

דוח רבעוני

לתקופה שהסתיימה

ביום 31.3.2024



בזק

21 במאי, 2024

בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024

עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2023

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2024

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024





עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2023



עדכון פרק א' | תיאור עסקי התאגיד

לדוח תקופתי לשנת 2023 ("הדוח התקופתי")

של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("החברה")¹

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

לסעיף 1.1.2 - השליטה בחברה ולסעיף 2.16.3 - צו התקשורת

בהמשך לתיקון לצו התקשורת מיום 19.9.2023 לפיו, בין השאר, ניתן להחליף את דרישת הישראליות בהוראות מטעם שירות הביטחון הכללי מכוח סעיף 13 לחוק התקשורת - בחודש מאי 2024 ניתנו לחברה הוראות כאמור המחליפות את דרישת הישראליות כפי שהן מפורטות בסעיף 2.16.3.6 לדוח התקופתי לשנת 2023.

לסעיף 1.4.2 - חלוקת דיבידנד

לפרטים בנוגע לחלוקת דיבידנד שביצעה החברה בחודש מאי 2024 ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים. יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח: כ-896,324,000 ש"ח (עודפים שנצברו בשנתיים האחרונות לאחר הפחתת חלוקות שבוצעו בגין אותה תקופה).

¹ העדכון 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. העדכון הינו ביחס לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 ומתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) באותו דוח תקופתי.

לסעיף 1.5.4 - עיקרי התוצאות ונתונים תפעוליים
לסעיף 1.5.4.1 - בזק קווי (פעילות החברה כמפ"א)

רבעון ראשון 2023	רבעון שני 2023	רבעון שלישי 2023	רבעון רביעי 2023	רבעון ראשון 2024	נתונים כספיים (במיליוני ₪)
1,111	1,130	1,084	1,087	1,091	הכנסות
403	418	310	320	397	רווח תפעולי
245	256	258	260	252	פחת והפחתות
648	674	568	580	649	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ⁽¹⁾
249	261	192	199	258	רווח נקי
608	602	586	584	748	תזרים מפעילות שוטפת
312	281	239	290	270	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות
29	1	-	3	2	תקבולים ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
40	35	37	46	31	תשלומים בגין חכירות
285	287	310	251	449	תזרים חופשי ⁽²⁾
					נתונים תפעוליים
1,488	1,473	1,454	1,442	1,419	מספר קווי מנוי טלפוניה פעילים בסוף התקופה (באלפים) ⁽³⁾
41	39	34	33	33	הכנסה חודשית ממוצעת לקו טלפוניה (ש"ח) (ARPL) ⁽⁴⁾
705	658	677	652	647	מספר דקות שימוש יוצאות (במיליונים)
918	852	874	829	838	מספר דקות שימוש נכנסות (במיליונים)
2.5%	2.6%	2.8%	2.3%	3.1%	שיעור נטישת מנויי טלפוניה (Churn rate) ⁽⁶⁾
1,505	1,505	1,500	1,495	1,489	סה"כ מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה (באלפים) ⁽⁷⁾
351	424	506	565	635	מתוכם מספר מנויים מחוברים לרשת הסיבים בסוף התקופה (באלפים) ⁽¹⁰⁾
1,031	1,028	1,029	1,028	1,019	מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה - בקמעונאות (באלפים) ⁽⁷⁾
246	289	335	367	407	מזה מספר מנויים מחוברים לרשת הסיבים בסוף התקופה - בקמעונאות (באלפים) ⁽⁸⁾⁽⁷⁾
474	477	471	467	470	מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה - בסיטונות (באלפים) ⁽⁷⁾
105	135	171	198	228	מזה מספר מנויים מחוברים לרשת הסיבים בסוף התקופה - בסיטונות (באלפים) ⁽⁷⁾
120	122	124	125	127	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי אינטרנט (ש"ח) – קמעונאות (ARPU) ⁽⁹⁾
1,689	1,835	1,970	2,070	2,191	פריסת רשת סיבים אופטיים בסוף התקופה (אלפי משקי בית אשר זמינים לחיבור) ⁽¹⁰⁾
250	278	315	341	382	קצב חבילה ממוצע למנוי אינטרנט - קמעונאות (מס"ש) ⁽⁵⁾
786	801	819	831	837	מצבת נתבי Be המשמשים את לקוחות החברה (אלפים)
425	430	438	442	445	מספר משפרי טווח קליטה של רשת האינטרנט הביתית מסוג Be Spot ו-Be Mesh (אלפים)

- (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 משונויות 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. לצורך הצגה נאותה של הפעילות הכלכלית, החברה מציגה הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים ב-yes ובזק בינלאומי 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 וסעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.
- (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, מנוכים גם תשלומים בגין חכירות. החברה מציגה תזרים חופשי כמדד 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 ונכסים קבועים ונכסים בלתי מוחשיים אחרים. לעניין זה ראו סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.
- (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 לשנת 2023.
- (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 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.
- (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) ברבעון רביעי 2023 חלה ירידה מסוימת בקצב חיבור מנויים קמעונאיים לרשת הסיבים של החברה בשל האטה בפעילות קבלנים עקב מחלוקת זמנית עם נציגות העובדים ועקב מלחמת חרבות ברזל.
- (9) הכנסות משירותי אינטרנט בקמעונאות מחולקות במספר הלקוחות הקמעונאיים הממוצע בתקופה. לעניין זה ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023. החל מרבעון שני 2022 הנתון כולל גם הכנסות בגין שירות גישה לאינטרנט (ISP).
- (10) נכון למועד פרסום הדוח, פריסת רשת סיבים אופטיים - כ-2.25 מיליון משקי בית זמינים לחיבור, מתוכם כ-664 אלף מנויים מחוברים לרשת הסיבים (מתוכם 424 אלף קמעונאי ו-240 אלף סיטונאי).

לסעיף 1.5.4.2 - פלאפון

רבעון ראשון 2023	רבעון שני 2023	רבעון שלישי 2023	רבעון רביעי 2023	רבעון ראשון 2024	נתונים כספיים (במיליוני ש"ח)
445	452	450	409	416	הכנסות משירותים
111	102	79	79	81	מתוך זה: הכנסות מקשרי גומלין (קש"ג) ⁽⁵⁾
334	350	371	330	335	הכנסות משירותים בנטרול קש"ג ⁽⁵⁾
171	133	135	153	167	הכנסות ממכירת ציוד קצה
616	585	585	562	583	סה"כ הכנסות
505	483	506	483	502	סה"כ הכנסות בנטרול קש"ג ⁽⁵⁾
51	49	59	37	40	רווח תפעולי
133	135	143	138	138	פחת והפחתות
184	184	202	175	178	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ⁽¹⁾
44	41	48	26	30	רווח נקי
133	98	242	240	122	תזרים מפעילות שוטפת
57	82	81	90	82	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו
70	49	57	94	79	תשלומים בגין חכירות
6	(33)	104	56	(39)	תזרים חופשי ⁽¹⁾
נתונים תפעוליים					
2,159	2,166	2,187	2,202	2,213	מספר מנויי פוסט פייד לסוף תקופה (אלפים) ⁽²⁾
426	427	431	416	398	מספר מנויי פריפייד לסוף תקופה (אלפים) ⁽²⁾
2,585	2,593	2,618	2,618	2,611	מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) ⁽²⁾
834	898	961	1,034	1,092	מתוכם מספר מנויים בחבילות דור 5 (אלפים) ⁽²⁾
57	58	57	52	53	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) (ש"ח) ⁽³⁾
43	45	47	42	43	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) בנטרול דמי קש"ג (ש"ח) ⁽⁴⁾
6.7%	5.9%	6.0%	5.9%	6.5%	שיעור נטישת מנויים (Churn rate) ⁽⁵⁾

(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 המחויבים 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. נכון למועד פרסום הדוח לפלאפון כ-1.1 מיליון מנויים בחבילות דור 5.

(3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי (פוסטפייד ופריפייד). המדד מחושב על-ידי חלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות המאוחדות לרבות משירותי סלולאר הן ממנויי פלאפון והן ממפעילי תקשורת אחרים, כולל הכנסות המתקבלות ממפעילי סלולאריים העושים שימוש ברשת פלאפון, שירותי תיקונים ואחרות מורחבת בתקופה במצבת המנויים הפעילים הממוצעת באותה תקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.

(4) הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) בנטרול הכנסות מקשרי גומלין - הרפורמה לשינוי משטר תעריפי הקש"ג שהחלה באופן הדרגתי החל מחודש יוני 2023 ועד לחודש יוני 2025, צפויה להביא לירידה בהכנסות מקש"ג ולירידה ב-ARPU ולכן בחרה פלאפון להציג את ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי (ARPU). בניכוי רכיב ההכנסות מקשרי גומלין, וזאת בנוסף ל-ARPU המלא.

(5) שיעור נטישת מנויים מחושב על פי היחס של המנויים שהתנתקו משירותי פלאפון והמנויים שהפכו ללא-פעילים במהלך התקופה לממוצע המנויים הפעילים במהלך התקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.

לסעיף 1.5.4.3 - בזק בינלאומי

נתונים כספיים (במיליוני ש"ח)

רבעון ראשון 2023	רבעון שני 2023	רבעון שלישי 2023	רבעון רביעי 2023	רבעון ראשון 2024	
312	293	303	304	289	הכנסות
72	66	60	55	48	מזה: הכנסות מלקוחות פרטיים⁽⁴⁾
14	16	20	(11)	20	רווח (הפסד) תפעולי
30	33	29	45	27	פחת והפחתות
44	49	49	34	47	רווח (הפסד) תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA)⁽¹⁾
13	13	17	(14)	18	רווח (הפסד) נקי
19	57	36	45	49	תזרים מפעילות שוטפת
10	20	26	37	14	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו⁽²⁾
10	9	9	10	12	תשלומים בגין חכירות
(1)	28	1	(2)	23	תזרים חופשי⁽¹⁾
נתונים תפעוליים					
14.7%	10.0%	11.0%	9.0%	8.0%	שיעור נטישת מנויים (Churn rate)⁽³⁾

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

(1)

(2) הסעיף כולל גם השקעות בנכסים לזמן ארוך.

(2)

(3) כמות מנויי אינטרנט שנטשו את בזק בינלאומי במהלך התקופה חלקי ממוצע מנויי אינטרנט הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.

(3)

(4) החל משנת 2023 לקוחות זעירים (SOHO) כלולים בהכנסות מלקוחות פרטיים (על אף האמור בה"ש 53 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוחות 2023).

(4)

לסעיף 1.5.4.4 - yes

נתונים כספיים (במיליוני ש"ח)				
רבעון ראשון 2024	רבעון רביעי 2023	רבעון שלישי 2023	רבעון שני 2023	רבעון ראשון 2023
315	316	328	336	329
(18)	33	35	26	0
58	29	41	46	50
40	62	76	72	50
(13)	27	40	30	5
93	26	66	31	92
49	30	59	60	30
6	6	7	6	6
38	(10)	0	(35)	56
571	574	576	579	580
412	392	377	364	348
124	120	116	111	108
173	175	182	185	185
3.9%	3.1%	3.9%	3.3%	3.5%
46	37	29	21	14

- (1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי ראו הערות (1) ו-(2) בטבלת בוק קווי.
- (2) מנוי טלוויזיה – משק בית אחד או לקוח עסקי קטן. במקרה של לקוח עסקי שברשותו מעל מספר מפענחים מסויים (כגון בית מלון או חדר כושר) מתבצע ככלל תיקנון של מספר המנויים. מספר המנויים שנרשם בגין 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) מספר המנויים אשר הצטרפו לשירותי הסטרימינג הבינלאומיים במסגרת שיתופי הפעולה של yes עם שירותים אלה (רי' סעיף 5.1.1.1 לפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023) עומד נכון למועד פרסום הדוח על כ-150 אלף.
- (4) מספר מנויי טלוויזיה העושים שימוש בשירותי yes+ ו-STING המועברים באמצעות רשת האינטרנט נכון למועד פרסום הדוח הינו כ-422 אלף לקוחות המהווים כ-75% מכלל מנויי הטלוויזיה של yes. כמות מנויי IP-והשיעור האמור כוללים גם מנויים העושים שימוש במקביל גם בשירותי הלוויין.
- (5) ההכנסה החודשית הממוצעת למנויי טלוויזיה מחושבת על ידי חלוקת כלל הכנסות yes (למעט הכנסות ממכירת תוכן לגופי שידור חיצוניים, הכנסות מציוד קצה והכנסות משירותי ISP) בממוצע הלקוחות בתקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.
- (6) כמות מנויי טלוויזיה שנששו את yes במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי טלוויזיה הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.
- (7) מספר מנויים המחוברים לרשת הסיבים נכון למועד פרסום הדוח הינו כ-50 אלף.

לסעיף 1.7.3 - פיקוח רגולטורי - חובת ההפרדה המבנית

לעניין ההפרדה המבנית החלה על החברה - ביום 15.5.2024 פרסם משרד התקשורת הודעה בנושא תוכניות העבודה ובה צויין כי בחינת הצורך בהפרדה מבנית בבזק הינה חלק מהדגשים הנוספים בתוכנית העבודה של משרד התקשורת לשנת 2024.

