכות כאמור לעיל, בהכנסות משירותי נדידה וממכירת ציוד קצה סלולרי וציוד לעסקים וכן בהכנסות המגזר העסקי. התארכות המשבר או החרפתו עשויה להשפיע אף על זמינות העובדים, פעילות מערכי שירות הלקוחות והטכנאים, שרשרת האספקה, וסכומי ומועדי הגבייה מלקוחות הקבוצה.

הערכות החברה כאמור לעיל עשויות להשתנות בהתאם להתפתחויות שונות בנוגע למגיפת הקורונה והשפעותיה, ובפרט משך האירוע והיקפו, אופי והיקף ההגבלות הכלכליות והאחרות הנלוות אליו, וכן עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתפתח כתוצאה ממנו.

1.3. חקירות רשות ניירות ערך והמשטרה

באשר לחקירות רשות ניירות ערך והמשטרה, ראו ביאור 1.3 לדוחות הכספיים השנתיים.

כאמור בביאור 1.3.3 בדוחות הכספיים השנתיים, לחברה אין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות, תוכן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין. בהתאם, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל. עם הסרת המניעה לביצוע בדיקות ובקורות הקשורות לנושאים שעלו במסגרת החקירות, יושלמו ככל הנדרש הבדיקות בכל הנוגע לעניינים שעלו במסגרת אותן חקירות.

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 ומיידיים), 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 31.12.2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים). הקבוצה מציגה בבאורים לדוחות הכספיים הביניים המאוחדים רק את השינויים המהותיים שאירעו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים ועד לתאריך דוחות כספיים ביניים אלו.

2.3. תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אושרה על ידי הדירקטוריון ביום 20.5.2020.

2.4. שימוש באומדנים ובשיקול דעת

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.

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. בנוסף לכך ראו ביאור 1.2 לעיל בדבר ההשפעה של התפשטות מגיפת הקורונה על חברות קבוצה.

3. כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

3.1. המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים.

3.2. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

ביום 14.5.2020 פורסם תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 37 - הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים (IAS 37) בעניין חוזים מכבידים (להלן: "התיקון"). התיקון קובע כי בבחינת העלויות לקיום חוזה, יש צורך להתחשב גם בעלויות עקיפות בנוסף לעלויות תוספתיות (ראו ביאור 3.13.3 לדוחות הכספיים השנתיים).

מועד היישום לראשונה של התיקון נקבע ליום 1 בינואר 2022, והוא יבוצע בדרך של התאמת יתרת העודפים בגין ההשפעה המצטברת למועד זה. לתיקון עשויות להיות השפעות על הזיהוי והמדידה של חוזים מכבידים בקבוצה, שעשויות אף להתבטא ביצירת הפרשות מהותיות, אשר אין באפשרות החברה להעריך בשלב זה. החברה לומדת את התיקון ונערכת ליישמו במועד.

4. ישויות הקבוצה

4.1. תאור מפורט של ישויות הקבוצה מופיע בביאור 14 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. נכון ליום 31.3.2020 לדי.בי.אס גרעון בהון העצמי בסך של 91 מיליון ש"ח וכן גרעון בהון חוזר בסך של כ-278 מיליון ש"ח. בהתאם לתחזיות די.בי.אס, היא צופה להמשיך לצבור הפסדים תפעוליים בשנים הבאות ולפיכך לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה ולהמשיך לפעול כעסק חי ללא התמיכה של החברה.

בשנת 2019 בוצעו השקעות של החברה בהון די.בי.אס בסך 145 מיליון ש"ח וזאת בהתאם לכתבי התחייבות שהועמדו על ידי החברה לדי.בי.אס.

בחודש פברואר 2020 אישר דירקטוריון החברה מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.1.2020 ועד ליום 31.3.2021, זאת במקום ההתחייבות מחודש נובמבר 2019.

בחודש מאי 2020 אישר דירקטוריון החברה מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 31.3.2020 ועד ליום 30.6.2021, זאת במקום ההתחייבות מחודש פברואר 2020.

להערכת הנהלת די.בי.אס, מקורות המימון העומדים לרשותה הכוללים, בין היתר, את הגרעון בהון החוזר ואת מסגרת האשראי וההשקעות בהון מהחברה כאמור, יספקו את צרכי פעילות די.בי.אס לשנה הקרובה.

4.2.2. ראו ביאור 5.1 להלן בדבר ירידת ערך נכסים שהוכרה על ידי די.בי.אס במסגרת הדוחות הכספיים ליום 31.3.2020.

