

30 בנובמבר, 2020

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

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

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2020

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020



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



עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)¹

לדוח תקופתי לשנת 2019 ("הדוח התקופתי") של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("החברה")

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

1.1 - פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1.2 - השליטה בחברה

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

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

לעניין הערת שוליים 1 (ההחזקות בבי קומיוניקיישנס), יצוין כי החל מיום 9.9.2020 חדלה בי קומיוניקיישנס להיסחר בבורסת ה-Nasdaq ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בלבד.

1.1.5 - חקירת רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל

לעניין הי"ש 4 - ביום 19.5.2020 ניתן פסק דין בעתירה לבג"צ אשר הוגשה כנגד היועץ המשפטי לממשלה, פרקליטות המדינה, החברה, וואלה וידיעות אחרונות אשר עניינה הימנעותם של היועץ המשפטי לממשלה ופרקליטות המדינה מלהורות על העמדה לדין של החברה, וואלה וידיעות אחרונות בפרשיות הידועות כתיקי 2000 ו-4000. העתירה נדחתה על הסף בהיותה עתירה מוקדמת.

¹ העידכון הינו בהתאם לתקנה 39 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 וכולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתאררו בדוח התקופתי. העידכון הינו ביחס לדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 ומתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) באותו דוח תקופתי.

לסעיף 1.5.4 - עיקרי התוצאות ונתונים תפעוליים

א. בזק קווי (פעילות החברה כמפ"א)

רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	רבעון שלישי 2020	
1,043	1,020	1,025	985	1,018	1,044	1,042	הכנסות (במיליוני ש"ח)
531	875	440	296	439	464	446	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
207	204	225	225	212	218	222	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
738	1,079	665	521	651	682	668	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
321	562	175	134	295	229	300	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
471	416	484	476	611	334	561	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
210	*333	*145	193	200	201	272	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות (במיליוני ש"ח)
**39	**340	14	14	7	19	1	תקבולים ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (במיליוני ש"ח)
34	27	25	28	32	26	26	תשלומים בגין חכירות
**266	**396	**328	269	386	126	264	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽²⁾
1,792	1,768	1,743	1,718	1,693	1,675	1,653	מספר קווי מנוי פעילים בסוף התקופה (באלפים) ⁽³⁾
50	49	49	48	48	51	51	הכנסה חודשית ממוצעת לקו טלפוניה (ש"ח) ⁽⁴⁾ (ARPI)
926	865	888	820	883	1,079	1,019	מספר דקות שימוש יוצאות (במיליונים)
1,090	1,056	1,099	1,046	1,120	1,293	1,368	מספר דקות שימוש נכנסות (במיליונים)
1,635	1,613	1,589	1,575	1,566	1,571	1,565	סה"כ מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה (באלפים) ⁽⁷⁾
624	612	601	592	584	580	570	מתוכם מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה - בסיטונות (באלפים) ⁽⁷⁾
96	97	98	98	98	98	100	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי אינטרנט (ש"ח) - קמעונאות (ARPU) ⁽⁸⁾
61.5	64.0	66.2	67.8	69.1	70.4	71.6	קצב חבילה ממוצע למנוי אינטרנט - קמעונאות (מס"ש) ⁽⁵⁾
3.0%	2.7%	3.0%	2.9%	3.2%	2.7%	3.4%	שיעור נטישת מנוי טלפוניה (Churn Rate) ⁽⁶⁾

(1) רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. החברה מציגה מדד זה כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות שלה היות ומדובר במדד מקובל בתחום פעילות החברה אשר מנטרל היבטים הנובעים משונות במבנה החון, היבטים מייסויים שונים ואופן תקופת ההפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. מדד זה אינו מהווה תחליף למדדים המבוססים על כללי חשבונאות מקובלים, ואינו משמש כמדד יחיד להערכת התוצאות הפעילות או תזרים המזומנים של החברה. כמו כן, המדד המוצג בדוח זה עשוי שלא להיות מחושב באופן זהה למדדים מקבילים בחברות אחרות. ה-EBITDA של החברה מחושב כרווח תפעולי לפני פחת, הפחתות והפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. החל מיום 1.1.2019, לצורך הצגה נאותה של הפעילות הכלכלית, החברה מציגה הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בדי. בי.אס ובוואלה במסגרת סעיף פחת והפחתות, וכן הפסדים מתמשכים מירידת ערך זכויות שידור במסגרת סעיף הוצאות הפעלה וכלליות (בדוח רווח והפסד). לעניין זה ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020 וסעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.

(2) תזרים חופשי הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. תזרים חופשי מוגדר כמזומנים שנבעו מפעילות שוטפת פחות מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו והחל משנת 2018, עם יישום של IFRS 16, מנוכחים גם תשלומים בגין חכירות. החברה מציגה תזרים חופשי כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות ותזרימי המזומנים היות ולדעת החברה התזרים החופשי הינו מדד נילות חשוב המשקף את המזומנים הנובעים לחברה מפעילותה השוטפת לאחר השקעת מזומנים בתשתית ובנכסים קבועים ונכסים בלתי מוחשיים אחרים. לעניין זה ראו סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.

(3) מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר קווי הבזק שלהם נותקו פיזית (לא כולל מנוי שלא שילם במועד את חובו לחברה בשלושת החודשים הראשונים (בקיבול) של הליכי גבייה).

(4) מחושב לפי ממוצע הקווים לתקופה. לעניין זה ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.

(5) בחבילות בהן קיים טווח קצבים, מובא בחשבון הקצב המירבי בחבילה.

(6) כמות מנויי טלפוניה שנטשו (ברוטו) את בזק קווי במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי טלפוניה הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.

(7) סה"כ מספר קווי אינטרנט כולל קווים בקמעונאות ובסיטונות. קמעונאות - קווי אינטרנט ישירים של החברה. סיטונות - קווי אינטרנט באמצעות שירות סיטונאי לספקי תקשורת אחרים.

(8) הכנסות משירותי אינטרנט בקמעונאות מחולקות במספר הלקוחות הקמעונאיים הממוצע בתקופה. לעניין זה ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.

(*) ברבעון שני 2019 - כולל תשלום היטל השבחה בגין מכירת מתחם "סקיה" בסך כ-149 מיליון ש"ח. ברבעון שלישי 2019 - כולל תקבול בגין היטל השבחה שהתקבל בסך של כ-75 מיליון ש"ח.

(**) ברבעון ראשון 2019 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ-5 מיליון ש"ח וכן החזר מס שבח שהתקבל בסך של כ-5 מיליון ש"ח. ברבעון שני 2019 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ-323 מיליון ש"ח.

(***) ראו באמור ב- (*) וב- (**)

ב. פלאפון

רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	רבעון שלישי 2020	
417	430	446	416	405	394	396	הכנסות משירותים (במיליוני ש"ח)
161	140	166	186	168	141	149	הכנסות ממכירת ציוד קצה (במיליוני ש"ח)
578	570	612	602	573	535	545	סה"כ הכנסות (במיליוני ש"ח)
(10)	(8)	16	(97)	(13)	(8)	(27)	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
157	156	157	163	150	151	147	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
147	148	173	*66	137	143	120	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (מיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
2	2	18	(69)*	(2)	1	(12)	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
195	136	200	146	164	149	143	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
63	82	72	75	65	73	100	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
69	46	76	51	67	48	67	תשלומים בגין חכירות
63	8	52	20	32	28	(24)	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
1,842	1,866	1,895	1,911	1,939	1,959	1,986	מספר מנויי פוסט פייד לסוף תקופה (אלפים) ⁽²⁾
382	397	415	425	428	417	420	מספר מנויי פריפייד לסוף תקופה (אלפים) ⁽²⁾
2,224	2,263	2,310	2,336	2,367	2,376	2,406	מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) ⁽²⁾
63	64	65	60	58	55	55	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ש"ח) (ARPU) ⁽³⁾
8.6%	7.5%	7.3%	7.3%	7.1%	6.8%	7.1%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) ⁽⁴⁾

- (1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי, ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בוק קווי.
- (2) נתוני המנויים כוללים את מנויי פלאפון (ללא מנויי מפעילים אחרים אשר מתארחים על רשת פלאפון, וללא מנויי IOT) ואינם כוללים מנויים המחוברים לשירות פלאפון במשך שישה חודשים או יותר אך אינם פעילים. מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר בששת החודשים האחרונים לא קיבלו לפחות שיחה אחת, לא הוציאו לפחות שיחה/מסרון אחד או לא ביצעו פעולת גלישה או לא שילמו עבור שירותים לפלאפון. מנוי פריפייד נכלל במצבת המנויים הפעילים החל מהמועד בו ביצע טעינה ונגרע ממצבת המנויים הפעילים כאשר אינו מבצע שימוש יוצא במשך שישה חודשים או יותר. יצוין, כי לקוח יכול להיות בעל יותר ממספר מנוי ("קו") אחד. מצבת המנויים כוללת מנויים הצורכים שירותים שונים (כדוגמת דאטה למערכות מדיה לרכב), אשר ההכנסה הממוצעת מהם נמוכה משמעותית ביחס ליתר המנויים.
- (3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי (פוסטפייד ופריפייד). המדד מחושב על-ידי חלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות משירותי סלולאר הן ממנויי פלאפון והן ממפעילי תקשורת אחרים, כולל הכנסות המתקבלות ממפעילים סלולאריים העושים שימוש ברשת פלאפון, שירות תיקונים ואחריות מורחבת בתקופה במצבת המנויים הפעילים הממוצעת באותה תקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.
- (4) שיעור נטישת מנויים מחושב על פי היחס של המנויים שהתנתקו משרותי פלאפון והמנויים שהפכו ללא-פעילים במהלך התקופה לממוצע המנויים הפעילים במהלך התקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.
- * רבעון רביעי 2019 כולל הוצאה חד פעמיות כתוצאה מיישום ההסכם הקיבוצי בסך כ-77 מיליון ש"ח.

ג. בזק בינלאומי

רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	רבעון שלישי 2020	
341	339	329	330	317	314	315	הכנסות (במיליוני ש"ח)
25	9	(40)	(190)	29	27	(275)	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
46	46	47	51	43	38	42	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
71	55	7	(139)	72	65	(233)	רווח (הפסד) תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
19	5	(32)	(149)	22	21	(305)	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
56	48	64	87	60	48	47	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
33	34	40	21	34	33	28	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח) (2)
8	8	8	8	8	8	7	תשלומים בגין חכירות
15	6	16	58	18	7	12	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
6.6%	6.2%	7.1%	6.3%	6.7%	6.1%	7.2%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (3)

חלק מהנתונים בטבלה עודכנו בהמשך להצגה מחדש של הדוחות הכספיים של החברה כמפורט בסעיף 1.9 ובביאור 2.5 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020.

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

(2) הסעיף כולל גם השקעות בנכסים לזמן ארוך.

(3) כמות מנויי אינטרנט שנטשו את בזק בינלאומי במהלך התקופה חלקי ממוצע מנויי אינטרנט הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.

ד. די.בי.אס

רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	רבעון שלישי 2020	
343	337	334	331	338	319	313	הכנסות (במיליוני ש"ח)
(45)	(24)	20	(6)	9	23	18	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
55	68	50	46	44	50	50	פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (במיליוני ש"ח)
*10	44	70	40	53	73	68	רווח תפעולי לפני פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
*(50)	(27)	15	(7)	14	18	16	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
53	22	37	31	41	39	69	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
64	73	69	32	37	40	38	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
8	7	8	7	7	7	6	תשלומים בגין חכירות
(19)	(58)	(40)	(8)	(3)	(8)	25	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
568	565	558	555	556	557	556	מספר מנויים (בסוף התקופה, באלפים) (2)
200	197	195	195	195	190	187	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) (בש"ח) (3)
						5.4%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (4)

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

(2) מנוי - בית אב אחד או לקוח עסקי קטן. במקרה של לקוח עסקי שברשותו מעל מספר מפענחים מסויים (כגון בית מלון, קיבוץ או חדר כושר) מתבצע תיקונו של מספר המנויים. מספר הלקוחות העסקיים שאינם לקוחות עסקיים קטנים, מוחשב כחלוקת התשלום הכולל המתקבל מכלל הלקוחות העסקיים שאינם קטנים בהכנסה הממוצעת מלקוח עסקי קטן, אשר נקבעת אחת לתקופה.

(3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי מחושבת על ידי חלוקת כלל הכנסות די.בי.אס (למעט הכנסות ממכירת תוכן לגופי שידור חיצוניים) בממוצע הלקוחות בתקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019. ברבעון ראשון 2020, עדכנה די.בי.אס את הגדרת ה-ARPU כך שה-ARPU אינו כולל מכירת תוכן לגופי שידור חיצוניים. בהתאם נתוני ה-ARPU לתקופות הקודמות הוצגו מחדש.

(4) כמות מנויי די.בי.אס שנטשו את די.בי.אס במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי די.בי.אס הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.

* רבעון ראשון 2019 כולל הוצאה חד פעמית כתוצאה מיישום ההסכם הקיבוצי בסך כ-45 מיליון ש"ח.