לסעיף 1.9 - כניסה לתחום אספקת החשמל

לעניין כניסת החברה לתחום אספקת החשמל והתקשרות החברה במזכר הבנות עם חברת פאוורג'ן בע"מ ("פאוורג'ן") בעניין שיתוף פעולה בתחום החשמל - ביום 9.4.2024 אישר דירקטוריון החברה התקשרות בין החברה לבין פאוורג'ן בהסכם בעלי מניות מפורט על בסיס העקרונות שנקבעו במזכר הבנות ("ההסכם"). ההתקשרות בהסכם אושרה גם על ידי דירקטוריון פאוורג'ן וביום 15.5.2024 נחתם ההסכם על ידי הצדדים. יצויין, כי התיקון לסעיף המטרות בתזכיר ההתאגדות של החברה אשר היווה תנאי לכניסתה של החברה לתחום אספקת החשמל הושלם ונכנס לתוקף. יצויין, כי ביום 10.4.2024 הוחלט על ידי רשות החשמל לאפשר ניווד צרכנים ביתיים גם ללא מונה חכם (בתוקף מיום 1.7.2024), בכפוף לפרסום ברשומות.

2. בזק - תקשורת פנים-ארצית נייחת

לסעיף 2.6.2 - תחום האינטרנט

לעניין שיעור לקוחות האינטרנט האחוד של החברה מתוך לקוחותיה הקמעונאיים של החברה - שיעור זה עמד על כ-78% נכון ליום 31.3.2024 ועל כ-80% נכון למועד פרוסום הדוח.

לסעיף 2.7.4 - מקרקעין

לס"ק 2.7.4.4(ב) לעניין גובה החיוב בהיטל השבחה ביחס לנכס בסקיה - ביום 28.3.2024 התקבלה בחברה שומה מייעצת לפיה היטל השבחה הכולל נכון למועד הקובע יעמוד על סך של כ-117 מיליון ש"ח. בהמשך לכך נשלחה לחברה דרישת תשלום הכוללת הצמדה וכן תשלומי ריבית פיגורים בסך של 20 מיליון ש"ח. החברה הגישה לוועדת ערר בקשה להפחתת ריבית הפיגורים באופן שיחולו על קרן היטל השבחה הפרשי הצמדה למדד בלבד. טרם ניתנה החלטה בבקשה. יובהר כי אין בערכים שנקבעו בשומה המייעצת האמורה כדי להביא לשינוי בהערכות החברה לעניין גובה רווח ההון שנרשם בדוחותיה כאמור בדוח התקופתי לשנת 2023, זאת מאחר שהערכות החברה התבססו גם על המצב המשפטי בתביעה מול רמ"י, הכוללת גם מחויבות של רמ"י בהסכם הפשרה לשאת בהיטל השבחה בגין הנכס.

לסעיף 2.9.5 - נושאי משרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה

ביום 1.4.2024 החל לכהן מר ניר דוד כמנכ"ל החברה. ביום 20.5.2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את תנאי הכהונה וההעסקה של מנכ"ל החברה. לענין זה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20.5.2024 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

לסעיף 2.13.1 - שיעור הריבית הממוצעת והאפקטיבית על ההלוואות

ליום 31.3.2024 החברה אינה ממומנת על-ידי אשראי לטווח קצר (פחות משנה). להלן התפלגות ההלוואות לזמן ארוך (לרבות חלויות שוטפות):

טווח הריבית בשנת 2024	שיעור הריבית האפקטיבית	שיעור הריבית הממוצעת	סוג הריבית ומנגנון השינוי	סוג מטבע או הצמדה	סכום הקרן (במיליוני ש"ח)	מקור המימון	תקופת ההלוואה
5.33%-3.20%	3.77%	3.96%	קבועה	ש"ח לא צמוד	999	בנקים	הלוואות לזמן ארוך
6.53%-6.11%	6.59%	6.46%	משתנה על בסיס שיעור ריבית הפריים*	ש"ח לא צמוד	700	בנקים	
4.00%-2.79%	3.16%	3.02%	קבועה	ש"ח לא צמוד	4,070	מקורות חוץ-בנקאיים	
2.20%-0.58%	1.43%	1.40%	קבועה	ש"ח צמוד למדד	2,511	מקורות חוץ-בנקאיים	

* שיעור ריבית הפריים - 6% (נכון לחודש מאי 2024)

לפרטים נוספים אודות הלוואות החברה, ראו ביאור 13 לדוחות 2023.

לסעיף 2.13.6 - זירוג אשראי

ביום 2.5.2024 מעלות העלתה את הדירוג של החברה, של פלאפון ושל yes לדירוג ilAA בתחזית דירוג יציבה לנוכח שיפור ביחסים הפיננסיים של החברה. כמו כן, ביום 19.5.2024 העלתה מידרוג את דירוג אגרות החוב של החברה ל-Aa2.il בתחזית דירוג יציבה לנוכח השיפור המתמשך במיצוב הפיננסי של החברה בד בבד עם השיפור ביחס כיסוי החוב ל-EBITDA לרמות התומכות בדירוג זה. לעניין זה ראו גם דיווחים מיידיים של החברה מיום 2.5.2024 ומיום 19.5.2024 המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה וכן סעיף 3 לדוח הדירקטוריון.

לסעיף 2.16.4 - שוק סיטונאי

לס"ק 2.16.4.5 - הליך תמחור שירותי השוק הסיטונאי - ביום 28.3.2024 פרסם משרד התקשורת שימוע בדבר "קביעת תשלומים מרביים בעד שימוש בתשתית הפאסיבית ברשת חברת "בזק" ("השימוע הנוכחי"). השימוע הנוכחי אינו עוסק בעדכון תעריפים עבור שירותי ה-BSA ביחס אליהם כוונתו לקיים בחינה כלכלית ובכללה לבחון את היקף חובת האספקה של שירות זה. בהתאם לשימוע הנוכחי:

שר התקשורת, יתקן את תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (שימוש ברשת ציבורית של מפ"א), תשע"ה-2014 באופן שיופחתו ארבעה תעריפים שהחברה רשאית לדרוש, כדלקמן (ש"ח לחודש ללא מע"מ):

יחידת המדידה	תעריף מוצע	תעריף קיים בתקנות	
מטר	0.250	0.446	תשלום חודשי בעד שירות גישה לתשתית פאסיבית שלא באזורי התמרוץ ושלא בתשתית באזור מעבר לאזור תמרוץ
מטר	0.107	0.113	תשלום חודשי בעד שירות גישה לתשתית הפאסיבית באזורי התמרוץ או שהוא בתשתית באזור מעבר לאזור תמרוץ
מטר	0.300	0.546	תשלום חודשי בעד שירות סיב אפל שלא באזור תמרוץ ושאינו תשתית באזור מעבר לאזור תמרוץ
מטר	0.197	0.208	תשלום חודשי בעד שירות סיב אפל שהוא באזור תמרוץ או שהוא בתשתית באזור מעבר לאזור תמרוץ

השימוע הנוכחי כולל תעריפים שמוצע להחילם באופן מיידי החל מיום 1.4.2024, וזאת בהמשך להסכמה שנתנה החברה לגביית התעריפים הנמוכים החל ממועד זה. התעריפים הללו יקבעו כמדרגה ראשונה שתהיה בתוקף למשך 15 חודשים קרי עד ליום 30.6.2025 והם לא יוצמדו למדד בראשית שנת 2025. לאחר מכן, ולאחר השלמת הליך בחינת עדכון התעריפים הסיטונאים בהתבסס על מודל אקסון, יקבעו תעריפים אשר יכנסו לתוקף לאחר יום 30.6.2025. שימוע על תעריפים אלו צפוי להתפרסם עוד במהלך שנת 2024.

להשלמת התמונה הובהר בשימוע, כי הוא אינו עוסק בעדכון תעריפים עבור שירותי ה-BSA, לגביו סבור המשרד שבטרים תינתן החלטה על עדכון תעריפי ה-BSA, נדרש לקיים בחינה כלכלית בנושא השירות והשפעתו על שוק התקשורת הנייחת, ובכלל זאת לבחון את היקף חובת האספקה של שירות זה. זאת מאחר שבשונה מהמקרה של תשתיות גישה פאסיביות, הפחתה משמעותית ומיידית שלהם כרוכה גם בחסרונות תחרותיים. בחינה זו צפויה להתבצע בחודשים הקרובים על ידי מנהל כלכלה במשרד. במקביל תימשך עבודת העדכון של תעריפי השוק הסיטונאי בהתבסס על עבודת אקסון גם בנוגע לתעריפי ה-BSA.

החברה מקבלת את המתווה המפורט בשימוע הנוכחי וביום 11.4.2024 היא הגישה את התייחסותה בהתאם.

להערכת החברה להפחתת תעריפי שירות תשתיות פאסיביות וסיב אפל כאמור בסעיף 1 לעיל לא צפויה השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה. כמו כן, להערכת החברה, סיום השימוע בעניין תעריפי שירותי ה-BSA וכניסתם לתוקף צפוי באמצע שנת 2025, עד אז יותרו תעריפי ה-BSA ללא שינוי.

חלק מהמידע הכלול בדיווח זה הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך המבוסס על הערכות של החברה, בין היתר, ביחס ללוחות הזמנים של המשרד לפרסום שימוע לתעריפי שירותי ה-BSA וסיום הטיפול בו. בהתאם, הערכות החברה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או אחר בתלות בלוחות הזמנים ובהחלטות המשרד.

לסעיף 2.18 - הליכים משפטיים

לסעיף 2.18.1 (ב) בעניין שתי בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בהן נטען לפגיעה בתחרות על ידי החברה – בהתאם להודעות עדכון שהוגשו ביום 19.5.2024 מטעם היועצת המשפטית לממשלה בנוגע להמשך עיכוב ההליכים בתיקים אלה, לנוכח ההתקדמות בהליך הפלילי בתיק 4000 איך צורך בשלב זה בהמשך עיכוב ההליכים.

לסעיף 2.18.1 (ג) בעניין שתי בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בהן נטען לפרט מטעה בדיווחי החברה בנוגע להסכם רכישת מניות yes ותזרים המזומנים של yes – בהמשך להגשת בקשה לאישור הסדר פשרה חלקי בין המבקשים לבי-קומיוניקיישנס ולאוביץ' והחלטת בית המשפט בנוגע להגשת הסכם מתוקן, בחודש מרץ 2024 הוגשה בקשה לאישור הסכם פשרה מתוקן. לבקשה צורפה גם טיוטת בקשת אישור מאוחדת.

לסעיף 2.18.2 (ב) בעניין בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198 לחוק החברות לצורך בחינת הגשת בקשה לתביעה נגזרת בשם החברה, בעניין מכירת מניות החברה בשנת 2016 על ידי בי קומיוניקיישנס ופסק הדין המוחק את הבקשה – בחודש אפריל 2024 הוגשה על ידי המבקש בהליך האמור בקשה לאישור תביעה נגזרת בשם החברה ו/או תביעה "נגזרת כפולה" בשם yes כנגד מר שאול אלוביץ' ובי-קומיוניקיישנס. הטענות הכלולות בבקשה לאישור תביעה נגזרת דומות לטענות שנכללו בבקשה לגילוי מסמכים האמורה לעיל.

3. פלאפון – רדיו-טלפון נייד (טלפוניה סלולארית)

לסעיף 3.10.1 - ספקי ציוד קצה

לעניין ההסכם בין פלאפון ל-Apple לרכישת ציוד קצה - בחודש מרץ 2024 ההסכם בין הצדדים הוארך בשנה נוספת עד חודש מרץ 2025.

לסעיף 3.15 - הסכמים מהותיים

לעניין ההסכם בין פלאפון לבין החשב הכללי במשרד האוצר לאספקת שירותי סלולאר לעובדי המדינה שהיה בתוקף עד ליום 16.5.2024 - כתב הארכה של ההסכם עד ליום 31.12.2024 מצוי בהליכי ניסוח וחתימה.

4. בזק בינלאומי - שירותי אינטרנט, תקשורת בין-לאומית ופתרונות ICT

אין עדכונים.

5. yes - טלוויזיה רב-ערוצית

לסעיף 5.12 - מימון

בחודש מאי 2024 אישרה החברה מסגרת אשראי או השקעה בהון yes בסכום כולל של עד 40 מיליון ש"ח, למימוש עד ליום 31.5.2025. אישור זה הינו במקום אישור דומה שניתן בחודש מרץ 2024 (ולא בנוסף לו).

לסעיף 5.16.1 - הליכים משפטיים תלויים ועומדים

לעניין בקשה לאישור תביעה נגזרת בשם החברה ו/או תביעה "נגזרת כפולה" בשם yes כנגד מר שאול אלוביץ ובני-קומיוניקיישנס שהוגשה בחודש אפריל 2024 בהמשך לבקשה לגילוי ועיון במסמכים לפי סעיף 198 לחוק החברות (שנמחקה) בעניין מכירת מניות החברה בשנת 2016 על ידי בני קומיוניקיישנס - ראו עדכון לסעיף 2.18.2(ב).

21.5.2024

תאריך

בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

שמות החותמים ותפקידיהם:

תומר ראב"ד, יו"ר הדירקטוריון

ניר דוד, מנהל כללי

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024



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"), לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2024.

דוח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק ונערך בהתחשב בכך שבפני קורא הדוח מצוי גם דוח הדירקטוריון ליום 31.12.2023.