5. ירידת ערך

5.1. בהמשך לביאור 11.4 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך שהוכרה בשנת 2019 בגין יחידה מניבת מזומנים טלוויזיה רב-ערוצית, הערכת השווי ליום 31.12.2019 הציגה שווי שימוש נמוך מהותית מהערך הפנקסני של די.בי.אס. בהתאם לבדיקה שנערכה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 31.3.2020 ובהתאם להערכת הנהלת די.בי.אס, נמצא כי לא חלו שינויים בצפי די.בי.אס לתוצאות הכספיות, לא חלו שינויים מהותיים בציפיות השוק וכן לא חלו שינויים רגולטוריים היכולים להשפיע מהותית על התוצאות. לפיכך, לאור השווי השלילי של הפעילות כפי שנקבע בהערכת השווי ליום 31.12.2019 הפחיתה די.בי.אס את הנכסים הבלתי שוטפים ליום 31.3.2020 וזאת עד לסכום שווי המימוש, נטו של נכסים אלו.

בהתבסס על הערכת שווים ההוגן של נכסיה הבלתי שוטפים של די.בי.אס, אשר בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 31.3.2020, הערך בספרים של הנכסים בני ההפחתה גבוה בכ-78 מיליון ש"ח משווים ההוגן בניכוי עלויות מימוש. לפיכך, הכירה הקבוצה בתקופה של שלושה חודשים אשר הסתיימה ביום 31.3.2020, בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ-78 מיליון ש"ח. ההפסד מירידת ערך יוחס לסעיפי רכוש קבוע, זכויות שידור ונכסים בלתי מוחשיים כמפורט להלן.

להלן פירוט הקצאת הפסד מירידת הערך לנכסי הקבוצה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	2020	2019	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
202	46	49		
117	27	18		
44	15	11		
(1)	-	-		
362	88	78		

* ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות

** ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת, הפחתות וירידת ערך

למידע בדבר האופן בו קבעה די.בי.אס את השווי ההוגן (ברמה 3) של הנכסים בניכוי עלויות מימוש ראו ביאור 11.4 בדוחות הכספיים השנתיים.

5.2 בחינת סימנים לירידת ערך במגזר תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט (בזק בינלאומי)

בהמשך לאמור בביאור 11.5 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך ביחידה מניבת מזומנים שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר (בזק בינלאומי), ביצעה בזק בינלאומי בחינה סדורה לקיומם של סימנים לירידת ערך ליום 31.3.2020, זאת בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36 ובשים לב, בין היתר, להיעדר פער בין שווי הפעילות של בזק בינלאומי לבין הערך הפנקסני של הנכסים התפעוליים נטו שלה כפי שנמדד ליום 31.12.2019 ולעדכון תחזיות בזק בינלאומי עקב התפשטות מגיפת הקורונה (כמתואר בביאור 1.2).

להערכת בזק בינלאומי, השלכות המשך התפשטות מגיפת הקורונה על פעילותה העסקית במהלך שנת 2020 אינן צפויות להיות מהותיות (בתחום שירותי האינטרנט אף נמדדה עליה בהיקף הפעילות כתוצאה מהצעדים שנכפו עקב המגיפה), ובזק בינלאומי אינה צופה השפעה מהותית של המגיפה על תחזית ביצועיה לשנים הבאות, וזאת בהתבסס על הנחת העבודה של בזק בינלאומי לעניין התפשטות מגיפת הקורונה למועד אישור דוחות כספיים אלה, אשר לפיה עיקר המגבלות המאיטות פעילות כלכלית רחבה יוסרו באופן הדרגתי עד סוף יוני 2020 והחל מהמחצית השנייה של שנת 2020 יחזור המשק בהדרגה לפעילות רגילה ללא מגבלות כלל משקיות משמעותיות נוספות למעט בהיקף התיירות היוצאת והנכנסת.

בהתבסס על ההנחות כמוסבר לעיל, הגיעה בזק בינלאומי למסקנה כי לא קיימים סימנים לירידת ערך ביחידה מניבת מזומנים שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר ליום 31.3.2020.

ככל שהמשבר ימשך משמעותית מעבר להנחות בזק בינלאומי כמפורט לעיל, הדבר עלול להביא לירידת ערך נכסיה.

5.3 בחינת סימנים לירידת ערך במגזר תקשורת סולארית (פלאפון)

בהמשך לאמור בביאור 11.2 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך מוניתין ביחידה מניבת מזומנים תקשורת סולארית (פלאפון), ביצעה פלאפון בחינה סדורה לקיומם של סימנים לירידת ערך ליום 31.3.2020, זאת בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36 ובשים לב, בין היתר, לפער בין שווי הפעילות של פלאפון לבין הערך הפנקסני של הנכסים התפעוליים נטו שלה כפי שנמדד ליום 31.12.2019 ולעדכון תחזיות פלאפון עקב התפשטות מגיפת הקורונה (כמתואר בביאור 1.2).