לסעיף 1.6 - תחזית ביחס לקבוצה

בדוח התקופתי לשנת 2019 ובדוח לרבעון הראשון של שנת 2020 לא נכללה תחזית ביחס לתוצאות הקבוצה לשנת 2020 וזאת לנוכח מגיפת הקורונה, המגבלות שהוטלו בקשר אליה ואי הוודאות במשק כתוצאה מכך (ראו עדכון לסעיף 1.7.6). הגם שאי הוודאות במשק כתוצאה ממגיפת הקורונה עדיין גבוהה, הרי שלנוכח חלוף הזמן מאז תחילת המגיפה ובחינת ביצועי קבוצת בזק בתקופת המגיפה החליטה החברה לפרסם תחזית בדוחות הרבעון השני לשנת 2020.

להלן תחזית הקבוצה המעודכנת לשנת 2020 בהתבסס על המידע הידוע לקבוצת בזק כיום:

- הרווח הנקי המתואם² לבעלי מניות צפוי להיות כ-1,050 מיליון ש"ח

- ה-EBITDA המתואם² צפוי להיות כ-3.6 מיליארד ש"ח

- ה-CAPEX³ צפוי להיות כ-1.5 מיליארד ש"ח

תחזיות החברה המפורטות בסעיף זה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התחזיות מבוססות על הערכות, הנחות וציפיות של החברה, ובכלל זה - התחזיות אינן כוללות השפעות של ביטול הפרדה מבנית בקבוצה והליכי מיזוג עם חברות בנות וכל הכרוך בהם, אם וככל שיתרחשו בשנת 2020.

התחזיות מבוססות, בין היתר, על הערכות הקבוצה ביחס למבנה התחרות בשוק התקשורת ולהסדרה הרגולטורית של התחום, על המצב הכלכלי הנוכחי במשק, ובהתאם לכך ליכולתה של הקבוצה להוציא אל הפועל את תוכניתיה לשנת 2020, וכן בשים לב לשינויים שיחולו באמור לעיל, בתנאים העסקיים ובהשפעות שתהיינה להחלטות רגולטוריות, שינויים טכנולוגיים, התפתחויות במבנה שוק התקשורת וכיוב' או ככל שיתממש אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בדוח התקופתי לשנת 2019. כמו כן, אין וודאות כי התחזית תתמלא באופן מלא או חלקי, בין השאר, לנוכח מגיפת הקורונה ואי הוודאות הרבה כתוצאה ממנה.

החברה תדווח, ככל שיידרש, על סטיות של $\pm 10\%$ ומעלה מהסכומים שצוינו בתחזית.

בנוגע לרווח הנקי המתואם וה-EBITDA המתואם, מופנית תשומת הלב לירידת ערך שנרשמה בספרי החברה בקשר עם יתרות הנכסים של בזק בינלאומי ובקשר עם לקוחות בזק בינלאומי כמפורט בסעיף 1.9 ובעדכון לסעיף 4.4, בביאורים 2.5, 4.3 ו-5 לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020 וכן בדיווחים המיידיים של החברה מיום 30.10.2020, 8.11.2020, 9.11.2020, 18.11.2020 ו-19.11.2020 הכלולים בדוח זה בדרך של הפניה. ירידת הערך האמורה אינה נכללת ולכן אינה משפיעה על תחזית "הרווח הנקי המתואם" ו"ה-EBITDA המתואם" שכן זו אינה כוללת הפסד חד פעמי מירידת ערך. יחד עם זאת, ירידת ערך זו תיכלל ותשפיע על הרווח הנקי (הלא מתואם) וה-EBITDA (הלא מתואם) של החברה בגובה ירידת הערך.

לסעיף 1.7 - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה**לסעיף 1.7.1 - קבוצת תקשורת בשוק הישראלי**

לעניין התקשרות למכירת מניות גולן טלקום לסלקום - למיטב ידיעת החברה, בחודש יוני 2020 ניתן אישור הממונה על התחרות למיזוג, וביום 13.8.2020 אישר משרד התקשורת את המיזוג בכפוף לתנאים. ביום 26.8.2020 הודיעה סלקום על השלמת ההתקשרות.

לסעיף 1.7.2 - פעילות קבוצת בזק בקבוצת תקשורת ומגבלות הפרדה המבנית

לעניין ס"ק 1.7.2.1 - הפרדה מבנית - בעניין עתירת החברה לבג"צ לביטול ההפרדה המבנית - ביום 15.7.2020 הגישה המדינה הודעה מעדכנת מטעמה לעתירת החברה לבג"צ. במסגרת הודעת המדינה נכלל עדכון כי ביום 30.6.2020 הגיש מנכ"ל משרד התקשורת לשר התקשורת את דו"ח הצוות הבין אגפי לבחינת עדכון חובות ההפרדה המבנית בקבוצות בזק והוט ("הדו"ח") אשר לפיו חברי הצוות ממשרד התקשורת והמשקיפים מאגף תקציבים במשרד האוצר ומרשות התחרות ממליצים לשר שלא לבטל את חובת ההפרדה המבנית בקבוצות בזק והוט בעת הזו. כן צויין בהודעה, כי המלצות הצוות הוצגו לשר

² רווח נקי מתואם ו-EBITDA מתואם - בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך. יצוין כי ה-EBITDA המתואם והרווח הנקי המתואם לשנת 2019 היו כ-3.69 מיליארד ש"ח וכ-913 מיליון ש"ח בהתאמה (סכומים עדכניים הכוללים התייחסות ליתרות בזק בינלאומי כמפורט בסעיף 1.9).

³ CAPEX - תשלומים (ברוטו) בגין השקעה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. יצוין כי ה-CAPEX לשנת 2019 היה כ-1.55 מיליארד ש"ח.

התקשורת, וכי לאחר שילמד ויבחן את ההמלצות הוא יכריע בעניין. לאור האמור, עמדת המדינה הינה כי דין העתירה להידחות – ולמצער להימחק – תוך חיוב החברה בהוצאות.

בדו"ח (אשר צורף להודעת המדינה וגם פורסם באתר משרד התקשורת), צויין בנוגע לבזק, בין השאר, כי:

- הצוות והמשקיפים מצאו כי לא בשלה העת לביטול מוחלט של ההפרדה המבנית בקבוצת בזק, שכן לקבוצת בזק כוח שוק משמעותי ודומיננטיות בשוק התקשורת, וכי ביטול ההפרדה המבנית בעת הזו עלול להביא להגדלת כוחה של קבוצת בזק ולפגיעה במתחרותיה.

- לעמדת הצוות, הוראות ההפרדה המבנית הקיימות הניבו תוצאות עד כה, וביטול ההפרדה המבנית בעת הזו יוביל לפגיעה קשה בתחרות בתחום התקשורת, וכתוצאה מכך לפגיעה בציבור וצרכני התקשורת.

- לעמדת המשקיפים, מבנה ההפרדה המבנית הנוכחי אינו משרת את מטרותיה התחרותיות של ההפרדה ואינו מטפל בבעיות התחרותיות בשוק ולכן אין להשאירו במבנה הנוכחי, אלא לקדם חלופות אחרות כגון הפרדה בין פעילות סיטונאית לבין פעילות קמעונאית או הפרדת בעלות בין התשתית הפסיבית לבין יתר הפעילות בקבוצת בזק.

- על אף עמדת הצוות בנוגע לביטול ההפרדה המבנית בעת הזו, הצוות כן מצא כי ניתן לעשות שינויים מסוימים באסדרה הכוללת שהינם בעלי פוטנציאל לשיפור השירות לציבור ואשר ישפיעו על ההפרדה המבנית. כך למשל, במקביל לעבודת הצוות קידם משרד התקשורת שינוי גורף באופן הפעלת הבאנדל ההפוך; משרד התקשורת אינו מתנגד בשנתיים האחרונות למהלכים של קבוצת בזק המצמצמים את ההפרדה בפעילות בין החברות הבנות; וכן ממליץ הצוות לשר התקשורת לבחון שינוי בהפרדה הנהוגה בישראל בין שירות התשתית לשירות ה-ISP (לעניין זה ראו עדכון לסעיף 1.7.2.2).

עוד צויין, כי מכיוון שסוגיית ההפרדה המבנית אינה בינארית, הצוות סבור כי יש להמשיך לבחון את הנושא, ובהתאם בין היתר לשינויים בשוק. הצוות ממליץ כי ייתן פרק זמן להמשך עבודת המטה השוטפת של המשרד או בכל אופן אחר שעליו יחליט שר התקשורת להעמיק ולבחון את החלופות ולהמליץ בנוגע ליישום החלופה הנבחרת.

החברה בוחנת את משמעויות עמדת המדינה והדו"ח ועומדת על טענותיה בעתירה (החברה הגישה ביום 27.7.2020 את תגובתה הדוחה את עמדת המדינה). ביום 9.8.2020 ניתנה החלטת בית המשפט לפיה העתירה תיקבע לדיון (הדיון קבוע ליום 6.1.2021).

לעניין ס"ק 1.7.2.2 - שיווק סל שירותים משותף עם חברה בת - ביום 25.3.2020 התקבל בחברה מכתב מנכ"ל משרד התקשורת הכולל החלטה זמנית (שתוקפה הוגבל ל-3 חודשים בתקופת התפשטות נגיף הקורונה) בעניין שינוי מתכונת שיווק הבאנדל ההפוך לפיה, בין השאר, בוטל הצורך בפיצול הבאנדל ההפוך לאחר שנה והחברה תוכל לפנות אל הלקוחות לצורך חידוש הבאנדל ההפוך בכל עת. על החברה יהיה להציע במסגרת הבאנדל ההפוך את כל הספקים (כולל ספקים גדולים שבשימוע היתה כוונה להחריגם). בהמשך לכך, ביום 18.6.2020 התקבלה בחברה החלטת מנכ"ל משרד התקשורת לפיה השינויים שבוצעו באופן זמני יהיו תקפים באופן קבוע. להערכת החברה, ביטול הצורך בפיצול ה"באנדל ההפוך" כשלעצמו, צפוי להשפיע באופן חיובי על פעילות החברה בתחום האינטרנט, במידה שלא ניתן להעריכה בשלב זה, בין השאר, מאחר שתוצאות פעילותה של החברה כאמור צפויות להיות מושפעות, לבד מהחלטה זו, גם ממהלכי מתחרותיה ומהתנהלות לקוחותיה. לעניין הודעה על כוונה להטיל עיצום כספי בגין אי עמידת החברה באופן מלא בהוראות הרישיון בנוגע לבאנדל הפוך - ביום 30.6.2020 התקבלה בחברה דרישת תשלום לעיצום כספי בגין שיווק הבאנדל ההפוך בסך 2,013,760 ש"ח. סכום העיצום שולם על ידי החברה.

שימוע לבחינת ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP)

ביום 4.10.2020 פורסם "שימוע לבחינת ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP)" לפיו בכוונת משרד התקשורת לנקוט בצעדי המדיניות הכוללים, בין השאר, תיקון רישיונותיהם של בעלי התשתית - החברה ו"הוט טלקום" כך שהחל מיום 1.1.2022 הם יהיו רשאים לספק ללקוחות קצה שירות אינטרנט אחוד הכולל את הרכיבים הידועים כיום כ"שירות גישה רחבת-פס לספקי ISP" ו"שירות ISP", בתנאים המפורטים בשימוע, ובכלל זה איסור על בעלי התשתית לפנות ללקוחות מסוימים בהצעות שיווקיות שונות לפני ולאחר 1.1.2022 ("היום הקובע"). להלן טבלה המסכמת את שיווק השירותים מצד ספקי התשתית לפני ואחרי היום הקובע:

החל מהיום הקובע			עד היום הקובע			
שירות אחוד	בנדל הפוך	תשתית בלבד	הצעה עתידית לשירות אחוד	בנדל הפוך	תשתית בלבד	
כן	כן (לשיקול דעתו של ספק התשתית)	כן	לא	כן	כן	לקוחות המנויים כיום על השירות
כן	לא	לא	לא	לא	כן	לקוחות המבקשים להצטרף לשירות

לעניין זה ולפירוט התנאים בשימוע ומסמכי השימוע ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5.10.2020 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

החברה מעריכה כי ביטול ההפרדה בין ספק תשתית לספק גישה הוא בעל השפעה חיובית על עסקיה. יחד עם זאת, ככל שהסדרים המוצעים בשימוע בנוגע לתקופה שעד היום הקובע יתקבלו הם צפויים לפגוע ביכולותיה השיווקיות של החברה באופן שיפגיע לרעה על פעילות החברה, וכן מקשים על השקת פרויקט הסיבים. כמו כן, בכל הנוגע לבזק בינלאומי, ביטול ההפרדה כאמור עלול להביא לפגיעה בתוצאותיה ו/או לירידת ערך של נכסיה. ביום 5.11.2020 הגישה החברה את התייחסותה לשימוע ובו עמדה בעיקר על הצורך לתקן את ההגבלות המוצעות לתקופה שעד ליום הקובע.

לעניין שיווק סלי שירותים על ידי הוט - בהתאם לשימוע שפירסם המשרד ביום 22.10.2020, מוצע לתקן את רשיונותיהן של החברות הוטנט והוטמובייל, כך שהן תהיינה רשאיות להגיש בקשה (בהליך מקוצר) לאישור שיווק סל שירותים משותף הכולל את שירותיהן ושירותים הוט טלקום והוט מערכות תקשורת בכבלים בע"מ. סלי השירותים כאמור אינם חייבים בפריקות, אך יש להציע לבעלי רשיון למתן שירותי גישה לאינטרנט סל מקביל באותם תנאים.