באשר לחקירת רשות ניירות ערך והמשטרה, ראו ביאור 1.2 בדוחות הכספיים. רואי החשבון היפנו את תשומת הלב לכך בחוות דעתם על הדוחות הכספיים.

הקבוצה מדווחת על ארבעה מגזרי פעילות עיקריים בדוחותיה הכספיים כלהלן:

1. תקשורת פנים ארצית ניידת
2. תקשורת סלולארית
3. שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ופתרונות ICT (להלן: "שירותי בזק בינלאומיים")
4. טלוויזיה רב ערוצית

להלן תוצאות הקבוצה:

שינוי	1-3.2023		1-3.2024		
	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	
	(16)	(5.1)	311	295	רווח נקי
	(14)	(1.5)	926	912	¹ EBITDA
	(19)	(2.0)	936	917	¹ EBITDA מתואם
	(22)	(6.9)	321	299	רווח נקי מתואם ¹
	123	35.7	345	468	תזרים חופשי ¹

(1) מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבוונאות מקובלים, ראו להלן

הירידה ברווח הנקי נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות בכל מגזרי הקבוצה העיקריים, בקיזוז קיטון בהוצאות מימון במגזר תקשורת פנים ארצית ניידת.

למידע נוסף ראו פרק 1.2 להלן.

מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים

למועד הדוח, הנהלת הקבוצה נעזרת במדדי ביצוע פיננסיים שאינם מבוססים על כללי החשבונאות המקובלים לבחינה והצגת הביצועים הכספיים של הקבוצה. מדדים אלה אינם מהווים תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים של החברה.

להלן פירוט המדדים:

המדד	פירוט אופן החישוב ומטרות המדד
EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	מוגדר כרווח לפני הוצאות/הכנסות מימון, מיסים, פחת והפחתות. מדד ה-EBITDA הינו מדד מקובל בתחום פעילות הקבוצה אשר מנטרל היבטים הנובעים משונות במבנה ההון, היבטים מיסויים שונים ואופן ותקופת הפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. ה-EBITDA של הקבוצה מחושב כרווח תפעולי לפני 'פחת, הפחתות וירידת ערך' (כולל הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים כמתואר בביאור 5 בדוחות הכספיים).
EBITDA מתואם	מחושב כמדד EBITDA בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך והוצאות בגין תוכנית תגמול הוני. המדד מאפשר השוואות ביצועים תפעוליים בין תקופות שונות תוך נטרול השפעות של הוצאות/הכנסות חריגות בעלות אופי חד פעמי. יצוין כי אין להשוות את המדד EBITDA מתואם למדדים המכונים בכינוי דומה המדווחים על ידי חברות אחרות עקב שוני אפשרי באופן חישוב המדד.
רווח נקי מתואם	מוגדר כרווח נקי בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו לאחר מס והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך לאחר מס, והוצאות בגין תוכנית תגמול הוני. המדד מאפשר השוואות ביצועים בין תקופות שונות תוך נטרול השפעות של הוצאות/הכנסות חריגות בעלות אופי חד פעמי.
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, מנוכים גם תשלומים בגין חכירות. תזרים חופשי משמש כמדד להערכת התוצאות העסקיות ותזרימי המזומנים היות ולדעת הקבוצה התזרים החופשי הינו מדד נזילות חשוב המשקף את המזומנים הנובעים לקבוצה מפעילותה השוטפת לאחר השקעת מזומנים בתשתית ובנכסים קבועים ונכסים בלתי מוחשיים אחרים.

להלן פירוט חישוב המדדים:

1-3.2023	1-3.2024	
מיליוני ש"ח		
468	439	רווח תפעולי
458	473	בנטרול פחת, הפחתות וירידת ערך
926	912	EBITDA
7	1	בנטרול הוצאות תפעוליות אחרות, נטו
3	4	בנטרול הוצאות בגין תוכנית תגמול הוני
936	917	EBITDA מתואם
<hr/>		
311	295	רווח נקי
7	-	בנטרול הוצאות תפעוליות אחרות, נטו לאחר מס
3	4	בנטרול הוצאות בגין תוכנית תגמול הוני
321	299	רווח נקי מתואם
<hr/>		
853	1,001	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
(383)	(407)	בניכוי מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו
(125)	(126)	בניכוי תשלומים בגין חכירות
345	468	תזרים חופשי

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

1.1. המצב הכספי - נכסים

הסבר	שינוי %	31.3.2023		31.3.2024	
		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	
העלייה נבעה בין היתר בשל הנפקת אג"ח ברבעון הנוכחי, על דרך של הרחבת סדרות 11 ו-13 במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת. למידע נוסף ראו פרקים 1.3 ו-3 להלן.	38.5	929	2,411	3,340	מזומנים והשקעות שוטפות
	(0.8)	(17)	2,175	2,158	לקוחות וחייבים שוטפים ושאינם שוטפים
הירידה נבעה בעיקר ממגזר תקשורת סלולארית, בעיקר בשל הצטיידות במלאים ברבעון מקביל לאור עיתויי השקות מכשירי טלפון ניידים.	(16.3)	(23)	141	118	מלאי
העלייה נבעה ממגזר שירותי בזק בינלאומי בשל עלות תוספת חוזים שנכנסו לתוקף וכן מעליה במדד המחירים לצרכן, בקיזוז ירידה בעיקר במגזר תקשורת סלולארית בשל הוצאות פחת שוטפות.	2.4	42	1,719	1,761	נכסי זכויות שימוש
העלייה נבעה בעיקר ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת, בין היתר בשל התקדמות פרויקט פריסת רשת הסיבים.	4.5	299	6,629	6,928	רכוש קבוע
	3.2	29	910	939	נכסים בלתי-מוחשיים
	2.3	7	298	305	הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות
	8.9	1,266	14,283	15,549	סה"כ נכסים

1.1. המצב הכספי (המשך) – התחייבויות והון

הסבר	31.3.2023		31.3.2024		
	שינוי %	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
העלייה בחוב נבעה בעיקר מהנפקת אג"ח ברבעון הנוכחי על דרך של הרחבת סדרות 11 ו-13 וכן מקבלת הלוואות, בקיזוז פירעון אג"ח והלוואות במהלך שנת 2023 במגזר תקשורת פנים ארצית ניחת.	4.5	347	7,712	8,059	חוב למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אגרות חוב
העלייה נבעה ממגזר שירותי בזק בינלאומי בעיקר מעלות תוספת חוזים שנכנסו לתוקף וכן מעליה במדד המחירים לצרכן, בקיזוז ירידה בעיקר במגזר תקשורת סלולארית בשל תשלומים במהלך התקופה.	2.7	51	1,871	1,922	התחייבויות בגין חכירות
העלייה נבעה ממגזר תקשורת פנים ארצית ניחת בעיקר בשל גידול בהתחייבויות מס שוטפות בעיקר עקב הקדמת מועד קבלת החזר מרשויות המס ביחס לרבעון המקביל.	14.4	265	1,846	2,111	ספקים וזכאים
העלייה נבעה מהגדלת הפרשות במהלך שנת 2023 בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת ופרישה מרצון בקבוצה ובגין רישום הפרשה חד פעמית בגין סכום המענק המיוחד אשר ישולם לעובדי החברה במסגרת תיקון ההסכם הקיבוצי, בקיזוז תשלומים בגין פרישת עובדים.	4.4	25	569	594	הטבות לעובדים
	(12.2)	(16)	131	115	הפרשות
	15.2	10	66	76	התחייבויות מסים נדחים
	17.7	26	147	173	נגזרים והתחייבויות אחרות שאינן שוטפות
	5.7	708	12,342	13,050	סה"כ התחייבויות
ההון מהווה כ- 16.1% מסך המאזן, לעומת 13.6% מסך המאזן ב- 31.3.2023. הגידול בהון נבע מרווחים בקיזוז חלוקת דיבידנדים.	28.7	558	1,941	2,499	סה"כ הון
	8.9	1,266	14,283	15,549	סה"כ התחייבויות והון

1.2. תוצאות הפעילות

1.2.1. עיקרי התוצאות

הסבר	שינוי		1-3.2023	1-3.2024	
	%		מיליוני ש"ח		
חלה ירידה בהכנסות בכל מגזרי הקבוצה העיקריים. למידע נוסף ראה פרק 1.2.2 להלן.	(2.3)	(53)	2,308	2,255	הכנסות
יצוין כי הירידה בהוצאות נבעה, בין היתר, מקיטון בתשלומי קישור גומלין למפעילי תקשורת בשל הפחתת התעריפים בחודש יוני 2023, בעיקר במגזר התקשורת הסלולארית.	(3.2)	(28)	884	856	הוצאות הפעלה וכלליות
	(1.0)	(5)	491	486	שכר עבודה
	3.3	15	458	473	פחת, הפחתות וירידת ערך
	(85.7)	(6)	7	1	הוצאות תפעוליות אחרות, נטו
	(6.2)	(29)	468	439	רווח תפעולי
הירידה נבעה בעיקר ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת. למידע נוסף ראו ביאור 11 בדוחות הכספיים.	(29.2)	(19)	65	46	הוצאות מימון, נטו
	6.5	6	92	98	מסים על הכנסה
	(5.1)	(16)	311	295	רווח נקי לתקופה

1.2.2. מגזרי פעילות

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

1-3.2023		1-3.2024		
מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	
הכנסות לפי מגזרי פעילות				
1,111	48.1	1,091	48.4	תקשורת פנים ארצית נייחת
616	26.7	583	25.9	תקשורת סלולארית
312	13.5	289	12.8	שירותי בזק בינלאומי
329	14.3	315	13.9	טלוויזיה רב ערוצית
(60)	(2.6)	(23)	(1.0)	אחרים והתאמות
2,308	100	2,255	100	סה"כ

1-3.2023		1-3.2024		
מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	
רווח (הפסד) תפעולי לפי מגזרי פעילות				
403	36.3	397	36.4	תקשורת פנים ארצית נייחת
51	8.3	40	6.9	תקשורת סלולארית
14	4.5	20	6.9	שירותי בזק בינלאומי
(5)	(1.5)	(19)	(6.0)	טלוויזיה רב ערוצית (פרופורמה) ²
5	-	1	-	אחרים והתאמות
468	20.3	439	19.5	רווח תפעולי מאוחד / אחוז מהכנסות הקבוצה

(2) תוצאות מגזר טלוויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל משנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו ביאור 14.3 בדוחות הכספיים בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של yes.

1.2.2. מגזרי פעילות

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית ניחת

	שינוי	1-3.2023	1-3.2024	
	%	מיליוני ש"ח		
הכנסות משירותי אינטרנט	4.6	479	501	
הכנסות טלפוניה קווית	(21.4)	182	143	(39)
הכנסות תמסורת, תקשורת נתונים ואחרים	(0.8)	363	360	(3)
הכנסות שירותי ענן ודיגיטל	-	87	87	-
סך הכנסות	(1.8)	1,111	1,091	(20)
הוצאות הפעלה וכלליות	(6.2)	195	183	(12)
שכר עבודה	(1.1)	263	260	(3)
פחת והפחתות	2.9	245	252	7
הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו	-	5	(1)	(6)
רווח תפעולי	(1.5)	403	397	(6)
הוצאות מימון, נטו	(31.6)	76	52	(24)
מסים על הכנסה	11.5	78	87	9
רווח המגזר	3.6	249	258	9

הסבר

העלייה נבעה בעיקר מגידול בהכנסה הממוצעת ממנוי קמעונאי שעיקרו נבע מגידול במספר המנויים המחוברים לרשת הסיבים ומציודי קצה משלימים. בנוסף, חל גידול בשימוש בתשתיות החברה בשוק הסיטונאי.

הירידה נבעה מקיטון בהכנסה הממוצעת לקו טלפון בשל הפחתת תעריפי הטלפוניה על ידי משרד התקשורת החל מחודש יולי 2023, ירידת תעריפי קישור גומלין החל מ-15.6.2023 וירידה בהיקף התנועה. כמו כן חל קיטון במצבת הקווים.

הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות תמסורת לספקיות אינטרנט (ISP) עקב מעבר מנויים לחברה בשל רפורמת האינטרנט האחד ומירידה בעבודות תמורת תשלום. הירידה קוזה בשל עליה בשירותי תמסורת ותקשורת נתונים לעסקים.

הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות קבלני משנה בגין פריסת רשת הסיבים ומקיטון בתשלומי קישור גומלין למפעלי תקשורת בעיקר עקב ירידת תעריפים החל מ-15.6.2023, בקיזוז עליה בהוצאות פרסום.

הירידה נבעה בעיקר מפרישת עובדים, מהחזר תגמולי מילואים מבטוח לאומי בשל השפעת המלחמה וכן ממענק חד פעמי לעובדים קבועים בעקבות הסכם השכר במגזר הציבורי ברבעון המקביל, בקיזוז בעיקר עדכוני שכר וקליטת עובדים.

השינוי נבע מקיטון בהוצאות הפרשה בגין תביעות משפטיות ומרווחי הון ממכירת נדל"ן.

הירידה בהוצאות מימון, נטו נבעה בעיקר מגידול בהכנסות מימון מהשקעות ומקיטון בהפרשי הצמדה בגין אג"ח עקב עליית מדד נמוכה יותר ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל.