להערכת פלאפון, צפוי שהכנסותיה משירותי נדידה וממכירת ציוד קצה בקמעונות יושפעו מהותית לרעה במהלך שנת 2020 כתוצאה מהצעדים שנכפו עקב המגיפה, אולם לאור הפער הנמדד בין שווי הפעילות של פלאפון לבין הערך הפנקסני של הנכסים התפעוליים נטו שלה ליום

31.12.2019 אין בכך בכדי להצביע על סימן לירידת ערך אפשרית. פלאפון אינה צופה השפעה מהותית של המגיפה על תחזית ביצועיה לשנים הבאות, לרבות הכנסותיה משרותי נדידה ומכירת ציוד קצה, וזאת בהתבסס על הנחת העבודה של פלאפון לעניין התפשטות מגיפת הקורונה למועד אישור דוחות כספיים אלה, אשר לפיה עיקר המגבלות המאיטות פעילות כלכלית רחבה יוסרו באופן הדרגתי עד סוף יוני 2020 והחל מהמחצית השנייה של שנת 2020 יחזור המשק בהדרגה לפעילות רגילה ללא מגבלות כלל משקיות משמעותיות נוספות למעט בהיקף התיירות היוצאת והנכנסת.

בהתבסס על ההנחות כמוסבר לעיל, הגיעה פלאפון למסקנה כי לא קיימים סימנים לירידת ערך ביחידה מניבת מזומנים תקשורת סלולארית ליום 31.3.2020.

ככל שהמשבר יימשך משמעותית מעבר להנחות פלאפון כמפורט לעיל, הדבר עלול להביא לירידת ערך נכסיה.

6. 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- 121 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות הקבוצה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 31.3.2020 בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד חברות הקבוצה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ- 4.8 מיליארד ש"ח. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ- 3.3 מיליארד ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן.

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

סכומי החשיפה הנוספת בבאור זה הינם צמודים למדד המחירים לצרכן ולפני תוספת ריבית.

לעדכונים לעניין שינויים לאחר תאריך הדוח ראו סעיף 6.2 להלן.

6.1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 31.3.2020 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים :

קבוצת תביעות	מהות התביעות	יתרת ההפרשה	סכום החשיפה הנוספת	סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן
				מיליוני ש"ח
תביעות לקוחות	בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניינן טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	113	3,702	1,451
תביעות מיזמים וחברות	תביעות משפטיות בהן נטען לאחריות של חברות הקבוצה בקשר עם פעולתן ו/או בקשר עם השקעות שבוצעו במיזמים שונים.	-	1,100 ^(א)	1,828 ^(ב)
תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות הקבוצה	בעיקר תביעות משפטיות פרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של הקבוצה שעניינן תשלומים שונים.	-	3	-
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 ארנונה). ראו גם ביאור 13 בדוחות הכספיים השנתיים.	8	9	-
תביעות ספקים וספקי תקשורת	תביעות משפטיות לפיצוי בגין נזקים נטענים כתוצאה מאספקת השרות ו/או המוצר.	-	7	18
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.	-	13	-
סה"כ תביעות משפטיות נגד החברה והחברות המאוחדות		121	4,834	3,297

(1) חשיפה בגין בקשה לאישור תביעה ייצוגית של בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה בחברה בה נטען למחדלי דיווח של החברה בעניין השוק הסיטונאי והפחתת דמי קישור גומלין. סכום התביעה המקורי הוערך על ידי התובע בכ- 2 מיליארד ש"ח (לפי שיטת "חסרון הכיס"), ולחלופין כ- 1.1 מיליארד ש"ח (לפי שיטת "חסרון הכיס המקורב"). סכום זה צפוי לקטון היות שהתביעה טרם תוקנה לאור החלטת בית המשפט לדחות את בקשת האישור ביחס לחלק מהעילות.

(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 משפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך עוכב לנוכח החקירה (כמתואר בביאור 1.3) ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה, בשלב זה, עד ליום 31.3.2020. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, למיטב ידיעת החברה, טרם הוגשה עמדת רשות ניירות ערך בנוגע להמשך עיכוב ההליכים.

6.2. לאחר תאריך הדוחות הכספיים הסתיימה תביעה שסכומה לא צוין.

7. הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים	
	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תקשורת פנים ארצית נייחת – בזק קווי		
1,497	377	382
אינטרנט – תשתית		
1,017	263	242
טלפוניה קווית		
745	194	181
תמסורת ותקשורת נתונים		
273	71	72
שרותי ענן ודיגיטל		
225	58	57
שרותים אחרים		
3,757	963	934
רדיו טלפון נייד - פלאפון		
1,674	407	396
שרותי סלולר וציוד קצה		
642	162	158
מכירת ציוד קצה		
2,316	569	554
טלוויזיה רב ערוצית - די.בי.אס		
1,344	343	338
שרותי אינטרנט (ISP), תקשורת בינלאומית, ונס"ר - בזק בינלאומי		
1,283	323	301
אחרים		
229	58	60
8,929	2,256	2,187

8. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים	
	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
761	184	180
ציוד קצה וחומרים		
757	189	185
קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובחו"ל		
644	160	164
עלויות תוכן (כולל ירידת ערך תוכן)		
489	123	117
שיווק וכלליות		
271	68	65
אחזקת מבנים ואתרים		
270	70	68
שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה		
71	18	14
אחזקת כלי רכב		
3,263	812	793