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

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

לעניין ס"ק 1.7.4.8 - שימוע בנושא גלים מילימטריים - בהמשך לשימוע בנושא ביום 6.4.2020 פורסם תיקון לצו הטלגרף האלחוטי (אי תחולת הפקודה) (מס' 2), תשמ"ב-1982 הקובע, בתנאים מסוימים, אי תחולה של פקודת הטלגרף האלחוטי ביחס לשימוש בתחום V-Band בתדרים 57-66 GHz (יצוין, כי ביום 15.9.2020 פורסם תיקון המרחיב את הפטורים לתחום התדרים הנ"ל בתנאים מסוימים, הן המיועדים לשמש כתחנות קבועות בקו אלחוטי מנקודה לנקודה מחוץ למבנה (Outdoor) והן המיועדים לפעול בתוך מבנים בלבד (Indoor)). כמו כן, ביום 2.8.2020 פורסם תיקון נוסף לאותו צו הקובע, בתנאים מסוימים, אי תחולה של פקודת הטלגרף האלחוטי ביחס לשימושים נוספים.

לעניין ס"ק 1.7.4.9 - שימוע בנושא א-סימטריה - ביום 2.11.2020 פירסם משרד התקשורת החלטה בשימוע ותיקון תיק השירותי סיטונאי BSA + Telephony, אשר בין היתר, מטיל על בעלי התשתית, ובהם החברה, חובות פרסום עיתיים בממשק הממוכן (API) ובאתר האינטרנט שלה אודות פרישת רשת מתקדמת. בנוסף על החברה לפרסם מידע סטטיסטי מפורט בממשק פנימי בין המפעילים, המתייחס למגוון רחב של פרמטרים. עוד נקבע בתיקון תיק השירות כי על החברה להעביר לספקי השירות אפיון הממשק הממוכן המתאים לספקי השירות ולסיים את פיתוחו ואת פרסום פרישת הרשת, תוך המועדים הקבועים בתיקון תיק השירות. כמו כן התקבל בהמשך לכך תיקון לרשיון החברה בעניין הגשת תכנית הנדסית ועריכת שדרוגים/פיתוחים ברשת.

ביום 9.8.2020 פורסם באתר החקיקה הממשלתי תזכיר חוק התקשורת (בזק ושידורים) (תיקון מס' _____) (שינוי מתכונת האסדרה של מתן שירותי בזק), התש"ף-2020, להערות הציבור עד ליום 30.8.2020. בתזכיר החוק מוצע לשנות את מתכונת האסדרה הקיימת בחוק (לפיה הכלי המרכזי לאסדרה הוא רשיון למתן שירותי בזק ושידורים) באופן שתבוטל החובה לקבל מראש רישיון ספציפי (לאדם ולפעולה) כתנאי לביצועה של פעולת בזק, וכן תבוטל האבחנה בין סוגי הרישיונות (כללי, כללי ייחודי ומיוחד) המנויים בחוק. תחת זאת מוצע כי דרך המלך לאסדרת מתן שירותי תקשורת בישראל תהיה באמצעות היתר כללי (general authorization), שהוא מסמך פומבי, הקובע מראש תנאים ברורים ומפורטים, החלים באופן זהה על כל נותני השירות, הוא מאפשר לכל גורם המעוניין לתת שירות בזק, לדעת מראש מהם התנאים לפעילותו, ולהתחיל לפעול מבלי לבקש ומבלי לקבל רישיון. כמו כן תצומצם ההגדרה של "שירותי בזק" ו-"מתקן בזק" הכפופים לאסדרה, ובהתאמה צמצום מספר השירותים הנתונים לאסדרה. על פי דברי ההסבר לתזכיר, פועלו המיידי של תיקון כזה הוא צמצום של מספר בעלי הרישיון מלמעלה מ-150 לכ-30. בתזכיר מוצע, כי שירותי בזק שאספקתו תהיה כפופה לאסדרה יהיה שירות הניתן לציבור שהוא אחד מאלה: (1) שירות הניתן תוך הפעלת רשת בזק, שהוא בעיקרו: שירות גישה לאינטרנט, שירות העברת נתונים. (2) שירות טלפוניה. (לשר תהיה סמכות להרחיב). פעולות בזק שאין בהן משום מתן שירות לציבור, למעט הנחה של כבל תת-ימי, לא יהיו כפופות, לפי המוצע, לאסדרה לפי החוק. כלומר, החובה לקבל רישיון לצורך ביצוע פעולת בזק - תבוטל. רישיון פרטני (ולא היתר) יוסיף להיות תנאי למתן שירותי בזק, שמתקיים בו אחד מהמאפיינים הבאים: השירות ניתן תוך הפעלת רשת בזק לווינית; השירות ניתן תוך הפעלת מערכת רט"ן; השירות ניתן תוך הפעלת רשת גישה שלה מספר משתמשים מזערי, כפי שיקבע השר בתקנות; השירות ניתן בידי חברה עירונית או חברה בת עירונית או בידי רשות מקומית; השר קבע כי שירותי בזק שמתקיימים בו מאפיינים מסוימים או שהוא ניתן בידי נותן שירות מסוג מסוים טעון רישיון, אם מצא כי מתן השירותים מכוח היתר כללי עלול לפגוע בביטחון המדינה, בשלום הציבור, בניצול יעיל של משאב הנמצא במחסור או בקידום התחרות. על פי דברי ההסבר השינוי במתכונת האסדרה מוצע באופן שיקטין את הנטל הבירוקרטי, ינמיך חסמי כניסה לשוק, ויתאים למקובל בעולם בתחום התקשורת. ביום 30.8.2020 הגישה החברה את התייחסותה לתזכיר החוק, ולפיה למרות הצורך להקל

בכל הנוגע לשירותים חיוניים (ובפרט לאלה המתבססים על תשתיות פיזיות), ריבוי מפעילים עלול להשפיע על אסדרות אחרות בשוק באופן שעלול לערער את יסודות ענף התקשורת ולהשליך על שיקולי החברה בהשקעותיה לנוכח חוסר היכולת להתחרות בתנאים שוויוניים באזורים בהם צפוי כי תבצע פרישה על ידי ספקים מכוח היתר כללי. יתרה מכך, תיקון החוק עלול להביא לכניסה של עשרות גורמים לתשתיות החברה ולשימוש בלתי מבוקר בהן על כל המשתמע מכך.

לעניין החלטה בשימוע בעניין רישוי למפעילים חדשים לאספקת שירותי תשתית גישה לאינטרנט - ראו עדכון לסעיף 2.6.3.

ביום 24.11.2020 פורסם תיקון לחוק הגנת הצרכן אשר לפיו יוקם וינוהל על ידי הרשות להגנת הצרכן מאגר להגבלת פניות שיווקיות של עוסק לצרכן באמצעות שיחה טלפונית (לרבות שיחה בתקשורת אלקטרונית) במטרה להתקשר בעיסקה. בהתאם לתיקון, במאגר יירשמו מספרי טלפון של צרכנים המעוניינים להגביל פניות שיווקיות כאמור אליהם ועוסק לא יהיה רשאי לפנות בפניה שיווקית כאמור לצרכן שמספר הטלפון שלו רשום במאגר (בכפוף לחריגים שנקבעו בחוק). מועד תחילתו של התיקון בעניין זה הינו 18 חודשים ממועד פירסומו. אין באפשרות חברות הקבוצה להעריך בשלב זה השפעת התיקון על יכולת השיווק והמכירה שלהן.

לסעיף 1.7.6 - אפידמיה - התפשטות מגיפת הקורונה

במהלך התקופה ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2019 ועד למועד פרסום דוח זה התרחבה התפרצות המגיפה והשפעותיה, דבר שבא לביטוי, בין השאר, בהטלת הגבלות שונות לרבות הגבלות על תנועת אזרחים והתכנסויות, הגבלות תעסוקתיות, הגבלות תחבורתיות וקיטון משמעותי בפעילות במשק.

לנוכח השפעות המגיפה על כלל המשק והעולם ועל חברות הקבוצה הכרוכות גם באי וודאות רבה, תיתכן השפעה מהותית לרעה על תוצאות הקבוצה, בעיקר כפונקציה של משך ההגבלות והיקפן. בשלב זה, השלכות האירוע באות לידי ביטוי בעיקר בירידה משמעותית מהכנסות משירותי נדידה בפלאפון וכן בירידה מסוימת בהכנסות מהמגזר העסקי בכל חברות הקבוצה, כאשר השפעת המגיפה על המצב הכספי ומצב העסקים של חברות הקבוצה הייתה מעורבת תוך שהעלייה בפעילות החברה לצד פעולות בהן נקטו חברות הקבוצה נוכח השלכות האירוע קיזזו את מרבית הפגיעה בהכנסות משירותי נדידה בפלאפון. כמו כן, ככל שהמשבר יתארך, תיתכן פגיעה בהכנסות ממכירת ציוד קצה וכן בסכומי ומועדי הגבייה בעיקר מחלק מלקוחות עסקיים קטנים עד בינוניים של חברות הקבוצה. יחד עם זאת, עד כה כתוצאה מהשפעות המגיפה ישנו גידול מסויים בביקושים לחלק משירותי התקשורת ובהכנסות מאותם שירותים. לעניין בחינת סממנים לירידת ערך בקשר עם הערכת שווי פלאפון ראו ביאור 5.4 לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020.

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

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

יצויין, כי במהלך התקופה ננקטו על ידי משרד התקשורת (וגם על ידי המועצה ויו"ר המועצה בנוגע לדי.בי.אס) פעולות שונות להתמודדות שוק התקשורת עם השלכות המגיפה, לרבות מתן הקלות זמניות לחברות התקשורת (אשר חלקן כבר פקעו), בין השאר, לעניין זמני מענה במקדמים, ניוודים, חיבור ואיסוף ציוד ובנדל הפוך.

לעניין סעיף זה ראו גם סעיף 3 לדוח הדירקטוריון וביאור 1.2 לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020.

לסעיף 1.8 - אסטרטגיה עסקית קבוצת בזק

לעניין מהלכי התייעלות וקידום הטמעת סינרגיות בין החברות הבנות - במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 פחתה מצבת העובדים של החברות הבנות בכ-330 עובדים.

בהמשך להחלטות קודמות של דירקטוריון החברה בעניין האסטרטגיה העסקית של קבוצת בזק, ובכלל זה פעילות למכירת חברות הבת בזק און-ליין ווואלה, ביום 15.9.2020 התקשרה החברה בהסכם עם ג'רוזלם פוסט בע"מ ("הרוכשת") למכירת כל החזקותיה של החברה בוואלה, בתמורה לסך כולל של 65 מיליון ש"ח, מתוכם סך של 55 מיליון ש"ח במזומן, והיתרה בשווי 10 מיליון ש"ח באמצעות זכאות של החברה לקבל מהרוכשת, ווואלה (וגופים הקשורים להן) שטחי פרסום לתקופה של עד 7 שנים ממועד השלמת העיסקה. בהסכם המכר נכללה התחייבות של החברה לשיפוי הרוכשת בנסיבות מסויימות. השלמת ההסכם כפופה לקבלת אישור הממונה על התחרות (שניתן ביום 21.10.2020) ואישור השרים (ראש הממשלה ושר התקשורת), וכן לתנאים אחרים הנכללים בהסכם המכר. לעניין זה ראו גם דיווח

מיידי של החברה מיום 15.9.2020 המוכלל בדוח זה על דרך של הפניה וכן ביאור 15.2 לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020.

סעיף 1.9 - אירוע או ענין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים

בתחילת חודש נובמבר 2020, במסגרת הכנת הדוח הרבעוני וכחלק מביצוע בקורות תהליך עריכת וסגירת הדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020 מצאה בזק בינלאומי כי קיימים פערים בין הנכסים וההתחייבויות הרשומים בספריה לבין הנכסים וההתחייבויות בפועל, הנובעים, בין היתר, מאי זקיפה של עלויות משניים קודמות בגין תשלום מקדמות לספקים לדוח רווח והפסד ומהכרה לא נאותה של הוצאות מראש. בעקבות גילוי הפערים החלה הנהלת בזק בינלאומי בבדיקה מיידית של הנושא ובוצעו על ידה פעולות, בדיקות ונהלים מפצים, תוך השקעת מאמצים ומשאבים רבים, לצורך עריכת הדוחות הכספיים כדין.

לפירוט השפעת תיקוני הפערים על הון הקבוצה ועל הכרה בהפסד נוסף מירידת ערך כתוצאה מעדכון שווי הפעילות והערך הפנקסני של בזק בינלאומי, וכן לתיאום בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של דוחותיה הכספיים של הקבוצה שבוצע לאור ממצאי הבדיקות כאמור לעיל ראו ביאורים 2.5 ו-5 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020.

דירקטוריון החברה מינה בודק חיצוני עצמאי ובלתי תלוי לצורך בירור מעמיק של האירועים והנסיבות. הבדיקה הינה בתהליך נכון ליום פרסום הדוח.

לפרטים נוספים לעניין זה ראו גם דיווחים מיידיים של החברה מיום 9.11.2020, 18.11.2020 ו-19.11.2020 הכלולים בדוח זה בדרך של הפניה, פרק 2 לדוח הדירקטוריון וכן פרק ה' (דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020). כמו כן, לעניין הליכים משפטיים הקשורים לעניין זה ראו עדכון לסעיף 2.18.1.