1.2.2. מגזרי פעילות

ג. מגזר תקשורת סלולארית

הסבר
המשך צמיחה במצבת המנויים לרבות מנויים בחבילות דור 5 קוֹזו ברובו בשל קיטון בהכנסות משירותי נדידה (רומינג) בשל השפעת המלחמה.
הירידה נבעה בעיקר מהפחתת תעריפי הקש"ג בחודש יוני 2023.
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות המימון להכנסות קש"ג, מקיטון בעלות מכר ציוד קצה וכן מקיטון בעלויות שירותי נדידה (רומינג) במקביל לקיטון בהכנסות המימון.
הירידה נבעה בעיקר מגידול בהיווני שכר להשקעה וכן מירידה במספר העובדים. מנגד חל גידול בהוצאות בעיקר בשל השפעות ההסכם הקיבוצי.
העלייה נבעה בעיקר מגידול בהשקעות ברשת דור 5 וכן מעדכון אומדן נכסי פירוק סילוק אתרים. עלייה זו קוֹזזה בחלקה בשל קיטון בהוצאות פחת בגין נכסים שתקופת הפחתתם הסתיימה.
ההוצאות התפעוליות האחרות, נטו כוללות בעיקר הוצאות פרישת עובדים וכן הוצאות בגין עיצום כספי.
הירידה בהכנסות מימון, נטו נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות ריבית מהלוואות שניתנו לחברת האם ונפרעו במהלך שנת 2023, וכן מגידול בהוצאות המימון בשל הפרשי הצמדה. ירידה זו קוֹזזה חלקית בשל קיטון בהוצאות הפרשי שער לאור ירידה בשער חליפין של הדולר.

שינוי	1-3.2023		1-3.2024		%
	מיליוני ש"ח				
הכנסות משירותים בנטרול קש"ג ³	335	334	1	0.3	
הכנסות קש"ג ³	81	111	(30)	(27.0)	
מכירת ציוד קצה	167	171	(4)	(2.3)	
סך ההכנסות	583	616	(33)	(5.4)	
הוצאות הפעלה וכלליות	316	351	(35)	(10.0)	
שכר עבודה	83	84	(1)	(1.2)	
פחת והפחתות	138	133	5	3.8	
הוצאות תפעוליות אחרות, נטו	6	(3)	9	-	
רווח תפעולי	40	51	(11)	(21.6)	
הכנסות מימון, נטו	-	6	(6)	(100)	
הוצאות מסים על הכנסה	10	13	(3)	(23.1)	
רווח המגזר	30	44	(14)	(31.8)	

(3) הכנסות מקשרי גומלין (להלן: "קש"ג") - במסגרת הרפורמה לשינוי משטר תעריפי הקש"ג (להלן: "הרפורמה"), החלה באופן הדרגתי מחודש יוני 2023 ועד לחודש יוני 2025, מוצגות בנפרד הכנסות קש"ג ממפעילי רט"ן ומפעילי מפ"א אשר הרפורמה חלה עליהם.

1.2.2. מגזרי פעילות

ד. שירותי בזק בינלאומי

הסבר	שינוי %	מיליוני ש"ח		
		1-3.2023	1-3.2024	
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות משירותי אינטרנט (ISP) בפעילות הפרטית בשל קיטון בכמות המנויים בעקבות רפורמת האינטרנט האחדות וכן מקיטון בפעילות שירותי אינטרנט לעסקים. ירידה זו קוזה בעליה בהכנסות מצידוד רישוי וחוזי שירות וכן בעליה בהכנסות פעילות הענן.	(7.4)	312	289	הכנסות
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות עבור שימוש תשתיות אינטרנט לנוכח ירידה בפעילות בתחום זה ומקיטון בהוצאות הנהלה וכלליות. ירידה זו קוזה חלקית בעיקר בשל גידול בהוצאות בגין צידוד רישוי וחוזי שירות.	(7.2)	208	193	הוצאות הפעלה וכלליות וירידות ערך
	(1.9)	54	53	שכר עבודה
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בפחת השוטף בגין צידוד ועלויות הרכשת מנוי כתוצאה מירידה בפעילות האינטרנט הפרטי.	(10.0)	30	27	פחת, הפחתות וירידות ערך
השינוי נבע מרישום הכנסות ברבעון הנוכחי בגין תיקון הסכם חכירת חוות שרתים (בני ציון) וכן מירידה בהוצאות הפרשה לתביעות לעומת הרבעון המקביל.	-	6	(4)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
	42.9	14	20	רווח תפעולי
	100	1	2	הוצאות מימון, נטו
	38.5	13	18	רווח המגזר

1.2.2. מגזרי פעילות

ה. טלוויזיה רב ערוצית (פרופורמה) ⁴

הסבר	שינוי %	1-3.2023		1-3.2024	
		מיליוני ש"ח			
הירידה נבעה בעיקר משינוי תמהיל מנויים מפרימיום לדיסקאונט וכן מאי גבייה מלקוחות בקו העימות כתוצאה מהשפעות המלחמה. הירידה קוזה חלקית בעלייה בהכנסות מחבילות משולבות טלוויזיה וסיבים.	(4.3)	(14)	329	315	הכנסות
גידול שחל בעיקר בעלויות בגין פעילות סיבים קוזז בעיקר בשל ירידה בהיקף עלויות תוכן.	-	-	225	225	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה נבעה בעיקר מגידול בהיווני שכר.	(6.0)	(3)	50	47	שכר עבודה
	3.3	2	60	62	פחת והפחתות
	(100)	1	(1)	-	הכנסות) תפעוליות אחרות
	280.0	(14)	(5)	(19)	הפסד) תפעולי
	-	-	(5)	(5)	הכנסות) מימון, נטו
	-	(14)	-	(14)	הפסד) המגזר

(4) תוצאות מגזר טלוויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכללת של ירידת ערך שהוכרה החל משנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. למידע נוסף ראו ביאורים 5.1 ו-13 בדוחות הכספיים. בנוסף ראו ביאור 14.3 בדוחות הכספיים בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של yes וכן טבלה להלן.

תוצאות yes – השוואה בין רווח והפסד חשבונאי לבין רווח והפסד פרופורמה

<u>1-3.2023</u>		<u>1-3.2024</u>		
<u>רווח והפסד פרופורמה</u>	<u>רווח והפסד חשבונאי</u>	<u>רווח והפסד פרופורמה</u>	<u>רווח והפסד חשבונאי</u>	
מיליוני ש"ח				
329	329	315	315	הכנסות
225	228	225	227	הוצאות הפעלה וכלליות
50	52	47	48	שכר עבודה
60	50	62	58	פחת והפחתות
(1)	(1)	-	-	(הכנסות) תפעוליות אחרות
(5)	-	(19)	(18)	הפסד) תפעולי
(5)	(5)	(5)	(5)	(הכנסות) מימון, נטו
-	5	(14)	(13)	רווח (הפסד) לתקופה

1.3. תזרים מזומנים

הסבר	שינוי %	1-3.2023		1-3.2024	
		מיליוני ש"ח			
העלייה בתזרים נטו מפעילות שוטפת נבעה משינויים בהון החוזר וכן מקבלת החזר ממס הכנסה ברבעון הנוכחי לעומת מס הכנסה ששולם ברבעון המקביל במגזר תקשורת פנים ארצית ניחת.	17.4	148	853	1,001	תזרים נטו שנבע מפעילות שוטפת
העלייה בתזרים נטו ששימש לפעילות והשקעות פיננסיות אחרות במגזר תקשורת פנים ארצית ניחת.	74.7	(601)	(805)	(1,406)	תזרים נטו ששימש לפעילות השקעה
העלייה בתזרים נטו מפעילות מימון נבעה מגידול בהנפקת אג"ח עקב הרחבת אגרות חוב (סדרות 11 ו-13) וכן קבלת הלוואות ברבעון הנוכחי במגזר תקשורת פנים ארצית ניחת.	240.2	663	276	939	תזרים נטו שנבע מפעילות מימון
	64.8	210	324	534	עליה נטו במזומנים

היקף ממוצע ברבעון המדווח

התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח: כ- 7,511 מיליון ש"ח.
 אשראי מספקים: כ- 946 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן קצר: כ- 1,486 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך: כ- 274 מיליון ש"ח.

הון חוזר

העודף בהון החוזר של הקבוצה ליום 31.3.2024 הסתכם בכ- 1,138 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 589 מיליון ש"ח ליום 31.3.2023.

לחברה (לפי הדוחות הכספיים "סולו") עודף בהון החוזר ליום 31.3.2024 בסך כ- 1,168 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 663 מיליון ש"ח ליום 31.3.2023.

העליה בעודף בהון החוזר בקבוצה ובחברה נבעה בעיקר מעליה ביתרות ההשקעות, בקיזוז עליה ביתרות זכאים ובחלויות שוטפות של החוב הפיננסי.

1.4. עדכון בדבר השפעות האינפלציה ועליית הריבית על תוצאות פעילות הקבוצה

כאמור בביאור 30.5.1 בדוחות הכספיים השנתיים, שינויים בשיעור האינפלציה משפיעים על רווחיות הקבוצה ועל תזרימי המזומנים העתידיים שלה, בעיקר בשל התחייבויותיה צמודות המדד. הקבוצה מיישמת מדיניות לצמצום וגידור חלקי של החשיפה למדד המחירים ולשע"ח שקל-דולר, באמצעות ביצוע עסקאות אקדמה (Forward). ראו פרטים בדבר עסקאות ההגנה בביאור 30.6 לדוח השנתי.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב- 31.3.2024, העלייה במדד המחירים לצרכן התבטאה ברישום הוצאות מימון בגין החוב הפיננסי של הקבוצה בהיקף של כ-7 מיליון ש"ח (כ-9 מיליון ש"ח לאחר גידור), קיטון של כ-19 מיליון ש"ח (כ-12 מיליון ש"ח לאחר גידור) בהשוואה לרבעון המקביל. יצוין כי השפעת העלייה במדד המחירים לצרכן על התוצאות התפעוליות של הקבוצה לא הייתה מהותית. כמו כן, יצוין כי לא חל שינוי בשיעור הריבית במשק בתקופה האמורה.

בהתאם להיקף החוב צמוד המדד של הקבוצה נכון ליום 31.3.2024, כל עליה של 1% במדד המחירים לצרכן, צפויה לגרום לגידול בהוצאות המימון של הקבוצה בהיקף של כ-25 מיליון ש"ח, זאת לפני שקלול השפעת עסקאות גידור.

בנוסף, בהתאם להיקף החוב הקיים בריבית משתנה של החברה, עלייה של כל 1% בריבית בנק ישראל צפויה לגרום לגידול בהוצאות המימון של הקבוצה בהיקף של כ-7 מיליון ש"ח בשנה ובהתאם לא צפויה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הקבוצה כתוצאה מכך.

1.5. מצב מלחמה - "חרבות ברזל"

החל מיום 7.10.2023 מצויה מדינת ישראל במצב של מלחמה, בעצימות משתנה, באזור רצועת עזה וכן באזור גבול הצפון. מצב המלחמה יוצר השפעות שונות על חברות הקבוצה הבאות לידי ביטוי מחד בגידול בביקושים לחלק מהשירותים, בתנועת האינטרנט ובשימוש בטלפוניה הקווית ומאידך בירידה בפעילות הנדירה, והסרה/הקפאה של קווים עסקיים בתחומים אשר נפגעים מהמלחמה. כן, עם פרוץ המלחמה, לנוכח גיוס עובדים למילואים וירידה בפעילות קבלנים, חלה האטה בפעילות פריסה והתקנות ברשת החברה. כמו כן בוצעו מספר מהלכים רגולטוריים כחלק מהתמודדות מדינת ישראל עם מצב המלחמה ובכללם חוק לדחיית מועדי תשלום לזכאים והקלות על חיובי שיחות טלפון לרבות שיחות הקשורות ללימודים מרחוק. יצוין, כי חלק מחברות הקבוצה נקטו מיוזמתן בהקלות בחיובים כלפי יישובים בעוטף עזה ובגבול הצפון.

חברות הקבוצה המספקות, בין השאר, שירותי תקשורת חיוניים ללקוחות פרטיים, עסקיים ומוסדיים, לרבות מוסדות המדינה, כוחות הביטחון ומערכת הבריאות, נערכות בהתאם ונותנות מענה לצרכים השונים, ובכלל זה טיפול בתקלות, הגברת עירנות ומוכנות במערכי הסייבר וסיוע לקהילה בדרכים מגוונות. כמו כן, חברות הקבוצה בוחנות באופן שוטף ועוקבות מקרוב אחר ההתפתחויות הקשורות במלחמה.

בשלב זה השפעות המלחמה והשלכותיה כפי שתוארו לעיל אינן בעלות השפעה מהותית על פעילות הקבוצה ותוצאותיה העסקיות. כמו כן מצב הנזילות ומצבה הפיננסי של הקבוצה מאפשר לה לתפקד היטב בתקופת המלחמה. היקף ומשך המלחמה והשלכותיה על מצב הכלכלה והמשק הישראלי וכן על חברות הקבוצה בלתי נצפים וקשים לחיזוי ותלויים, בין השאר, באופן ובהיקף התפתחות המלחמה ואפשרות גלישת המשק למיתון כתוצאה מכך. בהקשר זה מופנית תשומת הלב גם לגורמי הסיכון הרלבנטיים שפורטו בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2023 (סעיפים 2.20.11, 2.20.15, 3.19.2.9, 4.14.8, 5.18.1.2 ו-5.18.1.4).