9. הכנסות תפעוליות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס
2019	2019	2020	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
508	44	9	רווח הון (בעיקר מימוש נדל"ן)
(109)	25	(5)	הכנסות (הוצאות) בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת בחברה
(167)	(45)	-	הוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת והסכם התייעלות בחברות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס
(10)	1	(1)	עדכן הפרשה לתביעות
(1)	-	-	הוצאות אחרות
221	25	3	

10. הוצאות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס
2019	2019	2020	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
349	85	73	הוצאות ריבית בגין התחייבויות פיננסיות
43	5	2	הפרשי הצמדה ושער
29	6	7	הוצאות מימון בגין התחייבויות בגין חכירות
12	2	2	הוצאות מימון אחרות
89	12	-	הוצאות מימון בגין הטבות לעובדים
93	-	-	עלויות בגין פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח
9	3	-	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
624	113	84	סך הוצאות מימון
-	-	*29	הכנסות מימון בגין הטבות לעובדים
29	8	8	הכנסה בגין אשראי הגלום במכירות
32	6	6	הכנסות מימון אחרות
-	-	7	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
14	-	-	הכנסות בגין החלפת אג"ח
75	14	50	סך הכנסות מימון
549	99	34	הוצאות מימון, נטו

* כולל הכנסות מימון בסך כ- 31 מיליון ש"ח שהוכרו כתוצאה מעדכון שיעור ההיוון לפיו מחושבות ההתחייבויות להטבה מוגדרת והתחייבות לפרישת עובדים ליום 31.3.2020.

11. מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

א. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד

הטבלה שלהלן מפרטת את ההבדלים בין הערך בספרים והשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות. השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מפורטות בביאור 31.8 לדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 במרס 2019		ליום 31 במרס 2020		
הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
3,561	3,401	4,445	4,275	3,426	3,425	הלוואות מבנקים ומגופים מוסדיים (לא צמודות)
2,647	2,508	3,682	3,476	2,491	2,510	אג"ח שהונפקו לציבור (צמודות מדד)
2,335	2,204	2,273	2,232	2,244	2,221	אג"ח שהונפקו לציבור (לא צמודות)
855	762	8	8	770	768	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (צמודות מדד)
646	607	213	205	605	611	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (לא צמודות)
10,044	9,482	10,621	10,196	9,536	9,535	

ב. היררכיית שווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, תוך פירוט שיטת הערכה. השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן מפורטות בביאור 31.7 לדוחות הכספיים השנתיים.

31 בדצמבר 2019	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
312	18	312	רמה 1 – השקעה בניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (בעיקר השקעה בקרנות כספיות)
(122)	(133)	(143)	רמה 2 – חוזי אקדמה

12. דיווח מגזרי

12.1. מגזרי פעילות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)						
מאחד	התאמות	אחרים	שרותי אינטרנט		תקשורת סלולארית	תקשורת פנים ארצית
			טלויזיה רב ערוצית*	ותקשורת בינלאומית		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,187	-	59	338	301	554	935
-	(119)	1	-	16	19	83
2,187	(119)	60	338	317	573	1,018
452	(33)	3	76	44	150	212
466	12	3	(11)	36	(13)	439
84	(12)	-	3	2	6	85
(50)	11	-	(8)	(1)	(16)	(36)
34	(1)	-	(5)	1	(10)	49
432	13	3	(6)	35	(3)	390
100	(2)	-	-	8	(1)	95
332	15	3	(6)	27	(2)	295

* תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל מהרבעון הרביעי של שנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו ביאור 13.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)						
מאחד	התאמות	אחרים	שרותי אינטרנט		תקשורת סלולארית	תקשורת פנים ארצית
			טלויזיה רב ערוצית*	ותקשורת בינלאומית		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,256	-	58	343	323	569	963
-	(110)	3	-	18	9	80
2,256	(110)	61	343	341	578	1,043
466	(23)	1	78	46	157	207
511	15	1	(59)	33	(10)	531
113	(8)	-	5	2	3	111
(14)	8	-	-	(1)	(16)	(5)
99	-	-	5	1	(13)	106
412	15	1	(64)	32	3	425
112	-	-	-	7	1	104
300	15	1	(64)	25	2	321

* תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל מהרבעון הרביעי של שנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו ביאור 13.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019						
מאוחד	התאמות	אחרים	שרותי אינטרנט		תקשורת סלולארית*	תקשורת פנים ארצית
			טלויזיה רב ערוצית**	ותקשורת בינלאומית		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
8,929	-	229	1,344	1,283	2,316	3,757
-	(428)	9	1	56	46	316
8,929	(428)	238	1,345	1,339	2,362	4,073
1,912	(120)	14	334	190	633	861
989	(863)	1	(135)	(57)	(99)	2,142
624	(33)	1	17	8	23	608
(75)	33	-	(5)	(2)	(62)	(39)
549	-	1	12	6	(39)	569
440	(863)	-	(147)	(63)	(60)	1,573
(2)	-	(2)	-	-	-	-
438	(863)	(2)	(147)	(63)	(60)	1,573
1,525	1,168	-	2	(13)	(13)	381
(1,087)	(2,031)	(2)	(149)	(50)	(47)	1,192

* הפסד מירידת ערך מגזר תקשורת סלולארית מוצג במסגרת ההתאמות.

** תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל מהרבעון הרביעי של שנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו ביאור 13.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

12.2 התאמות בגין מגזרים בני דיווח של רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020	
	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,851	495	451
(549)	(99)	(34)
80	15	20
9	1	(5)
(951)	-	-
(2)	-	-
438	412	432

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

13.1. פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2019	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
843	999	888	רכוש שוטף
3,245	3,162	3,293	רכוש שאינו שוטף
4,088	4,161	4,181	סך הכל נכסים
667	672	728	התחייבויות שוטפות
767	788	801	התחייבויות לזמן ארוך
1,434	1,460	1,529	סך הכל התחייבויות
2,654	2,701	2,652	הון
4,088	4,161	4,181	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים		
שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום 31 במרס		
31 לדצמבר 2019	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,709	417	405	הכנסות משרותים
653	161	168	הכנסות ממכירת ציוד קצה
2,362	578	573	סך הכנסות משרותים ומכירות
הוצאות הפעילות			
1,373	337	345	הוצאות הפעלה וכלליות
373	94	90	שכר עבודה
633	157	150	פחת והפחתות
2,379	588	585	סך הכל הוצאות תפעוליות
82	-	1	הוצאות תפעוליות אחרות, נטו
(99)	(10)	(13)	הפסד תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון			
23	3	6	הוצאות מימון
(62)	(16)	(16)	הכנסות מימון
(39)	(13)	(10)	הכנסות מימון, נטו
(60)	3	(3)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(13)	1	(1)	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
(47)	2	(2)	רווח (הפסד) לתקופה

13.2. בזק בינלאומי בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2019	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
462	450	429	רכוש שוטף
668	815	662	רכוש שאינו שוטף
1,130	1,265	1,091	סך הכל נכסים
260	289	233	התחייבויות שוטפות
143	174	104	התחייבויות לזמן ארוך
403	463	337	סך הכל התחייבויות
727	802	754	הון
1,130	1,265	1,091	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019		2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,339	341	317		הכנסות
				הוצאות הפעילות
782	194	173		הוצאות הפעלה וכלליות
261	68	64		שכר עבודה
190	46	44		פחת והפחתות
163	-	-		הוצאות אחרות, נטו
1,396	308	281		סך הכל הוצאות תפעוליות
(57)	33	36		רווח (הפסד) תפעולי
				הוצאות (הכנסות) מימון
8	2	2		הוצאות מימון
(2)	(1)	(1)		הכנסות מימון
6	1	1		הוצאות מימון, נטו
(63)	32	35		רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(13)	7	8		הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
(50)	25	27		רווח (הפסד) לתקופה

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

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי :

31 בדצמבר 2019	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
203	259	211	רכוש שוטף
268	291	269	רכוש שאינו שוטף
471	550	480	סך הכל נכסים
485	579	489	התחייבויות שוטפות
91	132	82	התחייבויות לזמן ארוך
576	711	571	סך הכל התחייבויות
(105)	(161)	(91)	גרעון בהון
471	550	480	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים		
שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום 31 במרס	2020	
31 לדצמבר 2019	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,345	343	338	הכנסות
הוצאות הפעילות			
923	234	231	הוצאות הפעלה, כלליות וירידת ערך
216	56	54	שכר עבודה
219	55	44	פחת, הפחתות וירידת ערך
42	43	-	הוצאות תפעוליות אחרות, נטו
1,400	388	329	סך הכל הוצאות תפעוליות
(55)	(45)	9	רווח (הפסד) תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון			
17	5	3	הוצאות מימון
(5)	-	(8)	הכנסות מימון
12	5	(5)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(67)	(50)	14	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
2	-	-	הוצאות מיסים על הכנסה
(69)	(50)	14	רווח (הפסד) לתקופה

14. אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוחות הכספיים

14.1. בהמשך לאמור בביאור 33.2 לדוחות השנתיים בדבר אישור דירקטוריון החברה להגשת בקשה לקבלת היתר לפרסום תשקיף רישום למסחר של אגרות החוב (סדרות 11 ו- 12) שנרשמו למסחר במערכת רצף מוסדי ותשקיף מדף, ביום 7.4.2020 פרסמה החברה תשקיף רישום למסחר ושחרור מחסימה ותשקיף מדף של החברה נושא תאריך 8.4.2020. בהמשך לפרסום התשקיף, ביום 26.4.2020 נמחקו אגרות החוב סדרות 11 ו- 12 ממסחר ברשימת "רצף מוסדיים" והחלו להיסחר באותו מועד ברשימה הראשית של הבורסה. שיעור הריבית שתשולם בגין יתרת קרן אגרות החוב החל ממועד רישומן למסחר ברשימה הראשית בבורסה, יופחת ב- 0.4%, זאת בהתאם לתנאי אגרות החוב.