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

לסעיף 2.2.6 - שירותים אחרים

לס"ק 2.2.6.1 לעניין ההרעה במוסר התשלומים של מפעילי תקשורת, דחיית תשלומים ועלייה בהיקף טענות למחלוקות - ביום 27.4.2020 פנתה החברה באמצעות באי כוחה, למשרד התקשורת והודיעה, כי אין בכוונתה לאפשר את המשך הספקת השירותים הסיטונאים לספקי שירות אשר אינם משלמים בעבור שירותים אלה, ובכלל זה אין בכוונתה לאפשר המשך אספקת שירותי טכנאים לספקי שירות אשר אינם משלמים בעבור שירות זה. החברה הבהירה עוד, כי ככל שהמשרד ימנע ממנה לעשות כן, בכוונתה למצות את זכויותיה בעניין. ביום 12.5.2020 הודיע המשרד כי הוא בודק את הסוגיות שעלו מתוך מכתב ב"כ החברה. בהתייחסותה למכתב המשרד מיום 11.6.2020, ציינה החברה כי לאור הודעת המשרד כי בכוונתו לבחון את הסדרת הנושא החברה סבורה, כי על המשרד לפעול בהקדם האפשרי להסדרתו, והחברה אף הציעה במענה מנגנון אכיפת תשלום. כמו כן הבהירה החברה כי היא שומרת על זכויותיה וטענותיה בנושא, שכן במכתב אין מענה לטענות החברה. בחודש נובמבר 2020 זימן משרד התקשורת את מפעילי התקשורת לפגישת "שולחן עגול" בנושא חובת התשלומים, ובהתאם להודעתו בכוונתו לבחון מחדש את הקו המנחה בנושא (שהיה עד עתה העברה של סכסוכים כספיים להכרעת בתי המשפט).

לסעיף 2.6.3 - תחום התשתית לאינטרנט

לעניין הודעת שר התקשורת במסגרת טיוטת התוכנית הכלכלית לשנת 2020 בעניין בחינה לאסדרה מחדש של שוק האינטרנט הקמעונאי בישראל, לרבות ביטול חלוקת אספקת שירותי אינטרנט בין שירות תשתית לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP) וכן שימוע לבחינת ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP) ראו עדכונים לסעיפים 2.7.2 ו-1.7.2.2.

לס"ק 2.6.3.5 בעניין IBC - למיטב ידיעת החברה, בחודש ספטמבר 2020 נחתמו הסכם השקעה במסגרתו "הוט" יתכנס לשותפות במיזם הסיבים IBC וכן הסכם IRU בין הוט ל-IBC שבמסגרתו תרכוש הוט זכות שימוש בתשתיות שתקים IBC. השלמת ההסכמים כפופה לאישורים רגולטוריים וצדדים שלישיים.

לס"ק 2.6.3.6 בעניין שימוע רישוי למפעילים חדשים לאספקת שירותי תשתית גישה לאינטרנט - ביום 13.10.2020 ניתנה החלטה של שר התקשורת בשימוע אשר במסגרתה הופחתו משמעותית דרישות הסף לקבלת רישיון המאפשר אספקת שירותי תשתית פס רחב כאשר הפחתה זו תעשה באופן זמני באמצעות מתן אפשרות לקבל רישיון מיוחד (לתקופה של שלושים ושישה חודשים מיום ההחלטה) חלף רישיון אחד. הרישיון המיוחד יינתן בכפוף לתנאים שנקבעו בהחלטה, ובכלל זה שבאמצעות הרישיון המיוחד יינתן שירות ללא יותר מ-8,000 מנויים פרטיים ובלא יותר מ-800 נקודות סיום רשת של מנויים עסקיים. על פני הדברים, החברה סבורה כי בנסיבות מסוימות החלטת השר עלולה להביא לפגיעה אפשרית בעסקי

החברה בהיקפים אשר החברה אינה יכולה להעריך בשלב זה. לעניין זה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15.10.2020 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

לסעיף 2.6.6 - היערכות ודרכים של החברה להתמודדות עם התחרות הגוברת

לס"ק 2.6.6.7 לעניין נתב Be של החברה - נכון למועד פרסום הדוח מצבת הלקוחות של החברה שמשתמשים בנתב ה-Be עומדת על כ-520 אלף לקוחות (כ-52% מלקוחות האינטרנט הקימעונאי של החברה). כמו כן, החברה משווקת גם מוצרים לשיפור טווח הקליטה של רשת האינטרנט הביתית מסוג Bspot ו-Be mesh כאשר נכון למועד פרסום הדוח שווקו על ידי החברה כ-240 אלף יחידות ממוצרים אלה.

לסעיף 2.7.2 - תשתית וציוד התקשורת הפנים-ארצית הנייחת

לעניין רשת הטלפוניה

החברה השלימה את החלפת מתג הטלפוניה שלה והסבת כל לקוחות הטלפוניה שלה למתג החדש.

לעניין רשת האינטרנט

לעניין שימוש בטכנולוגיית 35B - ביום 7.4.2020 פנתה החברה למשרד התקשורת בבקשה לאפשר לה להשתמש בתשתיות הללו לאלתר, בעיקר לאור הגידול המשמעותי בעת משבר הקורונה, בהיקפי השימוש ברשת האינטרנט על ידי מספר גדול של מנויים בו זמנית. ביום 12.7.2020 התקבל בחברה אישור משרד התקשורת לשימוש בטכנולוגיה זו אשר לפיו יושק השירות בתום 4 חודשים ממועד הפצת איפיון ממשק לשירות לספקי השירות. בשל מאפייני הטכנולוגיה הפרישה הינה חלקית (להערכת החברה לכ-230 אלף מנויים) ולא מכסה את כל אתרי החברה. נכון למועד פרסום הדוח, פרישה חלקית זו כמעט הושלמה. בשלב זה בכוונת החברה להשיק קצב של עד 200 מגה (לעומת קצב של עד 100 מגה כיום) ללקוחות המחוברים לאתרים בהם נפרשה הטכנולוגיה כאמור. השקת הקצב החדש אינה צפויה להשפיע מהותית על הכנסות החברה, בין היתר בשל היקף הפרישה החלקי כאמור.

לעניין סטטוס החלטות רגולטוריות לעניין פרישה ומתן שירותים על גבי תשתית סיבים (מתווה הסיבים)

(1) מדיניות פרישת תשתיות אולטרה רחבות פס נייחות בישראל

בהמשך לפרסום מיום 5.11.2019 להערות הציבור של המלצות של הצוות הבין-משרדי לבחינת מדיניות פרישת תשתיות אולטרה רחבות פס נייחות בישראל ("הצוות הבין-משרדי") ולפרסום מיום 14.6.2020 להערות הציבור של המלצות הצוות הבינמשרדי בקשר לקבוצת הוט (כמפורט בדיווח מיידי מיום 15.6.2020 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה) - ביום 20.7.2020 פורסם על ידי משרד התקשורת דוח (מיום 15.7.2020) של הצוות הבין-משרדי הכולל המלצות סופיות ("הדוח") וכן הודעת שר התקשורת לפיה הוא החליט לאמץ את המלצות הצוות במספר שינויים כמפורט להלן.

על פי הדוח, אלו עיקרי האסדרה עליהם ממליץ הצוות הבין-משרדי:

א. חברת בזק תוכל לבחור את האזורים הסטטיסטיים בהם תפרוש ותפעיל רשת אולטרה רחבת-פס לכלל משקי הבית המתגוררים בהם ("אזורי הפרישה"). הודעה על האזורים הסטטיסטיים שייבחרו תימסר למשרד התקשורת ("המשרד"), כאשר חובתה להשלים את הפרישה באזורים אלו תוך 5 שנים תעוגן בחוק. אבני הדרך להשלמת חובת הפרישה, ופרקי הזמן המינימליים לחיבור לקוחות באזורי הפרישה, ייקבעו ברישיונה. היה ובזק לא תודיע למשרד על אזורי הפרישה, וחובת פרישה מעודכנת לרשת אולטרה רחבת-פס לא תיקבע ברישיונה, לא ישתנה מערך החובות הרגולטוריים החלים היום על בזק ועל שאר בעלי הרישיון.

ב. לא תוטל על הוט טלקום חובת פרישה של רשת אולטרה רחבת-פס שאינה עושה שימוש ברשת הגישה הקיימת שלה. לצד האמור, לא יהיה כל שינוי בחובת הפרישה האוניברסלית הקיימת של הוט טלקום עבור שירותים הניתנים על בסיס רשת הכבלים הקואקסיאליים שלה. היה והוט טלקום תבחר לספק שירותים מתקדמים על גבי רשת הכבלים הקואקסיאליים שלה, ניתן יהיה לשקול שינויים בחובת הפרישה הקיימת. בכל מקרה אספקת שירותים מתקדמים כפופה להצגת תכנית פרישה הכוללת משמעויות הנדסיות וכלכליות למשרד ואישורה.

ג. לטובת עידוד פרישת רשת אולטרה רחבת-פס באזורים הסטטיסטיים שבזק הודיעה שלא תפרוש בהם רשת אולטרה רחבת-פס ("אזורי התמרוץ"), תוקם קרן שתעניק תמריצים כספיים לפרישת רשת אולטרה רחבת-פס לכלל משקי הבית המתגוררים בהם ("הקרן האוניברסלית", "הקרן"). הקרן תקצה כספים באמצעות הליכים תחרותיים שמטרתם להקצות את מקורות הקרן באופן יעיל לאורך שנות פעילות הקרן, כאשר אמת המידה העיקרית לבחירת הזוכים תהיה היחס בין כמות משקי הבית הנפרשים לגובה הסכום המוקצה.

ד. הקרן האוניברסלית תמומן באמצעות תשלומים שנתיים של בעלי רישיונות (כולל בזק) לפי חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 ("החוק" או "חוק התקשורת"), שעיקר פעילותם הוא שירותים להעברת נתונים ("בעלי זיקה תשתיתית"), וכן תאגידים קשורים לבעלי זיקה תשתיתית המספקים שירותי תקשורת, בין היתר במסגרת חבילת שירותים הכוללת שירות בזק של בעלי זיקה תשתיתית ("בעלי זיקה שיווקית"). שיעור התשלום לקרן יהיה בגובה 0.5% מהכנסתם השנתית של גופים אלו.

ה. על מנת לעודד את בזק להתחייב לפרישה נרחבת ולצמצם את אזורי התמרוץ, ועל מנת להקטין את עלויות הפרישה באזורי התמרוץ, ולאפשר בהם תחרות על אף היעדר ריבוי תשתיות, ממליץ הצוות:

1. לקבוע מגבלות על הפרישה של בזק באזורי התמרוץ.
 2. לקבוע כי בזק לא תוכל להתמודד בהליכים התחרותיים להקצאת כספי הקרן האוניברסלית.
 3. לקבוע את עלות השימוש בתשתיות הפיזיות של בזק באזורי התמרוץ על בסיס שיטת חישוב שונה מזו שנקבעה באסדרת השוק הסיטונאי כך שתהיה נמוכה יותר משמעותית.
 4. לקבוע כי הזוכים בהליך התחרותי לפרישה באזור תמרוץ יחויבו במתן שירות BSA ברשת אולטרה רחבת-פס שיפרשו באזור זה לבעלי רישיונות אחרים.
- ו. בחלוף שלוש שנים מתחילת פעילות הקרן, תבחן ועדה בין-משרדית את קצב הפרישה באזורי התמרוץ, ועילות ההליך התחרותי, ועלות מימון הפרישה, לשם בחינת הצורך בשינויים בהליך התחרותי ובמועדים נוספים לבחינה וכן תגבש המלצה לעניין המשך פעילות הקרן.

כמו כן, בין המלצות הדוח ביחס להוט נכללה המלצה לאפשר להוט לעשות שימוש בשירות BSA על גבי רשת אולטרה רחבת-פס של אחר. עם זאת, על מנת להבטיח כי השימוש נעשה כאמצעי משלים, ולא חליפי, לשדרוג הרשת על ידי הוט טלקום, השימוש יתאפשר עם הצגת תכנית הנדסית לשדרוג הרשת של הוט טלקום ואישורה על ידי המשרד שתבטיח שהוט טלקום תחל לספק שירות אולטרה רחבת-פס באופן עצמאי.

שר התקשורת החליט כאמור לאמץ את המלצות הצוות במספר שינויים שעיקרם:

- הקצאת הכספים הראשונה מטעם הקרן האוניברסלית תתבצע כבר בשנת 2021 (במקום שנת 2022).
- בשלוש השנים הראשונות לפעילות הקרן האוניברסלית ניתן יהיה לתת משקל לקריטריונים שונים (סמיכות לגבול, חוסן כלכלי, בטחוני וחברתי של האזור וצמצום פערים בין מרכז לפריפריה) בהיקף של כ-10% ממשקי הבית שיפרשו באזורי תמרוץ בשנה.
- היה והוט טלקום תבחר לפרוש רשת אולטרה רחבת פס שאינה מבוססת על תשתית הגישה הקיימת שלה יש להטיל עליה חובת פרישה מינימלית בשיעור של 30% וכן חובה לעמוד ביחס פרישה בין פריפריה ומרכז של 1:1.
- היה והוט טלקום תזכה בהליך תחרותי באזור תמרוץ, משקי הבית שיוגשו לחיבור לרשת מתקדמת באותו אזור לא ייחשבו לצורך בחינת עמידתה של הוט טלקום בחובות הפרישה הקבועות ברישיונה.
- תקנות התקשורת יתוקנו באופן שיאפשר להוט טלקום לעשות שימוש בשירות BSA על גבי רשת בזק רק לאחר שהוט טלקום תציג תוכנית הנדסית לשדרוג הרשת שאושרה על ידי המשרד.