חלק מהמידע הכלול בסעיף זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות, הנחות וציפיות של החברה אשר עשויות שלא להתממש, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, כתלות באופן ובהיקף התפתחות המלחמה ומצב המשק בכללותו.

2. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

2.1. גילוי בדבר הערכת שווי

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

חברת יס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ ("yes")⁵
הערכת שווי מהותית ליום 31.3.2024

זיהוי נושא ההערכה	בחינת ירידת ערך של נכסי yes ליום 31.3.2024.
עיתוי ההערכה	31.3.2024 הערכת השווי נחתמה ביום 16.5.2024.
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי	ערך פנקסני לפני ירידת ערך ליום 31.3.2024 הינו שלילי בסך כ- 8 מיליון ש"ח.
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	שווי השימוש של נכסי yes, תחת גישת היוון ההכנסות (שווי שימוש), בשווי שלילי של כ- 76 מיליון ש"ח. יצוין כי השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של נכסי yes לאותו המועד הסתכם לשווי שלילי של כ-95 מיליון ש"ח. לפיכך, ובהתאם להוראות IAS36, נקבע סכום בר ההשבה של נכסי yes כגבוה מבין שווי השימוש לשווי הוגן בניכוי עלויות מכירה, קרי שווי שלילי של כ-76 מיליון ש"ח. בהתבסס על הערכת השווי, הקבוצה הכירה ברבעון בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ- 68 מיליון ש"ח.
זיהוי המעריך ואפיונו	הערכת השווי בוצעה על ידי רו"ח גיא פייביש, שותף, תחום הערכות שווי ומודלים כלכליים במחלקה הכלכלית של ארנסט יאנג (ישראל) בע"מ. רו"ח פייביש מחזיק בתואר ראשון בכלכלה עם התמחות בחשבונאות מאוניברסיטת בן-גוריון, באר-שבע וכן הינו רואה חשבון מוסמך בישראל. במסגרת תפקידו רו"ח פייביש מוביל פרויקטים מול חברות פרטיות וציבוריות מובילות בתחומן בישראל ובעולם ומלווה עסקאות בארץ ובח"ל, והוביל הערכות שווי מורכבות למגוון מטרות, לרבות דיווח פיננסי, מיסוי, עמידה ברגולציה וגיוס הון במגוון סקטורים, לרבות נדל"ן, קמעונאות, תעשייה, אנרגיה ותקשורת. כמו כן, במסגרת תפקידו הוא מלווה חברות בתכנון והטמעה של אסטרטגיה ותהליכים עסקיים. בנוסף, לרו"ח פייביש ניסיון במתן חוות דעת כלכליות לצרכי הליכים משפטיים ו/או מחלוקות מסחריות. 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.
מודל ההערכה	שיטת היוון תזרים המזומנים - (DCF).
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה	שיעור היוון - 11.5% (אחרי מס). שיעור הצמיחה הפרמננטית - 1% אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה - לא רלוונטי.

(5) על אף שווי הפעילות השלילי של yes החברה תומכת ב- yes באמצעות אישור מסגרות אשראי או השקעה בהון yes (ראו ביאור 4.1 בדוחות הכספיים). תמיכת החברה כאמור ב-yes נובעת, בין היתר, מהתרומה הנוכחית והצפויה של פעילות הטלוויזיה הרב ערוצית לכלל פעילות קבוצת בזק.

2.2. בשל מהותיות התביעות שהוגשו נגד הקבוצה ואשר בשלב זה לא ניתן להעריכן או שלא ניתן לחשב חשיפה בגינן, היפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לכך בחוות דעתם על הדוחות הכספיים.

2.3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר מועד הדוחות הכספיים

לעניין אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר מועד הדוחות הכספיים לרבות כניסתה של החברה לתחום אספקת החשמל, ראו ביאור 15 בדוחות הכספיים.

3. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

ביום ה-9.1.2024 הודיעה מעלות על דירוג ilAA מינוס באופק דירוג חיובי (ראו דיווח מיידי אסמכתא -2024-01-004668) וכן הודיעה מדרוג על דירוג Aa3.il באופק דירוג חיובי (ראו דיווח מיידי אסמכתא -2024-01-004623), לאגרות החוב שתנפיק החברה באמצעות הרחבת סדרות 11 ו-13.

ביום 11.1.2024 השלימה החברה הנפקה לציבור של אגרות חוב (סדרות 11 ו-13), על דרך של הרחבת סדרות הנסחרות בבורסה, על פי דוח הצעת מדף מיום 10.1.2024 אשר פורסם על פי תשקיף מדף שפורסם ביום 9.5.2023. במסגרת זו הונפקו לציבור 567,877,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה 11) בתמורה לסך של כ-539 מיליון ש"ח ו-432,123,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה 13) בתמורה לסך של כ-353 מיליון ש"ח.

ביום 2.5.2024 העלתה מעלות את הדירוג של החברה מ-ilAA מינוס ל-ilAA בתחזית דירוג יציבה לנוכח שיפור ביחסים הפיננסיים של החברה (ראו דיווח מיידי אסמכתא 2024-01-042343).

כמו כן, ביום 19.5.2024 העלתה מידרוג את דירוג אגרות החוב של החברה ל-Aa2.il בתחזית דירוג יציבה לנוכח השיפור המתמשך במיצוב הפיננסי של החברה בד בבד עם השיפור ביחס כיסוי החוב ל-EBITDA לרמות התומכות בדירוג זה (ראו דיווח מיידי אסמכתא 2024-01-048802).

4. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח והחברות המאוחדות בדוחותיו הכספיים ליום 31.3.2024, ראו טופס דיווח שידווח על ידי החברה במגנ"א ביום 22.5.2024.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

ניר דוד
מנהל כללי

תומר ראב"ד
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 21 במאי 2024

פרק ג'

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום
31 במרץ 2024 (בלתי מבוקרים)



דוח סקירה של רואי החשבון

2

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2024 (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
9	1 כללי
9	2 בסיס עריכת הדוחות הכספיים
9	3 כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
10	4 ישויות הקבוצה
11	5 ירידת ערך
14	6 התחייבויות תלויות
15	7 הון
15	8 הכנסות
16	9 הוצאות הפעלה וכלליות
16	10 הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
17	11 הוצאות מימון, נטו
17	12 מכשירים פיננסיים
19	13 דיווח מגזרי
21	14 תמצית דוחות כספיים פלאפון, בינלאומי ו- yes
24	15 אירועים מהותיים לאחר מועד 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 במרץ 2024 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.

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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, 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, 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.

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1.2 בדוחות הכספיים המפנה לאמור בביאור 1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר 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 מידי וכן בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה ונושאי משרה בכירים לשעבר בקבוצת בזק המייחס לנאשמים עבירות קבלת דבר במרמה, ועבירות דיווח לפי חוק ניירות ערך. כמו כן, בהמשך לפתיחת החקירה כאמור, נפתחו מספר הליכים משפטיים אזרחיים כנגד החברה, נושאי משרה בעבר בחברה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה בחברה בעבר, ובכללם בקשות לאישור תביעות ייצוגיות. כאמור בביאור הנ"ל, אין ביכולתה של החברה להעריך את השפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

בנוסף, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 בדבר תביעות שהוגשו כנגד הקבוצה ואשר בשלב זה לא ניתן להעריך או לחשב את החשיפה בגינן.

סומך חייקין
רואי חשבון

21 במאי 2024

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום

2023 בדצמבר 31	2023 במרץ 31	2024 במרץ 31	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	נכסים
563	1,065	1,097	מזומנים ושווי מזומנים
1,205	1,346	2,243	השקעות
1,477	1,510	1,494	לקוחות
162	207	216	חייבים אחרים
82	141	118	מלאי
3,489	4,269	5,168	סך הכל נכסים שוטפים
446	458	448	לקוחות וחייבים
1,870	1,719	1,761	נכסי זכויות שימוש
6,828	6,629	6,928	רכוש קבוע
941	910	939	נכסים בלתי-מוחשיים
304	298	305	הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות
10,389	10,014	10,381	סך הכל נכסים שאינם שוטפים

13,878	14,283	15,549	סך הכל נכסים
---------------	---------------	---------------	---------------------

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום (המשך)			
31 בדצמבר 2023	31 במרץ 2023	31 במרץ 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	התחייבויות והון
1,074	923	1,074	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
433	443	418	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
1,750	1,846	2,111	ספקים וזכאים
332	371	341	הטבות לעובדים
91	97	86	הפרשות
3,680	3,680	4,030	סך הכל התחייבויות שוטפות
5,889	6,789	6,985	הלוואות ואגרות חוב
1,608	1,428	1,504	התחייבויות בגין חכירות
251	198	253	הטבות לעובדים
160	147	173	נגזרים והתחייבויות אחרות
29	34	29	הפרשות
64	66	76	התחייבויות מסים נדחים
8,001	8,662	9,020	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
11,681	12,342	13,050	סך הכל התחייבויות
הון מיוחס לבעלים של החברה			
3,879	3,879	3,879	הון מניות
387	386	387	פרמיה על הון מניות
396	398	403	קרנות
(2,466)	(2,723)	(2,171)	יתרת גרעון
2,196	1,940	2,498	סך הכל הון מיוחס לבעלים של החברה
1	1	1	זכויות שאינן מקנות שליטה
2,197	1,941	2,499	סך הכל הון
13,878	14,283	15,549	סך הכל התחייבויות והון

<p>טובי פישביין סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים ראשי קבוצה</p>	<p>ניר דוד מנהל כללי</p>	<p>תומר ראב"ד יו"ר הדירקטוריון</p>
-----------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------	-----------------------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 21 במאי 2024

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2023	2023	2024	2023
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
9,103	2,308	2,255	8
הכנסות			
הוצאות הפעילות			
3,374	884	856	9
הוצאות הפעלה וכלליות*			
1,922	491	486	
שכר עבודה			
1,867	458	473	
פחת, הפחתות וירידת ערך*			
161	7	1	10
הוצאות תפעוליות אחרות, נטו			
7,324	1,840	1,816	
סך הוצאות הפעילות			
1,779	468	439	
רווח תפעולי			
הוצאות (הכנסות) מימון			
408	98	97	
הוצאות מימון			
(164)	(33)	(51)	
הכנסות מימון			
244	65	46	11
הוצאות מימון, נטו			
1,535	403	393	
רווח לפני מסים על הכנסה			
346	92	98	
מסים על הכנסה			
1,189	311	295	
רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלים של החברה			
רווח למניה (בש"ח)			
0.43	0.11	0.11	
רווח בסיסי ומדולל למניה			

* ראו ביאור 5 לעניין הפסד מירידת ערך שהוכר על ידי yes ובזק בינלאומי בתקופה המדווחת.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2023	2023	2024	2023
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,189	311	295	
רווח נקי לתקופה			
18	1	-	
מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס - לא יועבר לרווח והפסד			
(6)	2	3	
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר נוספים בגין גידור, נטו ממס - יועבר לרווח והפסד			
1,201	314	298	
סך הכל רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה			

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים	קרנות אחרות	יתרת גרעון	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	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 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)								
3,879	387	390	44	(38)	(2,466)	2,196	1	2,197
יתרה ליום 1 בינואר 2024								
-	-	-	-	-	295	295	-	295
רווח לתקופה								
-	-	-	-	3	-	3	-	3
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס								
-	-	-	-	3	295	298	-	298
סך הכל רווח כולל לתקופה								
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון								
-	-	-	4	-	-	4	-	4
תשלומים מבוססי מניות								
3,879	387	390	48	(35)	(2,171)	2,498	1	2,499
יתרה ליום 31 במרץ 2024								
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)								
3,878	384	390	38	(32)	(3,035)	1,623	1	1,624
יתרה ליום 1 בינואר 2023								
-	-	-	-	-	311	311	-	311
רווח לתקופה								
-	-	-	-	2	1	3	-	3
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס								
-	-	-	-	2	312	314	-	314
סך הכל רווח כולל לתקופה								
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון								
-	-	-	3	-	-	3	-	3
תשלומים מבוססי מניות								
1	2	-	(3)	-	-	-	-	-
מימוש אופציות למניות								
3,879	386	390	38	(30)	(2,723)	1,940	1	1,941
יתרה ליום 31 במרץ 2023								

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקרים)