14.2. ראו ביאור 1.2 בדבר השפעות התפשטות מגיפת הקורונה על חברות הקבוצה.

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2020



עמוד	תוכן עניינים
2	דוח סקירה של רואי החשבון
תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)	
3	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים
5	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים
5	תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים
6	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
7	ביאורים לתמצית מידע כספי ביניים

לכבוד

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

הנדון: דוח מיוחד של רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – החברה), ליום 31 במרס 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר סך ההשקעות בה הסתכם לסך של כ- 20 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2020 ואשר לא הוכר רווח או הפסד מחברה מוחזקת זו לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. 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 (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6.1 בדוחות הכספיים המפנה לביאור 1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר והעברת תיק החקירה לפרקליטות, וכן לאמור בביאור זה בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה, בעבירות שונות, בין היתר בעבירות של מתן שוחד ושל גרימת פרט מטעה בדיווח מייד. כאמור בביאור הנ"ל, בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

כמו כן, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 5 באשר לתביעות שהוגשו נגד החברה, ואשר טרם ניתן להעריך או שלא ניתן לאמוד את החשיפה בגינן.

סומך חייקין
רואי חשבון

20 במאי 2020

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום			
2019 בדצמבר 31	2019 במרס 31	2020 במרס 31	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
נכסים			
134	852	644	מזומנים ושווי מזומנים
1,180	1,329	1,095	השקעות
671	713	691	לקוחות
238	187	238	חייבים אחרים
17	73	16	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
43	-	45	נכסים המיועדים למכירה
2,283	3,154	2,729	סך הכל נכסים שוטפים
200	203	207	לקוחות וחייבים
4,962	5,014	5,001	רכוש קבוע
233	232	232	נכסים בלתי-מוחשיים
265	265	265	מוניטין
3,425	5,606	3,462	השקעה בחברות מוחזקות
32	48	-	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
236	278	266	נכסי זכויות שימוש
92	128	95	השקעות שאינן שוטפות ואחרות
53	33	36	מיסים נדחים
-	58	-	נדל"ן להשקעה
9,498	11,865	9,564	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
11,781	15,019	12,293	סך הכל נכסים

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום (המשך)			
2019 בדצמבר 31	2019 במרס 31	2020 במרס 31	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
התחייבויות			
1,000	1,516	995	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
603	947	790	ספקים וזכאים
532	418	463	הטבות לעובדים
106	106	90	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
86	106	86	הפרשות (ביאור 5)
-	-	43	התחייבויות מיסים שוטפים
2,327	3,093	2,467	סך הכל התחייבויות שוטפות
8,551	9,612	8,535	הלוואות ואגרות חוב
1,020	815	1,020	הלוואה מחברה בת
288	415	269	הטבות לעובדים
146	181	187	התחייבויות בגין חכירה
134	156	160	נגזרים והתחייבויות אחרות
10,139	11,179	10,171	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
12,466	14,272	12,638	סך הכל התחייבויות
הון			
3,878	3,878	3,878	הון מניית
384	384	384	פרמיה על הון מניית
332	346	321	קרנות
(5,279)	(3,861)	(4,928)	יתרת גרעון
(685)	747	(345)	סך הכל הון (גרעון בהון)
11,781	15,019	12,293	סך הכל התחייבויות והון

יהלי רוטנברג
סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים ראשי קבוצה

דודו מזרחי
מנהל כללי

שלמה רודב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 20 במאי 2020

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים			
לשנה שהסתיימה		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרס	ביום 31 במרס	ביום 31 בדצמבר
2019	2019	2020	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
4,073	1,043	1,018	הכנסות (ביאור 2)
			הוצאות הפעילות
911	233	229	שכר עבודה
861	207	212	פחת והפחתות
565	141	142	הוצאות הפעלה וכלליות (ביאור 3)
(406)	(69)	(4)	הכנסות תפעוליות אחרות, נטו (ביאור 4)
1,931	512	579	סך הוצאות הפעילות
2,142	531	439	רווח תפעולי
			הוצאות (הכנסות) מימון
608	111	85	הוצאות מימון
(39)	(5)	(36)	הכנסות מימון
569	106	49	הוצאות מימון, נטו
1,573	425	390	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
(2,279)	(21)	37	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
(706)	404	427	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
381	104	95	מסים על הכנסה
(1,087)	300	332	רווח (הפסד) לתקופה