בהמשך לאמור, ביום 13.9.2020 אישרה ממשלת ישראל קידום פרישה כלל ארצית של תשתיות תקשורת מתקדמות בישראל וזאת בהתאם להמלצות הסופיות של הצוות הבין-משרדי. יישום עיקר החלטת הממשלה טעון תיקון של חוק התקשורת. ביום 18.9.2020 פורסם תזכיר חוק התקשורת (בזק ושידורים) (תיקון)(רשת מתקדמת), התש"ף-2020 וביום 8.10.2020 העבירה החברה את התייחסותה לתזכיר החוק. בהמשך לכך, ביום 9.11.2020 פורסמה הצעת חוק התקשורת (בזק ושידורים) (תיקון - הוראות לעניין פריסת רשת מתקדמת), התשפ"א-2020 (כהצעת חוק פרטית).

בהמשך לאישור הממשלה כאמור, ביום 14.9.2020 אישר דירקטוריון החברה יציאה לדרך והתנעה של תוכנית החברה לפרישה של תשתיות אולטרה רחבות פס נייחות ("פרויקט הסיבים"). פרויקט הסיבים הינו פרויקט מורכב ועתיר משאבים הכרוך בביצוע השקעות ניכרות של מיליארדי ש"ח על ידי החברה לאורך שנות ביצוע הפרויקט והוא צפוי לכלול פרישה מסיבית של סיבים אופטיים ברחבי המדינה בהיקף רחב שיאפשרו הצעת שירותי אינטרנט אולטרה מהירים.

חלק מהמידע הכלול בסעיף זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס על הערכות, הנחות וציפיות של החברה, והוא עשוי להשתנות בהתאם להתפתחויות והחלטות רגולטוריות, התפתחויות טכנולוגיות והתפתחויות בשוק התקשורת.

(2) תעריפים בשירות על גבי תשתית סיבים אולטרה רחבי פס

לעניין תעריפי שירות BSA סיטונאי על גבי רשת החברה - בהמשך לשימוע של משרד התקשורת בנושא קביעת תעריף מרבי לשירות גישה אולטרה רחבת פס מנוהלת על גבי רשת הסיבים של החברה, פורסמה ביום 25.8.2020 החלטת שר התקשורת בנוגע לשינויים במבנה ובגובה התעריפים לפיה החליט השר לאמץ

את המלצות הדרג המקצועי במשרד ובהמשך לכך נכנסו לתוקף תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (שימוש ברשת ציבורית של מפי"א) (תיקון מס' 2), התש"ף-2020 הקובעות את התעריפים המרביים לשירות גישה אולטרה רחבת פס מנוהלת על גבי רשת הסיבים של החברה. בהתאם, התעריף המרבי לשירות BSA באמצעות סיב עבור שירות נגישות והעברת נתונים בקצב מצטבר של עד 550 מגה ביט/שנייה יהיה 71 ש"ח ללקוח לחודש (ללא מע"מ), ועבור שירות נגישות והעברת נתונים בקצב מצטבר שמעל 550 מגה ביט/שנייה ועד 1,100 מגה ביט/שנייה - 79 ש"ח ללקוח לחודש (ללא מע"מ). לא נקבע בתקנות תעריף מפורק לצורך התקנה ראשונית של תיול פנימי לחצרי המנוי, והחברה תהיה רשאית לדרוש תשלום סביר בגין שירות זה (התעריפים נקובים במחירי יוני 2020 והם יעודכנו אחת לשנה בתאריך 1 לינואר החל משנת 2021 בהתאם לשינויים במדד המחירים לצרכן. על-פי המלצת הצוות המקצועי במשרד, התעריפים האמורים יעמדו בתוקף לפרק זמן של שלוש שנים ולאחר מכן יוחלפו בתעריף קבוע).

לעניין שימוע בדבר קביעת מחיר אחיד לשירותי אינטרנט מבוססי סיב אופטי (FTTP) - ביום 25.6.2020 פירסם משרד התקשורת החלטה בשימוע אשר לפיה במתן שירותי גישה לאינטרנט הניתנים באמצעות סיבים אופטיים אל בניין המגורים (Fiber To The Home - FTTH) למנויים פרטיים, לא יוכלו בעלי רישיונות להציע למנויים הצעות בתנאים שונים או בתעריף שונה, כתלות בתשתית המוצעת. עוד צויין בהחלטה, כי האמור במכתבו של מנכ"ל המשרד מיום 23.2.2015 (אשר כלל הבהרה כי סוג התשתית המוצעת יהווה מאפיין סביר המצדיק אבחנת קבוצת מנויים אחת מאחרת) יוסיף לחול ביחס לשירותי גישה לאינטרנט שאינם ניתנים באמצעות סיבים אופטיים אל בניין המגורים.

(3) שימוש משותף בתשתית סיבים אופטיים בבנייני מגורים קיימים

לעניין שימוע שימוש משותף בתשתית סיבים אופטיים בבנייני מגורים קיימים - ביום 27.7.2020 פורסמה החלטת משרד התקשורת מיום 22.7.2020 בשימוע. בהתאם להחלטה נקבעה הוראת מנהל בתוקף מיום 27.7.2020 (שצורפה להחלטה) בדבר אופן ביצוע שיתוף בתשתית סיבים אופטיים בבנייני מגורים קיימים הכוללת, בין השאר, את העקרונות לביצוע שימוש משותף (ובכללם חובת פניה של מפעיל פנים ארצי הפורש את תשתית הסיבים בבניין מגורים שבו לא קיימת תשתית סיבים לכל מפעיל פנים ארצי אחר בהצעה לעשות שימוש משותף בתשתית הסיבים שיפרוש בבניין), פרוצדורת ביצוע השימוש המשותף, עקרונות קביעת התשלום בגין השימוש המשותף (שיתבסס על עלות יחסית מעלות הקמת תשתית הסיבים בתוספת פרמיה סבירה למפעיל המשותף), הצורך להגיע להסכם בין המפעילים הפנים ארציים לעניין רמת השירות והתחזוקה של הסיבים ואיסור אפליה. עוד צויין בהחלטה, כי קביעת הסדר לעניין שימוש משותף בבניינים קיימים שבהם כבר נפרשה תשתית סיבים אופטיים תיבחן על ידי המשרד בנפרד, וכן כי ייבחן הצורך בהתאמות בהמלצות הצוות הבין-משרדי לבחינת מדיניות פרישת תשתיות תקשורת אולטרה רחבות-פס נייחות במדינת ישראל אשר אומצו על ידי שר התקשורת ביום 15.7.2020 (ראו עדכון לסעיף זה לעיל). לעניין זה ראו גם דיווח מידי של החברה מיום 27.7.2020 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה. חרף ההוראה המחייבת ופניות החברה לפרטנר ולסלקום, טרם קיבלה החברה את פרטי הבניינים המתוכננים להיפרס על ידי סלקום ופרטנר החל מכניסה לתוקף של החלטה (27.7.2020).

באשר לפרישה בבנייני מגורים חדשים, הופצה להתייחסות (עד ליום 17.8.2020) טיוטת תיקון לתקנות התכנון והבניה (בקשה להיתר, תנאי ואגרות), הקובעות, בין היתר, הוראות לעניין התקנת תשתיות תקשורת בבניינים חדשים. על פי דברי ההסבר לטיטות התיקון, לפי נוסח התקנות הקיים כיום, תשתית התקשורת שמותקנת כיום בבניינים חדשים כוללת כבל קואקסיאלי (שממש לשידורי כבלים והלוויין) וכן תשתית תקשורת נוספת של כבלי נחושת שממשיים לטלפוניה ולאינטרנט. תיקון זה נועד לקבוע הוראות לעניין הקמת תשתיות תקשורת מתקדמות של סיבים אופטיים בבניינים חדשים על ידי הקבלנים כבר בעת הבנייה. ביום 17.8.2020 העבירה החברה הערות מקצועיות לטיטות התיקון לתקנות.

(4) עניינים נוספים

ביום 2.7.2020 פורסמה להערות הציבור טיוטת התוכנית הכלכלית לשנת 2020 הכוללת, בין השאר הצעת החלטת ממשלה לתיקון חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 בשורה של נושאים הקשורים בקידום פרישה כלל ארצית של תשתיות תקשורת מתקדמות בישראל בהמשך להמלצות הצוות הבין-משרדי בעניין. במסגרת זו צויין, כי תירשם הודעת שר התקשורת כי משרד התקשורת ישלים, תוך 90 ימים, בחינה לאסדרה מחדש של שוק האינטרנט הקמעונאי בישראל, לרבות ביטול חלוקת אספקת שירותי אינטרנט בין שירות תשתית לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP), בשם לב לצורך לאזן בין התחרות בשוק לבין רווחת הצרכן ופישוט רכישת שירות אינטרנט בישראל למשתמשי הקצה, לרבות המלצות על הוראות מעבר מתאימות לשמירה על התחרות בשוק, ככל שיידרשו (לשימוע בנושא שפורסם בהמשך לכך ראו עדכון לסעיף 1.7.2.2).

ביום 25.8.2020 פורסמו החלטת שר התקשורת והמלצת מנהל מינהל הנדסה במשרד, בנוגע לרשת מתקדמת בעלת קיבולת גבוהה מאוד. ההחלטה מאמצת את המלצת הגורמים המקצועיים וקובעת את הקריטריונים לאפיון רשת מתקדמת, אשר יאפשרו לכל מפעיל לבחור את תמהיל הטכנולוגיות באמצעותן יספק שירות למנויו. בהתאם להחלטה, רשת מתקדמת היא רשת שתעמוד באחד מהקריטריונים הבאים:

קריטריון 1 - רשת סיבים FTTH המבוססת במלואה על סיבים עד לשקע אופטי בבית הלקוח.

קריטריון 2 - רשת קווית המסוגלת לספק, בתנאי שיא רגילים, שירותים למשתמש הקצה באיכות שירות (QoS) הכוללת, בין השאר, קצב הורדה של לפחות 1000 מגה וקצב העלאה של לפחות 200 מגה.

הגדרה זו תעמוד בבסיס קביעת חובת הפרישה לבעלי התשתיות (החברה והוט) ולמשתתפים במכרזים באזורי התמרוץ והיא מצטרפת להחלטות נוספות של המשרד בקשר למתווה הסיבים.

לסעיף 2.7.4 - מקרקעין

בחודש אוקטובר 2020 פינתה החברה את משרדי הנהלת החברה במגדלי עזריאלי בתל-אביב ועברה למשרדיה החדשים ברחוב המנור 7 בחולון.

לסעיף 2.9.5 - נושאי משרה ועובדי הנהלה הבכירה בחברה

ביום 22.6.2020 התפטר יו"ר הדירקטוריון, מר שלמה רודב, מכהונתו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון בחברה ובחברות הבנות שלה, וביום 23.6.2020 החליט דירקטוריון החברה לאשר את מינויו של הדירקטור הבלתי תלוי, מר דוד גרנות, כיו"ר דירקטוריון זמני לחברה, וזאת עד למינוי יו"ר דירקטוריון קבוע (יצויין, כי ביום 16.8.2020 הודיע מר גרנות על סיום כהונתו כיו"ר דירקטוריון זמני בחברה וזאת החל מסוף אותו יום). בהמשך לכך, ביום 2.8.2020 החליט דירקטוריון החברה לאשר את מינויו של מר גיל שרון כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה, וזאת החל מהמועד שבו יודיע מר גיל שרון, במהלך חודש אוגוסט 2020, על כניסתו לתפקיד (בהמשך לכך, מר גיל שרון החל לכהן כיו"ר דירקטוריון ביום 27.8.2020). ביום 6.9.2020 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה את בחירתו של מר גיל שרון כדירקטור בחברה עד לאסיפה הכללית השנתית הבאה של בעלי המניות של החברה. תנאי הכהונה למר גיל שרון יובאו לאישור האסיפה הכללית כנדרש על פי דין, וזאת לאחר דיון ואישור ע"י ועדת התגמול והדירקטוריון בנושא.

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

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

לסעיף 2.11 - הון חוזר

לפרטים בנוגע להון החוזר של החברה, ראו סעיף 4.3 לדוח הדירקטוריון.