מיליוני ש"ח	הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים	קרנות אחרות	יתרת גרעון	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיוחס לבעלים של החברה									
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)									
3,878	384	390	38	(32)	(3,035)	1,623	1	1,624	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
-	-	-	-	-	1,189	1,189	-	1,189	רווח לשנת 2023
-	-	-	-	(6)	18	12	-	12	רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס
-	-	-	-	(6)	1,207	1,201	-	1,201	סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנת 2023
עסקאות עם בעלים שזקפו ישירות להון									
-	-	-	-	-	(638)	(638)	-	(638)	דיבידנד לבעלי המניות בחברה
-	-	-	10	-	-	10	-	10	תשלום מבוסס מניות
1	3	-	(4)	-	-	-	-	-	מימוש אופציות למניות
3,879	387	390	44	(38)	(2,466)	2,196	1	2,197	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
1,189	311	295
רווח לתקופה		
התאמות:		
1,867	458	473
פחת, הפחתות והפסד מירידת ערך		
(2)	(1)	(2)
רווח הון, נטו		
258	69	49
הוצאות מימון, נטו		
10	3	4
תשלום מבוסס מניות		
346	92	98
הוצאות מסים על הכנסה		
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים		
(7)	(104)	(65)
שינוי במלאי		
(15)	(56)	(44)
שינוי בספקים וזכאים אחרים		
60	173	163
שינוי בהפרשות		
(2)	4	(2)
שינוי בהטבות לעובדים		
(3)	(31)	11
שונים		
23	-	13
מס הכנסה שהתקבל (שולם), נטו		
(269)	(65)	8
3,455	853	1,001
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה		
(1,333)	(335)	(312)
רכישת רכוש קבוע		
(375)	(81)	(98)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות		
(1,419)	(640)	(1,222)
השקעה בפקדונות בבנקים והשקעות פיננסיות אחרות		
1,134	209	200
תמורה מפרעון פקדונות בבנקים והשקעות פיננסיות אחרות		
39	33	3
תמורה ממכירת רכוש קבוע		
72	7	23
ריבית שהתקבלה מפיקדונות בנקים		
(14)	-	-
רכישת חברה בת בניכוי מזומנים שנרכשו		
17	2	-
שונים		
(1,879)	(805)	(1,406)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים לפעילות מימון		
515	415	1,084
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות		
(912)	-	-
פרעון אגרות חוב והלוואות		
(484)	(125)	(126)
תשלומי קרן וריבית בגין חכירות		
(236)	(14)	(19)
ריבית ששולמה		
(638)	-	-
דיבידנד ששולם		
4	-	-
תקבול עבור עסקאות גידור שהסתיימו		
(3)	-	-
שונים		
(1,754)	276	939
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון		
(178)	324	534
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים		
741	741	563
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה		
563	1,065	1,097
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה		

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 31.3.2024 כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"). הקבוצה הינה ספק מרכזי של שרותי תקשורת במדינת ישראל (ראו גם ביאור 13 - דיווח מגזרי).

1.2. חקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל

באשר לחקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל בדבר חשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות, בין היתר, לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר והודעת פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) בדבר שקילת העמדה לדין של החברה והזמנתה לשימוע, ראו ביאור 1.3 לדוחות הכספיים השנתיים.

כאמור בביאור 1.3.3 בדוחות הכספיים השנתיים, לחברה אין עדיין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות, תוכן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין. בהתאם, עדיין 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.

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 31.12.2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים). הקבוצה מציגה בביאורים 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 21.5.2024.

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.

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.

3.2 תקנים חדשים שטרם אומצו:

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18 הצגה וגילוי בדוחות הכספיים:

תקן זה מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים. מטרת התקן הינה לספק מבנה ותוכן משופרים לדוחות הכספיים, בפרט בדוח רווח והפסד. התקן כולל דרישות גילוי והצגה חדשות וכן דרישות אשר הובאו מתקן חשבונאות בינלאומי IAS 1 הצגת דוחות כספיים עם שינויי נוסח קלים. כחלק מדרישות הגילוי החדשות, חברות ידרשו להציג שני סיכומי ביניים בדוח על הרווח או ההפסד: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומס. בנוסף, עבור מרבית החברות, התוצאות בדוח על הרווח או ההפסד יסווגו לשלוש קטגוריות: רווח תפעולי, רווח מהשקעות, ורווח ממימון. בנוסף, לשנויים במבנה הדוחות על הרווח והפסד, התקן כולל גם דרישה למתן גילוי נפרד בדוחות הכספיים בנוגע לשימוש במדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (מדדי non GAAP). כמו כן, במסגרת התיקון, נוספו הנחיות ספציפיות לקיבוץ ופיצול של פריטים בדוחות הכספיים ובביאורים. התקן יעודד חברות להימנע מסיווג פריטים כ'אחרים' (למשל, הוצאות אחרות), וסיווג כזה יגרור דרישות גילוי נוספות. מועד היישום לראשונה של התקן הינו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027, עם אפשרות ליישום מוקדם. ליישום התיקון צפויה להיות השפעה על אופן ההצגה והגילויים בדוחות הכספיים של הקבוצה בעיקר בדוח על הרווח והפסד. הקבוצה בוחנת את השלכות ישום התקן על הדוחות הכספיים.

4. ישויות הקבוצה

תאור מפורט של ישויות הקבוצה מופיע בביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים. להלן פרוט של השינויים המהותיים שחלו בקשר לישויות הקבוצה מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים.

4.1 יס שרותי טלויזיה ותקשורת בע"מ (yes)

4.1.1 נכון ליום 31.3.2024 על פי דוחות yes יתרת ההון העצמי הינה בסך של 61 מיליון ש"ח וכן הגרעון בהון החוזר הינו בסך של כ-176 מיליון ש"ח. בהתאם לתחזיות yes, היא צופה לצבור הפסדים תפעוליים בשנים הבאות ולפיכך לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה ולהמשיך לפעול כעסק חי ללא התמיכה של החברה.

ביום 21.5.2024 אישר דירקטוריון החברה מסגרת אשראי או השקעה בהון yes בסך של 40 מיליון ש"ח, לתקופה של 14 חודשים, החל מיום 1.4.2024 ועד ליום 31.5.2025, זאת במקום התחייבות דומה מחודש מרץ 2024. יצויין, כי עד כה במהלך שנת 2024 לא נעשה על ידי yes ניצול כלשהו של מסגרות האשראי שהועמדו על ידי החברה.

להערכת הנהלת yes, מקורות המימון העומדים לרשותה הכוללים, בין היתר, את המשך המדיניות הקיימת של גירעון בהון החוזר ומסגרת האשראי וההשקעות בהון מהחברה, יספקו את צרכי פעילות yes לשנה הקרובה.

4.1.2 ראו ביאור 5.1 להלן בדבר ירידת ערך נכסים שהוכרה על ידי yes במסגרת הדוחות הכספיים ליום 31.3.2024

4.2 בזק בינלאומי בע"מ

ראו ביאור 5.2 להלן בדבר ירידת ערך נכסים שהוכרה על ידי בזק בינלאומי במסגרת הדוחות הכספיים ליום 31.3.2024.

5. ירידת ערך

5.1. ירידת ערך מגזר טלוויזיה רב ערוצית (yes)

בהמשך לביאור 10.5 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך שהוכרה בשנת 2023, הערכת השווי ליום 31.12.2023 הציגה שווי שימוש נמוך מהותית מהערך הפנקסני של yes.

בהתאם לבדיקה שנערכה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 31.3.2024 ובהתאם להערכת הנהלת yes, נמצא כי במהלך שלושת החודשים שחלפו ממועד הערכת השווי הקודמת לא חלו שינויים העשויים להעיד על שינוי מהותי הדורש עדכון של תחזיות yes ביחס לתחזית ששימשה לצורך הכנת הערכת השווי ליום 31.12.23.

יחד עם זאת, לאור פערי עיתוי ביחס לתחזית ששימשה לצורך הערכת השווי ליום 31.12.2023, והתמשכות המלחמה, בוצעה התאמה בחישוב שווי השימוש ליום 31.3.2024.

עיקר ההתאמה נובעת משינוי לא נורמטיבי ביתרת ספקים נכון למועד הערכת השווי, אשר מקורה בעיקר בעיתוי התשלומים לספקי תוכן וציוד שישולמו בהמשך שנת 2024.

שווי הפעילות העדכני ליום 31.3.2024 בהתחשב בהתאמה שבוצעה הינו שלילי ומסתכם לסך של 76 מיליון ש"ח.

נכון ליום 31.3.2024, שווי פעילות החברה תחת גישת היוון תזרימי מזומנים גבוה מהשווי ההוגן של נכסים והתחייבויות החברה, נטו ולכן נקבע כבסיס לקביעת סכום בר ההשבה של החברה.

לפיכך, לאור השווי השלילי של הפעילות, הפחיתה yes את נכסיה ליום 31.3.2024 וזאת עד לסכום הגבוה מבין: שווי שימוש, שווי הוגן נטו או אפס, של נכסים אלו (להלן: שווי נכסיה).

בהתבסס על הערכת שוויים ההוגן של נכסי yes, אשר בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 31.3.2024, הערך בספרים של הנכסים ברי ההפחתה גבוה בכ-68 מיליון ש"ח משווי נכסיה. לפיכך, הכירה הקבוצה בתקופה של שלושה חודשים אשר הסתיימה ביום 31.3.2024, בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ-68 מיליון ש"ח.

יצויין כי הערכת שווי השימוש רגישה לתזרים הנקי בשנה המייצגת בכלל, ולהערכת רמת ה-ARPU (הכנסה ממוצעת למנוי) ומצבת המנויים בקצה טווח התחזית בפרט. שינוי של 1 ש"ח ב-ARPU לאורך שנות התחזית ובשנה הטרמינלית מביא לשינוי בשווי הפעילות בסך של בין כ-57 ל-61 מיליון ש"ח ושינוי של 5 אלפי מנויים לאורך שנות התחזית ובשנה הטרמינלית מביא לשינוי בשווי הפעילות בסך של בין כ-72 ל-79 מיליון ש"ח.

להלן פרטים בדבר שווי פעילות yes והשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, נטו, כפי שנקבעו על ידי מעריך שווי חיצוני והפסדים מירידת ערך שהוכרו:

שווי פעילות yes (לפי שיטת DCF)	שווי הוגן של נכסים והתחייבויות yes, נטו	ערך פנקסני של נכסי והתחייבויות yes, נטו לפני ההכרה בירידת ערך	הפסד מירידת ערך
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(76)	(95)	(8)	(68)
ליום 31 במרץ 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (בלתי מבוקר)			
סך ירידת הערך שהוכרה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024			
(24)	(60)		(204)
ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (מבוקר)			

להלן פירוט הקצאת הפסד מירידת הערך לנכסי הקבוצה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	2024	2023	2023
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
103	35	22		
62	26	20		
37	7	20		
(1)	-	-		
3	1	6		
204	69	68		

* ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות
 ** ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת, הפחתות וירידת ערך

למידע בדבר האופן בו קבעה yes את השווי ההוגן (ברמה 3) של הנכסים בניכוי עלויות מימוש ראו ביאור 10.5 בדוחות הכספיים השנתיים.

5.2 ירידת ערך במגזר שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ופתרונות ICT (בזק בינלאומי)

בהמשך לביאור 10.6 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך שהוכרה בבזק בינלאומי בשנת 2023, הערכת השווי ליום 31 בדצמבר 2023 הציגה שווי שימוש נמוך מהותית מהערך הפנקסני של בזק בינלאומי.

נכון ליום 31 במרץ 2024, נמצא כי במהלך שלושת החודשים שחלפו ממועד הערכת השווי הקודמת לא חלו שינויים מהותיים בשוק, או שינויים רגולטורים היכולים להשפיע מהותית על תחזיות בזק בינלאומי לשנים קדימה וכן לא חלו שינויים מהותיים בריבית ההיוון. על כן ליום 31 במרץ 2024 לא חל שינוי בשווי הפעילות של בזק בינלאומי שהסתכם לסך שלילי של 194 מיליון ש"ח.

השווי ההוגן, נטו של נכסי בזק בינלאומי ליום 31.3.2024 הינו שלילי בסך 26 מיליון ש"ח.

לאור כך ששווי הפעילות הנו נמוך מהשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, נטו, הפחיתה בזק בינלאומי את נכסיה עד לסכום השווי ההוגן, נטו של נכסים אלו. ליום 31.3.2024, הערך בספרים של הנכסים ברי ההפחתה גבוה בכ-23 מיליון ש"ח משווים ההוגן, נטו. לפיכך, הכירה הקבוצה בתקופה של שלושה חודשים אשר הסתיימה ביום 31.3.2024, בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ-23 מיליון ש"ח.

ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקרים)

להלן פרטים בדבר שווי פעילות בזק בינלאומי והשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, נטו, כפי שנקבעו על ידי מעריך שווי חיצוני והפסדים מירידת ערך שהוכרו:

שווי פעילות בזק בינלאומי (לפי שיטת DCF)	שווי הוגן של נכסים והתחייבויות בזק בינלאומי, נטו	ערך פנקסני של נכסי והתחייבויות בזק בינלאומי, נטו לפני ההכרה בירידת ערך	הפסד מירידת ערך
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(194)	(26)	(3)	(23)
ליום 31 במרץ 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (בלתי מבוקר)			
(194)	(23)		(23)
סך ירידת הערך שהוכרה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024			
(194)	(23)		(87)
ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (מבוקר)			

להלן פירוט הקצאת הפסד מירידת הערך לנכסי הקבוצה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2023	2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
57	14	11	רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים **
17	6	7	הוצאות מראש זמן קצר וזמן ארוך *
1	-	-	זכויות שימוש בנכסי רכבים חכורים **
12	1	5	הוצאות מראש לזמן ארוך עבור קיבולות **
87	21	23	סך ירידת ערך שהוכרה

* ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות

** ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת, הפחתות וירידת ערך

למידע בדבר האופן בו קבעה בזק בינלאומי את השווי ההוגן (ברמה 3) של הנכסים בניכוי עלויות מימוש ראו ביאור 10.6 בדוחות הכספיים השנתיים.