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים			
לשנה שהסתיימה		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרס	ביום 31 במרס	ביום 31 בדצמבר
2019	2019	2020	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(1,087)	300	332	רווח (הפסד) לתקופה
(32)	13	8	פריטי רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(1,119)	313	340	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		
לשנה שהסתיימה	ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרס
2019	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
(1,087)	300	332
רווח (הפסד) לתקופה		
התאמות:		
861	207	212
פחת והפחתות		
2,279	21	(37)
חלק ב(רווחי) הפסדי חברות מוחזקות, נטו		
462	89	70
הוצאות מימון, נטו		
(513)	(44)	(9)
רווח הון, נטו		
381	104	95
הוצאות מיסים על הכנסה		
20	(18)	(51)
שינוי בלקוחות ואחרים		
(44)	10	72
שינוי בספקים וזכאים אחרים		
(45)	(26)	-
שינוי בהפרשות		
(144)	(97)	(66)
שינוי בהטבות לעובדים		
(9)	(1)	(1)
שונים		
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות שוטפת		
4	(14)	13
בגין עסקאות עם חברות בנות		
(318)	(60)	(19)
מס הכנסה ששולם, נטו		
1,847	471	611
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(123)	(32)	(33)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות		
74	29	7
תמורה ממכירת רכוש קבוע		
328	5	-
תמורה ממכירת מתחם סקיה		
(2,067)	(1,111)	(510)
השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך		
2,295	1,166	600
תמורה מפרעון פקדונות בבנקים		
(684)	(178)	(167)
רכישת רכוש קבוע		
(74)	-	-
תשלום דמי היתר ומס רכישה בגין מתחם סקיה		
5	5	-
תקבול מס שבח בגין מכירת מתחם סקיה		
(145)	(70)	-
השקעה בחברה בת		
29	7	6
שונים		
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות		
149	72	33
עם חברות מוחזקות		
(213)	(107)	(64)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
(419)	(5)	(5)
ריבית ששולמה		
(114)	(34)	(32)
תשלום קרן וריבית בגין חכירה		
1,865	-	-
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות		
(3,425)	-	-
פירעון אגרות חוב והלוואות		
(93)	-	-
עלויות בגין פירעון מוקדם של הלוואות ואג"ח		
(46)	-	-
שונים		
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בגין עסקאות		
205	-	-
עם חברות בנות		
(2,027)	(39)	(37)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון		
(393)	325	510
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים		
527	527	134
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה		
134	852	644
מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה		

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

ביאורים 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 2019.

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 31.12.2019 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31.3.2020 (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 31.12.2019.

2. הכנסות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,578	397	395	אינטרנט – תשתית
1,039	269	248	טלפוניה קווית
948	246	244	תמסורת ותקשורת נתונים
274	71	72	שירותי ענן ודיגיטל
234	60	59	שירותים אחרים
4,073	1,043	1,018	

3. הוצאות הפעלה וכלליות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לשנה שהסתיימה
ביום 31 במרס		ביום 31 בדצמבר
2020	2019	2019
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
30	33	132
39	39	146
25	25	97
21	18	82
7	8	35
20	18	73
142	141	565

4. הכנסות תפעוליות אחרות, נטו

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לשנה שהסתיימה
ביום 31 במרס		ביום 31 בדצמבר
2020	2019	2019
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(9)	(44)	(513)
5	(25)	109
-	-	(2)
(4)	(69)	(406)

5. התחייבויות תלויות

5.1

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תביעות משפטיות או תלויים ועומדים נגד 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-86 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור. בנוסף, הוגשו כנגד החברה בקשות להכיר בתביעות כתובענות ייצוגיות אשר בגינן קיימת לחברה חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל, לנוכח העובדה שלא צוין בתביעה סכום תביעה מדויק. להלן הרכב ההתחייבויות התלויות של החברה ליום 31.3.2020:

יתרת ההפרשה	סכום החשיפה הנוספת אשר ההסתברות להתממשותה אינה צפויה*	סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן
86	1,739 (1)	2,670 (2)

* צמוד למדד המחירים לצרכן ולפני תוספת ריבית

(1) כולל חשיפה בגין בקשה לאישור תביעה ייצוגית של בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה בחברה בה נטען למחדלי דיווח של החברה בעניין השוק הסיטונאי והפחתת דמי קישור גומלין. סכום התביעה המקורי הוערך על ידי התובע בכ-2 מיליארד ש"ח (לפי שיטת "חסרון הכיסוי"), ולחלופין כ-1.1 מיליארד ש"ח (לפי שיטת "חסרון הכיס המפורב"). סכום זה צפוי לקטון היות שהתביעה טרם תוקנה לאור החלטת בית המשפט לדחות את בקשת האישור ביחס לחלק מהעילות.

(2) כולל 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 לשעבר 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. ההליך עוכב לנוכח החקירה המתוארת בבאור 1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה, בשלב זה, עד ליום 31.3.2020. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, למיטב ידיעת החברה, טרם הוגשה עמדת רשות ניירות ערך בנוגע להמשך עיכוב ההליך.

למידע נוסף בדבר התחייבויות תלויות ראו ביאור 6 בדוחות המאוחדים.