לסעיף 2.13 - מימון

ביום 7.4.2020 פירסמה החברה תשקיף רישום למסחר ושחרור מחסימה של אגרות חוב (סדרות 11 ו-12) של החברה ותשקיף מדף (נושא תאריך 8.4.2020) ("התשקיף"). בהמשך לכך, בהמשך לאמור בסעיף 2.1.2 לתשקיף ובהתאם להוראות סעיף 2.3(ה) לשטרי הנאמנות לאגרות חוב (סדרות 11 ו-12) של החברה מיום 10.7.2019, ביום 26.4.2020 אגרות חוב אלה נמחקו ממסחר במערכת "רצף מוסדיים" של הבורסה ונרשמו למסחר ברשימה הראשית של הבורסה. לעניין זה ראו גם שני דיווחים מיידיים של החברה מיום 7.4.2020 בעניין התשקיף ולו"ז לרישום למסחר ברשימה הראשית המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

ביום 27.5.2020 השלימה החברה הנפקה על פי דוח הצעת מדף מיום 26.5.2020, אשר פורסם על פי התשקיף, של אגרות חוב (סדרות 11 ו-12) של החברה בדרך של הרחבת הסדרות הרשומות למסחר ברשימה הראשית של הבורסה. במסגרת זו הונפקו 231,906,000 אגרות חוב (סדרה 11) בתמורה לסך של כ-243,919,000 מיליון ש"ח ו-470,000,000 אגרות חוב (סדרה 12) בתמורה לסך של כ-480,481,000 ש"ח. לעניין זה ראו גם דיווח מידי של החברה מיום 27.5.2020 על תוצאות ההנפקה המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

כמו כן, בחודש יוני 2020 ביצעה החברה פירעון מוקדם של הלוואה פרטית מגוף מוסדי בסך של 500 מיליון ש"ח (קרן).

להלן טבלה עדכנית של התפלגות ההלוואות לזמן ארוך של החברה (לרבות חלויות שוטפות) הכוללת נתוני ההנפקות והפירעון המוקדם כמפורט לעיל וכן פירעונות שוטפים נכון ליום 30.9.2020 :

ההלוואה	מקור המימון	סכום הקרן (במיליוני ש"ח)	סוג מטבע או הצמדה	סוג הריבית ומנגנון השינוי	שיעור הריבית הממוצעת	שיעור הריבית האפקטיבית	טווח הריבית הנקובה בשנת 2020
הלוואות לזמן ארוך	בנקים	1,591	ש"ח לא צמוד	קבועה	3.71%	3.87%	-6.85% 3.20%
	מקורות חוץ-בנקאיים	107	ש"ח לא צמוד	משתנה על בסיס שיעור ריבית המק"מ לשנה*	1.44%	1.50%	-1.54% 1.43%
	מקורות חוץ-בנקאיים	3,993	ש"ח לא צמוד	קבועה	3.11%	3.20%	-5.25% 3.20%
	מקורות חוץ-בנקאיים	3,708	ש"ח צמוד למדד	קבועה	1.99%	2.03%	-3.70% 1.70%

* תשואת המק"מ לשנה (811) - 0.042% (ממוצע 5 ימי מסחר אחרונים של חודש אוגוסט 2020) לתקופת הריבית שהחלה ביום 1.9.2020.

2.13.6 - דירוג אשראי

ביום 22.4.2020 הורידה מידרוג בע"מ ("מידרוג") את דירוג אגרות החוב של החברה (סדרות 6, 7, 9, 10, 11 ו-12) ל-Aa3.il באופן דירוג יציב. כמו כן, ביום 4.5.2020 אישרה אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ ("מעלות") את דירוג ilAA- של החברה ואגרות החוב שלה והעלתה את תחזית הדירוג ליציבה.

כמו כן, בהמשך לאמור לעיל בקשר עם הנפקת אגרות החוב (סדרות 11 ו-12) של החברה - ביום 26.5.2020 הודיעו מידרוג ומעלות על מתן דירוג כאמור לעיל (Aa3.il באופן דירוג יציב ו ilAA, בהתאמה) להנפקת אגרות החוב באמצעות הרחבת הסדרות בהיקף של עד 710 מיליון ש"ח ערך נקוב.

לעניינים אלה וכן לדוחות הדירוג הנ"ל ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 22.4.2020 ו-26.5.2020 (מידרוג), ומיום 4.5.2020 ו-26.5.2020 (מעלות). לעניין זה ראו גם סעיף 6 לדוח הדירקטוריון.

2.16 - מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

2.16.1 - פיקוח על תעריפי החברה

בהמשך לשימוע שפירסם משרד התקשורת ביום 28.4.2020 בעניין שימושים חריגים בדקות שיחה ניחת, לנוכח התפרצות מגפת הקורונה, אשר הובילה לכך שחלק ממנויי הטלפון הנייח הגדילו באופן משמעותי את השימוש בדקות שיחה בטלפון הנייח, ביום 10.5.2020 אישר שר התקשורת תיקון זמני של הוראות סלי תשלומים חלופיים שמספקת החברה, וזאת בהתאם למתווה אשר הוצע על ידי החברה שאיפשר הגדלה בדיעבד של חבילות שימוש במקרה של שימוש מעבר לרף מסויים. ביום 2.8.2020 פירסם משרד התקשורת שימוע נוסף בעניין שימושים חריגים בדקות שיחה ניחת בו הוצע לקבוע מראש כי החל ממועד קביעת הגבלות עקב משבר הקורונה, ובהודעה של המשרד, ייכנסו לתוקף הסדרים מתאימים, כאשר ביחס לחברה המשרד יפעל מול החברה לטובת יצירת הסדר וולונטרי דומה להסדר הקודם שנקבע כאמור לעיל. ביום 17.9.2020 התקבלה החלטת משרד התקשורת המקבלת את ההסדר הוולונטרי החדש שהציעה החברה הכולל אישור מראש של סלי תשלומים חלופיים הכוללים שימוש מוגבר.

לס"ק 2.16.1.8 בעניין דוח פיקוח ראשוני בנושא הצעת מחירים לשירותי תמסורת שנשלח לחברה ביום 19.5.2019 על ידי משרד התקשורת - ביום 27.7.2020 הודיע משרד התקשורת לחברה על החלטתו לסגור את הליך הפיקוח.

לס"ק 2.16.1.8 לעניין תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (שימוש ברשת בזק ציבורית של מפ"א), התשע"ה-2014 ("התקנות") - ביום 29.11.2020 פורסמה הודעת התקשורת (בזק ושידורים) (שימוש ברשת בזק ציבורית של מפ"א), התשפ"א-2020 ("ההודעה") אשר במסגרתה עודכנו מדדי תחזית הביקושים לשנת 2021 בתקנות, מהם נגזרים בהתאם לנוסחאות שבתקנות תעריפי השימוש ברשת החברה עבור שירותים סיטונאיים של בעלות התשתית (יצוין, כי התעריפים המעודכנים המדויקים לשנת 2021 טרם פורסמו). הכנסות החברה בגין שירותים כאמור מושפעות הן מהתעריפים והן מהיקף השימוש בפועל ברשת החברה אשר תלוי בהתנהגות מפעילי התקשורת השונים. על בסיס הערכות החברה להיקף שימוש מפעילי התקשורת ברשתה במהלך שנת 2021 מעריכה החברה כי התעריפים המעודכנים, הצפויים לאור

מדדי תחזית הביקושים שבהודעה, עלולים להביא להשפעה שלילית מהותית על תוצאותיה לשנת 2021. לחברה השגות על הליך ואופן קביעת חלק ממדדי תחזית הביקושים שבהודעה על-ידי משרד התקשורת, והחברה בוחנת את צעדיה בעניין.

חלק מהמידע הכלול בפיסקה לעיל הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך המבוסס על הערכות, הנחות וציפיות של החברה, ובכלל זה היקף השימוש שיעשה ברשת החברה והתנהגות מפעילי התקשורת השונים. בהתאם, המידע עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור כתלות בהתקיימות ההערכות לעיל.

לסעיף 2.16.2 - רישיון המפ"א של החברה

ביום 26.10.2020 נשלח לחברה על ידי קמ"ט תקשורת ודואר במינהל האזרחי באיו"ש רישיון כללי לחברה למתן שירותי בזק פנים-ארציים נייחים באזור יהודה ושומרון. בהתאם למצויין במכתב מקדים לרישיון, מדובר ברישיון במתווה של הפניה לרישיון הכללי של החברה המוענק לה על ידי הגורמים המוסמכים במשרד התקשורת, תוך עריכת ההתאמות הנדרשות באזור והוא אינו מהווה אלא צילום מצב קיים בתחום התשתיות שבאחריות ובבעלות החברה. בהתאם לא צפוי שינוי מהותי בהתנהלות החברה באיו"ש ביחס למצב הקיים לפני הענקת הרישיון (יחד עם זאת, יצויין כי הרישיון מאפשר באופן עקרוני לחברה לייעל את מערך השירות בשטח באמצעות שימוש בטכנאים של כלל הקבוצה, וזאת בכפוף לאישור נוהל מתאים שיגובש על ידי החברה ויובא לאישור קמ"ט תקשורת).

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

לסעיף 2.16.3 - צו התקשורת

לס"ק 2.16.3.6 - לעניין השימוע בנושא שינוי הדרישה לאחזקת שיעור מזערי של אמצעי שליטה בבעל רישיון כללי בידי גורם ישראלי, ביום 8.7.2020 פורסם ברשומות תיקון לחלק מתקנות התקשורת הקובעות דרישת ישראליות כך שהוספה אפשרות להמיר את דרישת הישראליות בהוראה לפי סעיף 13 לחוק התקשורת אשר תחיל על בעל הרישיון הרלבנטי הוראות חליפיות לדרישת הישראליות. למיטב ידיעת החברה טרם בוצע תיקון מקביל בצו התקשורת.

לסעיף 2.16.4 - שוק סיטונאי

לס"ק 2.16.4.4 - שירות סיטונאי טלפוניה - ביום 27.5.2020 התקבל בחברה מכתב משרד התקשורת בעניין שירות דקות שיחה טלפוניה הכולל הכרעה במחלוקת בין החברה לבין ספקיות השירות "פרטנר" ו"סלקום" בנוגע לפרשנות תיק השירות בעניין אספקת שירותים נלווים. בהתאם להכרעת המשרד, אשר קיבל את עמדת החברה בעניין, שירות הטלפוניה שתציע החברה לספקי השירות הוא שירות שיאפשר לספק השירות קבלת שיחות נכנסות ויצירת שיחות יוצאות וכן יאפשר את אספקת כל השירותים הנלווים לשירותי הטלפוניה הבסיסיים שאותם מספק בעל התשתית ללקוחותיו כאשר השירותים הנלווים לפי תיק השירות יינתנו באמצעות המתג של ספק השירות והחברה לא תחוייב להציע את השירותים הנלווים באמצעות המתג שהיא מפעילה (למעט במקרה שלא קיימת אפשרות לספקם באמצעות המתג של ספק השירות). בהתאם להודעת המשרד, בתום ביצוע כל הפעולות הנדרשות לאספקת שירות הטלפוניה החברה נדרשת לעדכן את המשרד בדבר המועד שבו היא תהיה ערוכה לספק את השירות כנדרש בתיק השירות. כפי שהחברה ציינה בדוחותיה החל מתחילת שנת 2019 החברה ערוכה לספק שירות טלפוניה סיטונאי באופן התואם את הכרעת המשרד בהודעתו ובכוונתה לפעול בהתאם להודעת המשרד. יצויין, כי במכתב המשרד צויין, כי אין בהכרעת המשרד משום הבעת עמדה ביחס לעמידתה של החברה בהוראות תיק השירות בנוגע לשירות הטלפוניה, ואין בה כדי למנוע מהמשרד לנקוט בהליכי פיקוח ואכיפה בנושא זה.

כפי שהחברה ציינה בדוחותיה, להערכתה יישום טלפוניה סיטונאית ככלל, עלול להשפיע לרעה על תוצאותיה הכספיות, אך יחד עם זאת החברה עדיין אינה יכולה להעריך את היקף ההשפעה שעלולה להגיע לכדי השפעה מהותית, היות שהדבר תלוי במשתנים שונים ובהם היקף הביקוש לשירות, רמות המחיר של מוצרים תחליפים הקיימים בשוק כיום (כגון שירות VOB) ועוד.

לסעיף 2.16.8 - דיני התחרות הכלכלית

לס"ק 2.16.8.3 בעניין תנאים שנקבעו באישור רשות התחרות למיזוג בין החברה לדי.בי.אס - ביום 24.11.2020 פורסם על ידי רשות התחרות לעיון הציבור תיקון הנשקל על ידה לתנאי המיזוג אשר בהתאם לו, לנוכח שינויים שחלו בשוק, המשליכים על חסמי הכניסה לתחום הטלוויזיה הרב-ערוצית וכניסת התחרות לענף, שוקלת הממונה: (1) לבטל את סעיף 4 לתנאי המיזוג אשר לפיו: שירותי הטלוויזיה של החברה (ושל אדם הקשור בה) (בסעיף זה - "בזק") ימכרו ויסופקו בתנאים שוויוניים לכל לקוחות בזק, בין אם אלו רוכשים מבזק שירותי תקשורת נוספים ובין אם לאו; וכן מחיר שירותי הטלוויזיה במסגרת של שירותים יוצג בנפרד משאר השירותים. (2) לעדכן את סעיף 6 לתנאי המיזוג, הקובע כי בזק ויס

תבטלנה את כל הסדרי הבלעדיות שהן צד להם בנוגע לתכני טלוויזיה שאינם הפקות מקור, ולא תהיינה צדדים להסדרי בלעדיות כאלו, כך שהסעיף לא יחול על רכש תוכן זר (למעט תכני ספורט). המועד האחרון שנקבע להעברת הערות לתיקון המוצע לתנאי המיזוג הינו 24.12.2020. ככל שהתיקון הנשקל יבוצע, הוא יאפשר לדי.בי.אס למכור חבילת שירותים הכוללת שירות טלוויזיה ואת שירותי האינטרנט של החברה באופן לא פריק. בכל הנוגע למכירת חבילת שירותים כאמור על ידי החברה הרי שזו טעונה כעת את אישור משרד התקשורת בלבד.