6. התחייבויות תלויות

6.1 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- 80 מיליון ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות הקבוצה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 31.3.2024, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד חברות הקבוצה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ- 2.6 מיליארד ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן. כמו כן, הוגשו כנגד חברות הקבוצה בקשות להכיר בתביעות כתובענות ייצוגיות שלא צוין בתביעה סכום תביעה מדויק, אשר בגינן קיימת לקבוצה חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל.

סכומי החשיפה הנוספת בביאור זה הינם נומינליים.

6.2 להלן תיאור ההתחייבויות התלויות וההפרשות של הקבוצה שהיו בתוקף נכון ליום 31.3.2024 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים:

קבוצת תביעות	מהות התביעות	הפרשה יתרת	סכום החשיפה הנוספת	סכום 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.	78	1,705	792
תביעות מיזמים וחברות	תביעות משפטיות בהן נטען לאחריות של חברות הקבוצה בקשר עם פעולתן ו/או השקעותיהן.	-	68	1,808 ^(א)
תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות הקבוצה	בעיקר תביעות משפטיות פרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של הקבוצה שעניינן תשלומים שונים.	-	2	-
שוונות	תביעות משפטיות אחרות, לרבות תביעות נזיקין (למעט תביעות שאין מחלוקת לגבי קיומו של כיסוי ביטוחי לגביהן), נדל"ן, תשתיות, ספקים וכיוצ"ב.	2	24	8
סה"כ תביעות משפטיות נגד החברה והחברות המאוחדות⁽²⁾				
		80	1,799	2,608

(1) 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 דאז בחברה בעניין עסקת רכישת מניות yes על ידי החברה מיורוקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית משפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך מעוכב לנוכח ההליך הפלילי שמתנהל בהמשך לחקירת רשות ניירות ערך (כמתואר בביאור 1.2) ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה בשלב זה, עד ליום 20.7.2024. יצויין, כי בקשה לאישור הסדר פשרה חלקי בהליך המאוחד בין המבקשים, בי-קום והי"ה שאול ואור אלוביץ מצויה בדיון.

(2) בנוסף, ראו ביאור 6.6 בדוחות הכספיים השנתיים.

7. הון

7.1 פרטים בדבר הון מניות החברה:

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 במרץ 2023	ליום 31 במרץ 2024	
מספר מניות (מבוקר)	מספר מניות (בלתי מבוקר)	מספר מניות (בלתי מבוקר)	
2,849,485,753	2,849,485,753	2,849,485,753	הון מניות רשום
2,766,839,624	2,766,493,877	2,766,900,858	הון מניות מונפק ונפרע

7.2 חלוקת דיבידנד

- 7.2.1 ראו ביאור 20.2.1 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר מדיניות חלוקת הדיבידנד אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 12.3.2024.
- 7.2.2 ביום 17.4.2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (בהמשך להמלצת דירקטוריון החברה מיום 12.3.2024) חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 374 מיליון ש"ח (המהווים ליום הקובע לחלוקה 0.1351691 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 9.5.2024.

8. הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
2023	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
תקשורת פנים ארצית נייחת – בזק קווי			
1,907	466	496	אינטרנט – תשתית
974	236	257	תמסורת ותקשורת נתונים
632	177	139	טלפוניה קווית
349	87	87	שרותי ענן ודיגיטל
295	75	60	שרותים אחרים
4,157	1,041	1,039	
תקשורת סלולארית – פלאפון			
1,724	436	410	שרותי סלולר וציוד קצה
585	169	166	מכירת ציוד קצה
2,309	605	576	
1,308	329	315	טלוויזיה רב ערוצית - yes
1,139	288	274	שרותי אינטרנט (ISP), תקשורת בינלאומית ושרותי ICT - בזק בינלאומי
190	45	51	אחרים
9,103	2,308	2,255	

9. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		
	2023	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
825	221	216	ציוד קצה וחומרים
762	202	178	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובח"ל
530	141	128	עלויות תוכן (כולל ירידת ערך תוכן)
432	109	124	שיווק וכלליות
257	64	62	אחזקת מבנים ואתרים
504	131	132	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
64	16	16	אחזקת כלי רכב
3,374	884	856	

10. הוצאות תפעוליות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		
	2023	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(2)	(1)	(2)	רווח הון (בעיקר מימוש נדל"ן)
25	9	5	יצירת הפרשה לתביעות
57	3	3	הוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת בחברה
17	-	4	הוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת והסכם התייעלות בחברות פלאפון, בזק בינלאומי ו-yes
75	-	-	הפרשה חד פעמית – תיקון הסכם קיבוצי עם העובדים
(11)	(4)	(9)	הכנסות אחרות
161	7	1	

11. הוצאות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2023	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
236	57	68	הוצאות ריבית בגין התחייבויות פיננסיות
12	-	-	הפרשי שער
78	21	7	הפרשי הצמדה
63	12	16	הוצאות מימון בגין התחייבויות בגין חכירות
10	4	4	הוצאות מימון בגין הטבות לעובדים
9	4	2	הוצאות מימון אחרות
408	98	97	סך הוצאות מימון
89	14	29	הכנסות ריבית מהשקעות
22	7	7	הכנסה בגין אשראי הגלום במכירות
			שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
25	8	10	דרך רווח והפסד
28	4	5	הכנסות מימון אחרות
164	33	51	סך הכנסות מימון
244	65	46	הוצאות מימון, נטו

12. מכשירים פיננסיים

12.1. הרכב השקעות

31 בדצמבר 2023	31 במרץ 2023	31 במרץ 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
455	1,124	1,327	פקדונות שקליים בבנקים (1)
745	202	903	השקעה בניירות ערך בשווי הוגן דרך רווח והפסד
5	20	13	נגזרים
1,205	1,346	2,243	

(1) פיקדונות בשקלים בבנקים עומדים לפרעון עד לחודש ינואר 2025.

12.2. 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 30.8 לדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 31 בדצמבר 2023		ליום 31 במרץ 2023		ליום 31 במרץ 2024		
שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
1,500	1,546	1,453	1,538	1,700	1,754	הלוואות מבנקים ומגופים מוסדיים (לא צמודות)
2,387	2,436	2,616	2,675	2,416	2,455	אג"ח שהונפקו לציבור (צמודות מדד)
2,217	2,298	2,706	2,862	3,124	3,215	אג"ח שהונפקו לציבור (לא צמודות)
6,104	6,280	6,775	7,075	7,240	7,424	

12.3. היררכיית שווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, תוך פירוט שיטת הערכה. השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן מפורטות בביאור 30.7 לדוחות הכספיים השנתיים.

2023 בדצמבר	2023 במרץ	2024 במרץ	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
745	202	903	רמה 1 – השקעה בקרנות כספיות
25	54	37	רמה 2 – חווי אקדמה

13. דיווח מגזרי

13.1. מגזרי פעילות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)							
מאחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית*	שרותי בזק בינלאומי	תקשורת סלולארית	תקשורת פנים ארצית	
						נייחת	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,255	-	51	315	274	576	1,039	הכנסות מחיצוניים
-	(74)	-	-	15	7	52	הכנסות בין מגזריות
2,255	(74)	51	315	289	583	1,091	סך הכל הכנסות
473	(6)	-	62	27	138	252	פחות, הפחתות וירידות ערך
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי							
439	1	-	(19)	20	40	397	
97	(5)	-	2	4	7	89	הוצאות מימון
(51)	4	(2)	(7)	(2)	(7)	(37)	הכנסות מימון
46	(1)	(2)	(5)	2	-	52	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
393	2	2	(14)	18	40	345	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
98	-	1	-	-	10	87	הוצאות מיסים על הכנסה
295	2	1	(14)	18	30	258	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)							
מאחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית*	שרותי בזק בינלאומי	תקשורת סלולארית	תקשורת פנים ארצית	
						נייחת	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,308	-	45	329	288	605	1,041	הכנסות מחיצוניים
-	(105)	-	-	24	11	70	הכנסות בין מגזריות
2,308	(105)	45	329	312	616	1,111	סך הכל הכנסות
458	(12)	2	60	30	133	245	פחות, הפחתות וירידות ערך
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי							
468	6	(1)	(5)	14	51	403	
98	(16)	-	2	4	10	98	הוצאות מימון
(33)	15	-	(7)	(3)	(16)	(22)	הכנסות מימון
65	(1)	-	(5)	1	(6)	76	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
403	7	(1)	-	13	57	327	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
92	-	1	-	-	13	78	הוצאות מיסים על הכנסה
311	7	(2)	-	13	44	249	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

* תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל משנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו ביאור 14.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של yes.

ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023							
תקשורת פנים ארצית							
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית*	שרותי בזק בינלאומי	תקשורת סלולארית	נייחת	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
9,103	-	190	1,308	1,139	2,309	4,157	הכנסות מחיצוניים
-	(370)	2	1	73	39	255	הכנסות בין מגזריות
9,103	(370)	192	1,309	1,212	2,348	4,412	סך הכל הכנסות
1,867	(88)	6	244	137	549	1,019	פחת, הפחתות וירידת ערך
תוצאות המגזר - רווח (הפסד) תפעולי							
1,779	98	(1)	(4)	39	196	1,451	
408	(22)	-	8	17	35	370	הוצאות מימון
(164)	22	-	(17)	(7)	(48)	(114)	הכנסות מימון
244	-	-	(9)	10	(13)	256	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה							
1,535	98	(1)	5	29	209	1,195	
346	-	1	1	-	50	294	הוצאות מיסים על הכנסה
1,189	98	(2)	4	29	159	901	תוצאות המגזר - רווח (הפסד) נקי

* תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל משנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו ביאור 14.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של yes.

14. תמצית דוחות כספיים של פלאפון, בזק בינלאומי ו-yes

14.1 פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2023	31 במרץ 2023	31 במרץ 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
722	857	772	רכוש שוטף
2,110	2,966	2,128	רכוש שאינו שוטף
2,832	3,823	2,900	סך הכל נכסים
659	754	702	התחייבויות שוטפות
789	857	783	התחייבויות לזמן ארוך
1,448	1,611	1,485	סך הכל התחייבויות
1,384	2,212	1,415	הון
2,832	3,823	2,900	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
31 לדצמבר 2023	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,756	445	416	הכנסות משרותים
592	171	167	הכנסות ממכירת ציוד קצה
2,348	616	583	סך הכנסות משרותים ומכירות
הוצאות הפעילות			
1,278	351	316	הוצאות הפעלה וכלליות
323	84	83	שכר עבודה
549	133	138	פחת והפחתות
2,150	568	537	סך הכל הוצאות תפעוליות
2	(3)	6	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
196	51	40	רווח תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון			
35	10	7	הוצאות מימון
(48)	(16)	(7)	הכנסות מימון
(13)	(6)	-	הכנסות מימון, נטו
209	57	40	רווח לפני מסים על הכנסה
50	13	10	הוצאות מסים על הכנסה
159	44	30	רווח לתקופה

14.2. בזק בינלאומי בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2023	31 במרץ 2023	31 במרץ 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
406	409	427	רכוש שוטף
594	354	494	רכוש שאינו שוטף
1,000	763	921	סך הכל נכסים
391	427	398	התחייבויות שוטפות
388	132	283	התחייבויות לזמן ארוך
779	559	681	סך הכל התחייבויות
221	204	240	הון
1,000	763	921	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
31 לדצמבר 2023	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,212	312	289	הכנסות
			הוצאות הפעילות
800	208	193	הוצאות הפעלה וכליות וירידת ערך
216	54	53	שכר עבודה
137	30	27	פחת, הפחתות וירידות ערך
20	6	(4)	(הכנסות) הוצאות אחרות, נטו
1,173	298	269	סך הכל הוצאות תפעוליות
39	14	20	רווח תפעולי
			הוצאות (הכנסות) מימון
17	4	4	הוצאות מימון
(7)	(3)	(2)	הכנסות מימון
10	1	2	הוצאות מימון, נטו
29	13	18	רווח לפני מסים על הכנסה
-	-	-	הוצאות מסים על הכנסה
29	13	18	רווח לתקופה

14.3. יס שרותי טלויזיה ותקשורת בע"מ (yes)

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי :

31 בדצמבר 2023	31 במרץ 2023	31 במרץ 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
235	259	271	רכוש שוטף
283	246	298	רכוש שאינו שוטף
518	505	569	סך הכל נכסים
385	464	447	התחייבויות שוטפות
60	67	61	התחייבויות לזמן ארוך
445	531	508	סך הכל התחייבויות
73	(26)	61	הון (גרעון בהון)
518	505	569	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
31 לדצמבר 2023	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,309	329	315	הכנסות
			הוצאות הפעילות
861	228	227	הוצאות הפעלה, כלליות וירידת ערך
193	52	48	שכר עבודה
166	50	58	פחת, הפחתות וירידת ערך
(5)	(1)	-	הכנסות תפעוליות אחרות, נטו
1,215	329	333	סך הכל הוצאות תפעוליות
94	-	(18)	(הפסד) רווח תפעולי
			הוצאות (הכנסות) מימון
8	2	2	הוצאות מימון
(17)	(7)	(7)	הכנסות מימון
(9)	(5)	(5)	הכנסות מימון, נטו
103	5	(13)	רווח לפני מסים על הכנסה
1	-	-	הוצאות מיסים על הכנסה
102	5	(13)	רווח לתקופה

15. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר מועד הדוחות הכספיים

- 15.1.** במהלך חודש ינואר 2024 ביצעה החברה גיוס בדרך של הרחבה של אג"ח סדרות 11 ו-13 בתמורה לסך של כ-892 מיליון ש"ח.
- 15.2.** ראו ביאור 8.5 בדוחות השנתיים בדבר תיקון הסכם שירותי האירוח שחתמה בזק בינלאומי עם סרברפארם.
- 15.3.** ראו ביאור 7.2.2 בדבר חלוקת דיבידנד במזומן ביום 9.5.2024.
- 15.4.** לעניין כניסת החברה לתחום אספקת החשמל והתקשרות החברה במזכר הבנות עם חברת פאוורג'ין בע"מ ("פאוורג'ין") בעניין שיתוף פעולה בתחום החשמל - ביום 9.4.2024 אישר דירקטוריון החברה התקשרות בין החברה לבין פאוורג'ין בהסכם בעלי מניות מפורט על בסיס העקרונות שנקבעו במזכר הבנות ("ההסכם"). ההתקשרות בהסכם אושרה גם ע"י דירקטוריון פאוורג'ין וההסכם נחתם ביום 15.5.2024.