6 אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריה

- 6.1 בדבר חקירת רשות ניירות ערך והמטרה ראה ביאור 1.3 בדוחות המאוחדים.
- 6.2 למידע בנושא השפעות התפשטות מגיפת הקורונה ראו ביאור 1.2 בדוחות המאוחדים.
- 6.3 לעניין הגשת בקשה לקבלת היתר לפרסום תשקיף ראו ביאור 14.1 בדוחות המאוחדים. ביום 7.4.2020 פרסמה החברה תשקיף רישום למסחר ושחרור מחסימה ותשקיף מדף של החברה נושא תאריך 8.4.2020. בהמשך לפרסום התשקיף, ביום 26.4.2020 נמחקו אגרות החוב סדרות 11 ו-12 ממסחר ברשימת "רצף מוסדיים" והחלו להיסחר באותו מועד ברשימה הראשית של הבורסה. שיעור הריבית שתשולם בגין יתרת קרן אגרות החוב החל ממועד רישומן למסחר ברשימה הראשית בבורסה, יופחת ב-0.4%, זאת בהתאם לתנאי אגרות החוב.
- 6.4 לעניין הפסד מירידת ערך בגין די.בי.אס ראה ביאור 5 בדוחות המאוחדים.
- 6.5 ביום 13.2.2019, העמידה החברה לדי.בי.אס, באמצעות כתב התחייבות, מסגרת אשראי או השקעות בהון בסכום כולל של 250 מיליון ש"ח הניתנים למשיכה על ידי די.בי.אס לתקופה של 15 חודשים מיום זה. ככל שהתמיכה ניתנת בדרך של אשראי, מועד הפירעון של האשראי האמור לא יקדים את תום תקופת המסגרת. כתב התחייבות זה הוחלף בכתבי התחייבות חדשים בסכום כולל של 250 מיליון ש"ח אשר ניתנו בחודש מאי, אוגוסט ונובמבר 2019, כאשר כל כתב התחייבות מחליף את קודמו (ולא בנוסף) והאחרון שבהם תקף לתקופה של 15 חודשים החל מיום 1.10.2019 ועד ליום 31.12.2020. ביום 27.2.2020 אישר דירקטוריון החברה מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.1.2020 ועד ליום 31.3.2021, זאת במקום ההתחייבות מחודש נובמבר 2019. בחודש מאי 2020 אישר דירקטוריון החברה מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 31.3.2020 ועד ליום 30.6.2021, זאת במקום ההתחייבות מחודש פברואר 2020.

פרק ה'
דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020



(1) דוח בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – התאגיד), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. דודו מזרחי, מנהל כללי;
2. אהוד מזומן, סמנכ"ל חטיבת משאבי אנוש;
3. אודי עטר, סמנכ"ל חטיבה פרטית;
4. אייל קמיל, סמנכ"ל חטיבת תפעול ולוגיסטיקה;
5. איציק בן אליעזר, סמנכ"ל חטיבת טכנולוגיות ורשת;
6. אמיר נחליאלי, יועץ משפטי;
7. ארז חסדאי, סמנכ"ל כלכלה ורגולציה;
8. גיא הדס, סמנכ"ל תקשורת תאגידית;
9. יהלי רוטנברג, סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים ראשי קבוצה;
10. ניר דוד, סמנכ"ל החטיבה העסקית;
11. קרן לייזרוביץ, סמנכ"ל חטיבת שיווק וחדשנות.

בנוסף לחברי ההנהלה כאמור, בחברה מכהנים:

1. ליאור סגל, המבקר הפנימי;
2. שלי ביינהורן, מזכירת הקבוצה והממונה על האכיפה הפנימית.

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2019 היא אפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית, כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון;

יובהר כי הדירקטוריון והנהלת התאגיד בחנו, בין היתר, גם את השלכות משבר הקורונה על הבקרה הפנימית, לרבות בחינת קיומם של סיכונים חדשים וכן בחינת איכות וחוזק הבקרות הפנימיות של התאגיד הקשורות לדיווח הכספי והגילוי. מסקנת הבחינה היא כי אין באירוע זה כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

באשר לחקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל, כמפורט בסעיף 1.1.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019, לתאגיד אין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות אלו, תוכנן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין. בהתאם, אין ביכולתו של

התאגיד להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על התאגיד וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל. עם הסרת המניעה לביצוע בדיקות ובקורות הקשורות לנושאים שעלו במסגרת החקירות, יושלמו ככל הנדרש הבדיקות בכל הנוגע לעניינים שעלו במסגרת אותן חקירות.

(2) הצהרות מנהלים :

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים),

תש"ל – 1970 :

אני, דודו מזרחי, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2020 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת ובחינת הדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד :

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

(ג) לא הובא לידיעתו כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותו או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 20 במאי, 2020

דודו מזרחי, מנהל כללי

**(ב) הצהרת סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים ראשי קבוצה לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות
ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל – 1970:**

אני, יהלי רוטנברג, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2020 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת ובחינת הדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 20 במאי, 2020

יהלי רוטנברג, סמנכ"ל כספים חברה

ומנהל כספים ראשי קבוצה