לס"ק 2.16.8.7 בעניין ההודעה על כוונת חיוב (שקילת הטלת עיצום כספי נוסף על החברה בסך של 8,285,810 ש"ח בגין אי מענה לדרישה למסירת מידע ונתונים ומסירת מידע מוטעה במסגרת בדיקה שנערכה ברשות התחרות בקשר עם נושא הקביעה) - ביום 24.7.2020 אישר בית הדין לתחרות הסכמה בין החברה לבין הממונה על התחרות בנוגע לצו מוסכם לפי חוק התחרות הכלכלית בקשר עם ההודעה על כוונת חיוב אשר לפיו תשלם החברה לאוצר המדינה סך של 4.2 מיליון ש"ח ("ההסכמה") ונתן לה תוקף של צו. במסגרת ההסכמה, הודתה החברה כי היא לא מסרה מידע מלא כנדרש במסגרת המענים לדרישות נתונים של רשות התחרות בקשר עם הקביעה (טרם שניתנה הקביעה), ובכך הפרה את סעיף 46(ב) לחוק התחרות הכלכלית, ומאידך, החברה לא הודתה כי ידעה בזמן המענה כי המידע הנמסר שגוי. במסגרת ההסכמה נקבע, כי בכפוף לאישורו של הצו המוסכם על-ידי בית הדין לתחרות ולביצוע התשלום לאוצר המדינה, לא ינקטו הממונה על התחרות או רשות התחרות צעדי אכיפה כנגד החברה או מי מטעמה בגין הפרת הוראות סעיף 46(ב) לחוק התחרות הכלכלית, בקשר עם המידע שנדרש בבדיקה שקדמה לקביעה ושנמסר לרשות התחרות על-ידי החברה עובר לחתימת החברה על ההסכמה ("ההסדר"). יודגש כי אין בהסדר האמור כדי להשליך על המשך ההליכים בעניין הקביעה עצמה, אשר בגינה הגישה החברה ביום 7.5.2020 ערר לבית הדין לתחרות.

לסעיף 2.18 - הליכים משפטיים

לסעיף 2.18.1 - הליכים תלויים ועומדים

לס"ק א' - ביום 12.7.2020 הוגש כתב תביעה מתוקן הכולל תיקונים, ובין היתר, מחיקה של עניין הפחתת דמי קישור הגומלין וכן צמצום של הגדרת קבוצת התובעים לעניין רפורמת השוק הסיטונאי, וזאת בהמשך לפסק הדין של בית המשפט בדיון החוזר. כמו כן, תוקן סכום התביעה הכולל והוא מוערך על ידי התובעת בסך של 687 מיליון ש"ח (במקום סכום כולל של 2 מיליארד ש"ח לפי שיטת "חסרון הכיס" או לחילופין 1.1 מיליארד ש"ח לפי שיטת "חסרון הכיס המקורב" בנוסח כתב התביעה טרם תיקונו). יצוין, כי לכתב התביעה המתוקן לא צורפה חוות דעת כלכלית.

לס"ק ב', ז', ח', ט', י' - לעניין המשך עיכוב ההליכים בתיקים אלה לנוכח חקירת רשות ניירות ערך והליכים שנגזרים ממנה - לנוכח עמדת רשות ניירות ערך בנוגע להמשך עיכוב ההליכים הטיפול בתיקים אלה עוכב עד למחצית השנייה של חודש ספטמבר 2020. לבקשת המדינה ניתנה ארכה להגשת הודעות עדכון לגבי המשך עיכוב ההליכים בתיקים אלה עד ליום 1.12.2020.

לס"ק ג' ויא' - לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית בס"ק יא' - בהמלצת בית המשפט הועבר הדיון בבקשת המחיקה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד בו מתנהלת הבקשה לאישור תביעה ייצוגית מחודש מרץ 2018 המתוארת בס"ק ג'. ביום 25.6.2020, קבע בית המשפט, כי הצדדים יעתרו למתן הוראות מתאימות בהליך עם סיום עיכוב ההליכים באותה בקשה לאישור תביעה ייצוגית מחודש מרץ 2018. לענין שתי בקשות לגילוי מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות לשם בחינת הגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת בקשר עם קביעת הממונה על התחרות בדבר ניצול מעמדה של החברה לרעה המצוינות בס"ק יא' - ביום 22.4.2020 אישר בית המשפט העליון בקשה מוסכמת לאיחוד הדיון בשתי הבקשות. ביום 23.6.2020 הגישה החברה בקשה לעיכוב ההליכים בבקשות הגילוי, זאת עד להשלמת עבודת וועדת תביעות שהוקמה לצורך העניין והגשת המלצותיה לדירקטוריון החברה. טרם ניתנה החלטה בבקשה. ביום 19.7.2020 הגישה החברה את תגובתה לבקשות. ביום 8.9.2020 הגיש היועץ המשפטי לממשלה הודעה על התייצבותו בהליך, ובד בבד הגיש את עמדתו, לפיה החלטה על הגשת ערר על החלטה שלטענת המבקשים מגבשת את הנזק שנגרם לחברה, עשויה לייתר הליך נגזר כל עוד החלטה הנ"ל אינה חלוטה. כמו כן, לעניין עיכוב ההליכים בבקשה ממרץ 2018 המתוארת בס"ק ג' - ביום 30.7.2020 אישר בית המשפט בקשה מטעם היועץ המשפטי לממשלה להמשך עיכוב ההליכים בתיק עד ליום 2.5.2021. היועץ המשפטי לממשלה יעדכן בדבר עמדתו העדכנית עד למועד זה.

לס"ק יב' - בעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית כנגד החברה וכנגד חברת שירותים נוספת בטענה לזכאות אוכלוסיות מסוימות להנחות בתשלומים בגין שירותים חיוניים אשר הנתבעות מעניקות להן - ביום 25.6.2020 ניתן פסק דין לפיו התביעה נמחקה לנוכח אי תשלום אגרה.

לס"ק יג' - בעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין פירוט מרכיבי תשלום קבוע בהודעות תשלום שהוגשה כנגד החברה וכן כנגד משיבה נוספת - ביום 28.4.2020 הורה בית המשפט למבקשים לפצל את בקשת האישור לשתי בקשות שונות, בקשת אישור אחת ביחס לכל משיבה בהתאם לעילת התביעה כנגד כל אחת מהן. בהתאם, ביום 10.5.2020 הוגשו בקשות מפורצלות. בהמשך, לנוכח קביעת בית המשפט כי נדרש להחליף את המבקשת בשל ספק בכשירותה, ביום 17.6.2020 הוגשה בקשת אישור מתוקנת (ע"י

מבקשים אחרים) במסגרתה הוערך סכום התביעה המצרפי של כל חברי הקבוצה הנטענת בסך של 63 מיליון ש"ח. ביום 17.11.2020 אושרה התובענה כייצוגית. בהתאם להחלטה, הקבוצה בשמה תנוהל התובענה הייצוגית היא כלל צרכני החברה שחויבו על ידה בתשלום קבוע, כהגדרתו בסעיף 13ב(3) לחוק הגנת הצרכן, מבלי שבחשבונית או בהודעת התשלום שנשלחה להם לאחר 25.6.2018 פורטו מרכיבי התשלום הקבוע וסכומם, כאשר השאלות המשותפות לחברי הקבוצה הן: האם החברה הפרה את החובה החלה עליה בסעיף הנ"ל לחוק הגנת הצרכן, לפרט בחשבונית או בהודעת התשלום מטעמה את מרכיבי התשלום הקבוע ואת סכומם; סכום ההשבה המגיע לחברי הקבוצה בגין הפרת חובה זו. הסעד הנתבע הוא השבת התשלום הקבוע שבו חויבו. בכוננת החברה להגיש בקשת רשות ערעור על החלטת האישור.

בחודש מאי 2020 הוגשה כנגד החברה בבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית בה נטען, כי החברה הטעתה לקוחות שהצטרפו לשירות B144 לעסקים באינטרנט (פרסום לעסקים באינטרנט באמצעות אתר B144) ("השירות") לחשוב כי עלות השירות תלויה בשימוש בפועל עד לתקרת חיוב, בעוד שלמעשה חייבה את לקוחותיה בסכום התקרה גם אם בפועל נעשה שימוש בהיקף נמוך ממנה. בהתאם מתבקש לכלול בהגדרת קבוצת התובעים, אשר בשמה תנוהל התביעה הייצוגית, את כל לקוחות ו/או מנויי החברה אשר נרשמו והצטרפו לחבילות השירות לסוגיהן החל מיום תחילת שיווק השירות על ידי החברה ואשר חויבו על ידה בסכומים עודפים כאמור. על פי המצוין בבקשה, סכום התביעה הינו "27,537 ש"ח למבקש וכל סכום עתידי שיתגבש עבור כל חברי הקבוצה". בצמוד לכך מצויין בכתב יד "908,721,000 ש"ח" ואולם לא נכלל בבקשה או בכתב התביעה הסבר או תחשיב ביחס לסכום זה למעט הציון בגוף הבקשה כי "מדובר באלפי או עשרות אלפי צרכנים". בנוסף נתבע באופן כללי נזק בלתי ממוני.

בחודש אוקטובר 2020 הוגשה בבית המשפט המחוזי בירושלים בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפני הגשת תביעה נגזרת לפי סעיף 198א לחוק החברות כנגד החברה וכנגד בזק בינלאומי ("המשיבות") אשר במסגרתה מתבקש צו המופנה למשיבות לגילוי ועיון במסמכים שונים בעניין גביה מלקוחות בזק בינלאומי. על פי הנטען בבקשה, המשיבות הציגו מצגי שווא שהביאו לניפוח שוויה של בזק בינלאומי בכך שכללו בדוחותיהן "מנויים רדומים" שאינם עושים שימוש בשירותי בזק בינלאומי אך ממשיכים לשלם לה דמי מנוי. משמעות הדברים, על פי הנטען, היא שעם גילוי פעילות זו שוויה של בזק בינלאומי "נחתך במאות מיליוני שקלים". לפי הנטען, מקורה של פגיעה זו הינו בהתנהגות זדונית או לכל הפחות רשלנית של נושאי משרה אשר ידעו על מצב הדברים, אך נמנעו מלפעול על מנת לתקן את המצב ולחלופין התרשלו לברר את מצבה האמיתי של בזק בינלאומי. לעניין זה ראו גם עדכון לסעיף 4.4. כמו כן, לעניין בקשות לאישור תביעות ייצוגיות שהוגשו נגד בזק בינלאומי בעניין זה ראו עדכון לסעיף 4.12.

בחודש נובמבר 2020 הוגשה בבית המשפט המחוזי בירושלים בקשה נוספת לגילוי ועיון במסמכים לפני הגשת תביעה נגזרת לפי סעיף 198א לחוק החברות כנגד החברה וכנגד בזק בינלאומי ("המשיבות") אשר במסגרתה מתבקש צו המופנה למשיבות לגילוי ועיון במסמכים שונים בעניין יתרות נכסים בספרי בזק בינלאומי (ראו סעיף 1.9) בהמשך לדיווח המיידית שפירסמה החברה ביום 9.11.2020 בעניין המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

בחודש נובמבר 2020 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית) תביעה בצרוף בקשה לאישורה כתביעה ייצוגית על ידי אדם פרטי אשר לטענתו הינו בעל מניות של החברה ("המבקש") כנגד החברה, בי קומיוניקיישנס, מנכ"ל החברה וחברי דירקטוריון החברה ("המשיבים"). עניינה של הבקשה, הינו אישור תביעה ייצוגית לפיצוי של המבקש וחברי הקבוצה המיוצגת בגין נזקים שנגרמו להם, לפי הנטען בבקשה, "בשל מחדלי דיווח וגילוי של החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "הבורסה") והסתרת מידע מהותי מציבור המשקיעים", וזאת בקשר עם דיווח לציבור "אודות מהלכים של משרד התקשורת למיגור תופעת המנויים הכפולים בתחום שירותי האינטרנט ISP, אודות היקפה הנרחב והמהותי של תופעת המנויים הכפולים בחברת הבת בזק בינלאומי (להלן: "בזק בינלאומי") והשפעתם השלילית המהותית על עסקי חברת הבת והחברה". הגדרת הקבוצה על פי הבקשה הינה כל מי שרכש את מניות החברה החל מיום 17.8.2020 ועד ליום 30.10.2020 והחזיק במניות הנ"ל או בחלקן ביום 30.10.2020, למעט המשיבים ו/או מי מטעמם ו/או גופים הקשורים עימם. בהתאם לנטען בבקשה, הנזק שנגרם לחברי הקבוצה כתוצאה מהאירועים נשוא התביעה מסתכם בסך של כ-55 מיליון ש"ח עד 65 מיליון ש"ח, בהסתמך על חוות דעת מומחה שצורפה לבקשה.