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרץ 2024



עמוד	תוכן עניינים
2	זוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרץ 2024 (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 במרץ 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

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 מבירורים, 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, 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.

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 בדוחות הכספיים המפנה לאמור בביאור 1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר 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 מיידי וכן בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה ונושאי משרה בכירים לשעבר בקבוצת בזק המייחס לנאשמים עבירות קבלת דבר במרמה, ועבירות דיווח לפי חוק ניירות ערך. כמו כן, בהמשך לפתיחת החקירה כאמור, נפתחו מספר הליכים משפטיים אזרחיים כנגד החברה, נושאי משרה בעבר בחברה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה בחברה בעבר, ובכללם בקשות לאישור תביעות ייצוגיות. כאמור בביאור הנ"ל, 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.

בנוסף, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 5 בדבר תביעות שהוגשו כנגד החברה ואשר בשלב זה לא ניתן להעריך או לחשב את החשיפה בגינן.

סומך חייקין
רואי חשבון

21 במאי 2024

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום			
2023 בדצמבר 31	2023 במרץ 31	2024 במרץ 31	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
נכסים			
134	654	645	מזומנים ושווי מזומנים
1,200	1,340	2,237	השקעות
738	742	720	לקוחות
83	91	112	חייבים ויתרות חובה
2,155	2,827	3,714	סך הכל נכסים שוטפים
255	250	255	לקוחות וחייבים
5,849	5,705	5,907	רכוש קבוע
252	246	257	נכסים בלתי-מוחשיים
265	265	265	מוניטין
1,805	2,518	1,844	השקעה בחברות מוחזקות
626	640	617	נכסי זכויות שימוש
174	175	183	השקעות שאינן שוטפות ואחרות
9,226	9,799	9,328	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
11,381	12,626	13,042	סך הכל נכסים

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום (המשך)			
31 בדצמבר 2023	31 במרץ 2023	31 במרץ 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
התחייבויות			
1,073	922	1,073	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
845	807	1,077	ספקים וזכאים
237	271	239	הטבות לעובדים
108	111	108	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
54	53	49	הפרשות (ביאור 5)
2,317	2,164	2,546	סך הכל התחייבויות שוטפות
הון			
5,889	6,789	6,985	הלוואות ואגרות חוב
90	905	90	הלוואות מחברות בנות
229	162	231	הטבות לעובדים
558	567	556	התחייבויות בגין חכירה
83	76	104	נגזרים והתחייבויות אחרות
19	23	32	התחייבויות מיסים נדחים
6,868	8,522	7,998	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
9,185	10,686	10,544	סך הכל התחייבויות
הון			
3,879	3,879	3,879	הון מניות
387	386	387	פרמיה על הון מניות
396	398	403	קרנות
(2,466)	(2,723)	(2,171)	יתרת גרעון
2,196	1,940	2,498	סך הכל הון
11,381	12,626	13,042	סך הכל התחייבויות והון

טובי פישביין
סמנכ"ל כספים חברה
ומנהל כספים ראשי קבוצה

ניר דוד
מנהל כללי

תומר ראב"ד
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 במאי 2024

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
2023	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,412	1,111	1,091	הכנסות (ביאור 2)
			הוצאות הפעילות
1,028	263	260	שכר עבודה
1,019	245	252	פחת והפחתות
769	195	183	הוצאות הפעלה וכלליות (ביאור 3)
145	5	(1)	הוצאות תפעוליות אחרות, נטו (ביאור 4)
2,961	708	694	סך הוצאות הפעילות
1,451	403	397	רווח תפעולי
			הוצאות (הכנסות) מימון
370	98	89	הוצאות מימון
(114)	(22)	(37)	הכנסות מימון
256	76	52	הוצאות מימון, נטו
1,195	327	345	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
288	62	37	חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו
1,483	389	382	רווח לפני מסים על הכנסה
294	78	87	מסים על הכנסה
1,189	311	295	רווח לתקופה

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
2023	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,189	311	295	רווח לתקופה
12	3	3	פריטי רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
1,201	314	298	סך הכל רווח כולל לתקופה

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
1,189	311	295
רווח לתקופה התאמות:		
1,019	245	252
פחת והפחתות		
(288)	(62)	(37)
חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו		
236	70	45
הוצאות מימון, נטו		
-	-	(2)
רווח הון, נטו		
3	1	1
תשלום מבוסס מניית		
294	78	87
הוצאות מיסים על הכנסה		
(74)	(68)	(9)
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים		
88	58	70
שינוי בספקים וזכאים אחרים		
2	1	(5)
שינוי בהפרשות		
40	(3)	5
שינוי בהטבות לעובדים		
26	1	22
שונים		
53	24	-
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות בנות		
(208)	(48)	24
מס הכנסה שהתקבל (שולם), נטו		
2,380	608	748
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(179)	(44)	(50)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות		
33	29	2
תמורה ממכירת רכוש קבוע		
(1,413)	(640)	(1,222)
השקעה בפקדונות בבנקים והשקעות פיננסיות אחרות		
1,134	209	200
תמורה מפרעון פקדונות בבנקים והשקעות פיננסיות אחרות		
(943)	(268)	(220)
רכישת רכוש קבוע		
247	115	-
דיבידנד שהתקבל		
1	(1)	-
שונים		
56	4	19
ריבית שהתקבלה מפקדונות בבנקים		
(1,064)	(596)	(1,271)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
515	415	1,084
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות		
(912)	-	-
פירעון אגרות חוב והלוואות		
(236)	(14)	(19)
ריבית ששולמה		
(158)	(40)	(31)
תשלום קרן וריבית בגין חכירה		
(638)	-	-
דיבידנד ששולם		
4	-	-
תשלום עבור עסקאות גידור שפקעו		
(43)	(5)	-
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בגין עסקאות עם חברות בנות		
(1,468)	356	1,034
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון		
(152)	368	511
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים		
286	286	134
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה		
134	654	645
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 2023.

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 (להלן - "הדוח"). יש לקרוא את הדוח ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31.3.2024 (להלן: "הדוחות המאוחדים").

2. הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2023	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,947	479	501	אינטרנט – תשתית
1,163	286	298	תמסורת ותקשורת נתונים
650	182	143	טלפוניה קווית
349	87	87	שירותי ענן ודיגיטל
303	77	62	שירותים אחרים
4,412	1,111	1,091	סה"כ הכנסות

3. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2023	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
114	28	26	אחזקת מבנים ואתרים
168	40	48	שיווק וכלליות
82	26	19	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת
230	58	48	שירותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
40	9	10	אחזקת כלי רכב
135	34	32	ציוד קצה וחומרים
769	195	183	סה"כ הוצאות הפעלה וכלליות

4. הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	2024	2023	2023
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	-	(2)	-	-
57	3	3	3	57
75	-	-	-	75
13	2	(2)	2	13
145	5	(1)	5	145

5. התחייבויות תלויות

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

לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 49 מיליון 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.

ליום 31.3.2024:

יתרת הפרשה	סכום החשיפה הנוספת *	סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן *
מיליוני ש"ח		
49	683	2,470 ⁽¹⁾

*נומינלי

(1) 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 דאז בחברה בעניין עסקת רכישת מניות yes על ידי החברה מיורקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית משפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך מעוכב לנוכח ההליך הפלילי שמתנהל בהמשך לחקירת רשות ניירות ערך כמתואר בביאור 1.3 בדוחות המאוחדים ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה בשלב זה, עד ליום 20.7.2024. יצוין, כי בקשה לאישור הסדר פשרה חלקי בהליך המאוחד בין המבקשים, בי-קום וה"ה שאול ואור אלוביץ מצויה בדיון.

5.2 ראו ביאור 6.6 בדוחות המאוחדים השנתיים בדבר יתרת חייבים ורשויות לזמן ארוך בגין דמי היתר והיטל השבחה ששילמה החברה לרשות מקרקעי ישראל ורשות מקומית אור יהודה בגין מכירת מתחם סקיה בשנת 2019.

למידע נוסף בדבר התחייבויות תלויות ראו ביאור 6 בדוחות המאוחדים.

6. אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריה

6.1 בדבר חקירת רשות ניירות ערך והמשטרה ראה ביאור 1.2 בדוחות המאוחדים.

6.2 בחודש מאי 2024 אישר דירקטוריון החברה מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה ל-yes להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 40 מיליון ש"ח, לתקופה של 14 חודשים, החל מיום 1.4.2024 ועד ליום 31.5.2025, זאת במקום ההתחייבות דומה מחודש מרץ 2024. ראו ביאור 4.1 בדוחות המאוחדים.

6.3 לעניין הפסד מירידת ערך בגין החברות בזק בינלאומי ו-yes ראו ביאור 5 בדוחות המאוחדים.

6.4 ראו ביאור 7.2 בדוחות המאוחדים בדבר חלוקת דיבידנד על ידי החברה לאחר מועד הדוחות הכספיים.

6.5 למידע בדבר אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדוחות הכספיים ראו ביאור 15 בדוחות המאוחדים.

פרק ה'

דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי ועל הגילוי לשנה שהסתיימה
ביום 31 במרץ 2024



(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" או "החברה"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. ניר דוד, מנהל כללי;¹
2. מני ברוך, סמנכ"ל טכנולוגיות ורשת;
3. גיא הדס, סמנכ"ל תקשורת, אחריות תאגידית וקשרי ממשל;
4. ארז חסדאי, סמנכ"ל כלכלה ורגולציה;
5. אמיר נחליאלי, יועץ משפטי;
6. טלי פולג, סמנכ"ל שיווק;
7. טובי פישביין, סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים ראשי קבוצה;
8. מורן קיטה, סמנכ"ל משאבי אנוש;
9. אייל קמיל, סמנכ"ל תפעול ולוגיסטיקה;
10. נורית קנטור, סמנכ"ל חטיבת לקוחות פרטיים;
11. דניאל שמעוני, סמנכ"ל חטיבת לקוחות עסקיים;

בנוסף לחברי ההנהלה כאמור, בחברה מכהנים:

1. ליאור סגל, המבקר הפנימי;
2. מיכל קופרשטיין, מזכירת הקבוצה והממונה על האכיפה הפנימית;

¹ רן גוראון, מנכ"ל החברה הקודם, סיים כהונתו ביום 31.3.2024
ניר דוד, מנכ"ל החברה הנוכחי, החל כהונתו ביום 1.4.2024

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי² 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 שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (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 2023 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 האחרון בדבר הבקרה הפנימית.

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי האחרון בדבר הבקרה הפנימית, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת הנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

באשר לחקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל, כמפורט בסעיף 1.1.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח זה, לחברה אין עדיין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות (בעיקר בנוגע לעסקאות הקשורות לבעל השליטה הקודם בחברה ויו"ר דירקטוריון החברה לשעבר, מר שאול אלוביץ, בעניין רכישת מניות yes ומתן שירותי תקשורת לוויינית ל-yes), תוכנן, החומרים והראיות

² לעניין נטילת סמכויות המנהל הכללי בכל הקשור לתאגידים המוחזקים על ידי החברה והעברתן לדירקטוריון - ראו סעיף 1.1.3 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2023.

המצויים בידי רשויות החוק בעניין (הגם שבחודש ינואר 2021 התקבלה בחברה ליבת חומר החקירה בקשר עם תיק 4000 והגם שביום 1.2.2024 נחתם בין מדינת ישראל לבין החברה הסדר להפסקת הליכים מותנית בתנאים בתיק זה). בהתאם, עדיין אין ביכולתה של החברה להעריך את כל ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה ועל הדוחות הכספיים שלה. לעניין זה ראו ביאור 1.3 לדוחות 2023.

(2) הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970:

אני, ניר דוד, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2024 (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 לידיעתי 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 מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 21 במאי, 2024

ניר דוד, מנהל כללי

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970:

אני, טובי פישביין, 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 2024 (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, להערכתך 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: 21 במאי, 2024

טובי פישביין, סמנכ"ל כספים חברה

ומנהל כספים ראשי קבוצה