בחודש נובמבר 2020 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה הכלכלית) תביעה בצרוף בקשה לאישורה כתביעה ייצוגית על ידי אדם פרטי ("המבקש") אשר לטענתו הינו בעל מניות של החברה, אשר לטענתו מחזיק במניות החברה ובמניות בי קומיוניקיישנס, כנגד החברה, בי-קומיוניקיישנס, ו-72 משיבים נוספים, הכוללים נושאי משרה בעבר ובהווה בשתי החברות ("המשיבים"). עניינה של הבקשה, הינו אישור תביעה ייצוגית לפיצוי של המבקש וחברי הקבוצות המיוצגות בגין נזקים שנגרמו להם, לפי הנטען בבקשה, כתוצאה ממעשים ומחדלים של המשיבים כאשר הם נמנעו מלגלות לציבור המשקיעים מידע מהותי לכאורה שהיו חייבים לגלות בהתאם להוראות הדין, וזאת בקשר לדיווח של שתי החברות מיום 9.11.2020 לפיו בספרי בזק בינלאומי קיימות יתרות נכסים נטו בלתי מוסברות (חייבים בניכוי זכאים) בערך של עשרות מיליוני ש"ח שמקורו של חלק ניכר מהן הינו, ככל הנראה, בתקופות עבר של מעל 15 שנים. הגדרת הקבוצות על פי הבקשה הינה: (א) כל מי שרכש מניות החברה החל מיום 8.11.2005 ועד ליום 9.11.2020, למעט המשיבים או מי מטעמם ו(ב) כלל מי שרכש את מניות בי-קומיוניקיישנס

בבורסה לניירות ערך בתל אביב החל מיום 8.11.2007 ועד ליום 9.11.2020, למעט המשיבים או מי מטעמם. סכום התביעה הייצוגית המצוין בכתב התביעה הינו "מעל 2.5 מיליון ₪ (לצרכי סמכות עניינית)" כאשר בהתאם לחוות דעת כלכלית שצורפה לבקשה "האומדן לנפילה במחיר נייר הערך" בגין המידע שנכלל בדיווח המיידני מיום 9.11.2020 עומד על 5.40%-5.26% ביחס לחברה ועל 9.36%-9.07% ביחס לבי-קומיוניקיישנס.

לסעיף 2.18.3 - הליכים משפטיים כנגד חברה מוחזקת שאינה תחום פעילות עיקרי (וואלה)

בחודש יולי 2020 הוגשה כנגד וואלה בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו תובענה בצירוף בקשה לאשרה כתובענה ייצוגית. עניינה של התביעה הוא בטענה להטעיית גולשים באתר האינטרנט של וואלה אשר מבקשים לצרוך תכנים בפורמט של סרטוני וידאו קצרים, באשר למספר ו/או להיקף הפרסומות המסחריות אליהן נדרשים הגולשים להיחשף, כתנאי לצריכת התכנים המבוקשים ו/או באשר למשך זמן ההמתנה עד לצפייה בתוכן המבוקש. לטענת המבקשים הטעייה זו גרמה להם וליתר חברי הקבוצה נזקים שבאו לידי ביטוי, בין היתר, בבזבוז של זמן, חשיפה לזמן מסך ממושך יותר ופגיעה באוטונומיה שלהם. בבקשה צוין כי סכום התביעה הייצוגית אינו ניתן להערכה מדויקת בשלב זה (בגוף הבקשה צוין כי הפיצוי לכלל חברי הקבוצה מגיע בהערכה ראשונית בלבד, על פי הנתען, לסך כולל של יותר מ-5 מיליארד ש"ח).

בחודש נובמבר 2020 הוגשה בבית המשפט המחוזי מרכז בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית כנגד וואלה ו-3 משיבות נוספות ("המשיבות"), בה נתען, בין היתר, כי המשיבות, המפעילות אתרי אינטרנט פופולריים, מציגות באתריהן, בתוך תכנים המיועדים במובהק לילדים ונוער, פרסומות אשר על פי דין אסור להציגן לקטינים. הגדרת הקבוצה על פי הבקשה הינה כל הקטינים תושבי ישראל, אשר גלשו באפליקציות ו/או באתרים המופעלים על ידי המשיבות, החל משבע שנים טרם הגשת בקשת האישור ועד למועד מתן פסק דין סופי בתובענה. על פי הבקשה גובה הנזק האישי של כל אחד מהמבקשים הועמד על 1,000 ש"ח ואין ביכולתם של המבקשים להעריך בשלב זה את סכום התביעה הקבוצתית. יצוין כי כנגד וואלה תלויה ועומדת בקשה לאישור תובענה כייצוגית מדצמבר 2018 בעניין דומה (סעיף 2.18.3 (ב) לדוח התקופתי לשנת 2019).

לס"ק ג' - לעניין המשך עיכוב ההליכים בתיק לנוכח חקירת רשות ניירות ערך והליכים שנגזרים ממנה, לבקשת המדינה ניתנה ארכה להגשת הודעת עדכון לגבי עיכוב ההליכים בתיק עד ליום 1.12.2020.

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

לסעיף 3.6 - תחרות

לס"ק 3.6.1 - לעניין התקשרות למכירת מניות גולן טלקום לסלקום ראו עדכון לסעיף 1.7.1.

לסעיף 3.8 - נכסים לא מוחשיים

לס"ק 3.8.2.3 - ביום 1.6.2020 השיבה פלאפון לידי משרד התקשורת תדרים בתחום ה-850 מה"ץ, ברוחב 5 מה"ץ, כך שכמות תדרי ה-850 מה"ץ שברשות פלאפון פחתה מ-10 מה"ץ ל-5 מה"ץ.

לס"ק 3.8.2.4 - ביום 1.7.2020 אישר משרד התקשורת לפלאפון שימוש זמני בתדרים בתחום ה-700 מה"ץ, ברוחב 10 מה"ץ, עד לפרסום תוצאות המכרז. ביום 4.8.2020 החלו שלבי התיחור במכרז וביום 12.8.2020 קיבלה פלאפון מוועדת המכרזים הודעת זכייה במקבץ תדרים וזאת בהמשך להשתתפותה במכרז, כדלקמן:

1. זכייה ב-10 מגה בתחום 700 מה"ץ (לתקופה של 15 שנים); ב-20 מגה בתחום 2600 מה"ץ (לתקופה של 10 שנים); וב-100 מגה בתחום 3500 מה"ץ (לתקופה של 10 שנים). תקופת הרישיון אינה משתנה מתוקף המכרז וניתן יהיה לחדשה בהתאם להוראות הרישיון (להלן: "הקצאת תדרים"). יצוין כי התדרים בהם זכתה פלאפון הינם לשימוש בלעדי של רשת פלאפון, דבר שיעניק יתרון תחרותי לרשת פלאפון. עוד יצוין כי במכרז לא זכו חברות שאינן בעלות רשתות קיימות.

2. הזכייה של פלאפון בהקצאת התדרים הינה בעלות כוללת של 88,230,000 ש"ח, כשמועד התשלום נקבע לחודש ספטמבר 2022. בהקשר זה יצוין כי במסגרת המכרז נקבע עוד, כי ניתן יהיה לקבל תמריצים, כמפורט בסעיף 3.8.2.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, ובכללם קבלת מענק מותנה בגין פרישת אתרי דור 5 על פי התנאים המפורטים במכרז, אשר גובהו, לכלל הזוכים בו, יכול להגיע עד לסכום כולל של 200 מיליון ש"ח.

ביום 1.10.2020 תוקן רישיונה של פלאפון בהתאם לתוצאות הזכייה (בסמוך קודם לכן הוקצו לפלאפון התדרים בהם זכתה כאמור). עם תיקון הרישיון החלה פלאפון להפעיל את תדרי דור 5 באתרי השידור ששודרגו על ידה.

הקצאת התדירים כאמור תאפשר תמיכה בגידול בנפח הגלישה בדור הרביעי ולהציע בעתיד שירותים בדור 5 בקצבי גלישה גבוהים בהרבה מקצבי הגלישה כיום, אשר יאפשרו, בין השאר, הרחבת מגוון שימושים מתקדמים ברשת הסלולרית, כגון ערים חכמות, שירותי IOT, שירותי critical mission בעלי שיהוי נמוך, רשתות פרטיות ועוד והכול על מנת לתת מענה תחרותי בשוק ותהיה כרוכה בהשקעות מתמשכות.

לעניין זה ראו גם ביאור 15.1 לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020.

לסעיף 3.14.2 - רישיון הרט"ן של פלאפון

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

לסעיף 3.16 - הליכים משפטיים

לסעיף 3.16.1 - הליכים משפטיים תלויים ועומדים

לס"ק ה - בעניין ערעור שהוגש בחודש יולי 2019 על פסק הדין של ביהמ"ש המחוזי, הדוחה בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגד פלאפון בחודש פברואר 2014 בטענה כי פלאפון פעלה באופן שעולה לכדי הטרדה של ציבור צרכנים רחב וזאת על ידי ביצוע פניות טלפוניות חוזרות ונשנות שמטרתן גיוס לקוחות - ביום 24.6.2020 ניתן פסק דין על ידי ביהמ"ש העליון לפיו, בהמלצת ביהמ"ש העליון חזרה בה המערערת מן הערעור והערעור נדחה.

לס"ק ח' - בעניין בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגד פלאפון וחברת סלולר נוספת בחודש אוקטובר 2016 בטענה כי הן אינן מאפשרות למנוייהן לנצל את מלוא "חבילות חו"ל" שנרכשו מראש - ביום 5.4.2020 ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה. ביום 29.6.2020 הוגש ערעור על פסק הדין על ידי מבקשי הבקשה לאישור התביעה הייצוגית.

לס"ק ט' - בעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית אשר הוגשה כנגד פלאפון בטענה כי נגרמו לציבור נזקים עקב שריפה שפרצה באחד ממערכי המיתוג שהפעילה פלאפון - ביום 30.10.2020 ניתן פסק דין המאשר הסדר פשרה בין הצדדים במסגרתו תציע פלאפון הטבה בדמות 50,000 שוברי הנחה לרכישת אביזרים נלווים לשימוש בטלפון נייד, על סך 30 ש"ח כל אחד, כולל מע"מ, בשווי מצטבר של עד 1.5 מיליון ש"ח, וכן תשלם גמול לתובעים המייצגים ושכר טרחה לבאי כוח המבקשים בסך כולל של כ-350 אש"ח.

לס"ק יב' - בעניין בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגד פלאפון וחברות נוספות, בטענה כי הן שיווקו ו/או נתנו שירות רדיו טלפון נייד למכשירי סלולאר מתוצרת שיאומי מהם לא ניתן היה להתקשר אל מספרי החירום בישראל - ביום 26.7.2020 ניתן פסק דין המאשר בקשה בהסכמה להסתלקות מהבקשה לאישור התובענה הייצוגית ודחיית התביעה האישית של המבקשים.

לסעיף 3.19 - דיון בגורמי סיכון

לס"ק 3.19.3.8 - ככל שמשבר נגיף הקורונה יימשך (ראו עדכון לסעיף 1.7.6), הדבר עלול להביא לירידת ערך נכסיה.

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

לסעיף 4.4 - לקוחות

לעניין לקוחות בזק בינלאומי ומאפייניהם, מאפייני הצריכה המגוונים לרכישת חבילות אינטרנט בקרב הציבור הביאו לכך ששיעור מסוים מהלקוחות רוכשים שירות ISP מיותר מספק גישה אחד כאשר בפועל נעשה על ידם שימוש בשירותיו של ספק גישה אחד בלבד. ביום 10.9.2020 פנה משרד התקשורת למפעילים במכתב בו הוא מעלה חשש כי חלק מהמנויים לשירותי האינטרנט או שירותים אחרים כדוגמת תיבת דוא"ל, אינם עושים בהם שימוש ואף אינם מודעים לכך. המשרד ממליץ בפנייתו למפעילים לפעול ליידוע והפסקת חיוב מנויים שלא עושים שימוש בשירותים אלה, וכן מבקש דוחות תקופתיים בעניין, במהלך 6 החודשים הבאים. עוד נכתב כי המשרד ישקול בעתיד אם לקבוע הוראות מחייבות בעניין, היה ופעולות יזומות לא תבאנה לצמצום משמעותי בעניין זה. בהמשך לכך, ביום 8.11.2020 התקבל מכתב נוסף בעניין ממשרד התקשורת לפיו המשרד מצפה כי בנקודת הדיווח הבאה (שנקבעה ליום 17.12.2020) ישקפו הנתונים שידווחו למשרד על ידי מפעילי התקשורת את צמצום התופעה באופן משמעותי ביותר, כי יש להעביר במועד זה התייחסות לשאלה כיצד פועל בעל הרישיון למנוע את הישנות התופעה, וכן, בדומה למצויין במכתבו הקודם, כי ככל שלא תצומצם התופעה באופן ניכר, המשרד ינקוט בפעולות שונות, ובכלל זאת קביעת הוראות מחייבות בעניין זה. בזק בינלאומי נערכת לצמצום התופעה תוך פניה ללקוחותיה בהתאם לאמור במכתבים.

במסגרת היערכות בזק בינלאומי לפעול במתווה יידוע וטיפול בלקוחות המשלמים לה מכוח הסכם ולא עושים שימוש במשך תקופה ממושכת בשירותי ISP ובהמשך להמלצת משרד התקשורת כאמור לעיל בוצעה הערכת שווי עדכנית לבזק בינלאומי. לעניין הערכת השווי ראו ביאורים 4.3 ו-5.3 לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020. כמו כן, לעניין זה ראו שני דיווחים מיידיים של החברה מיום 30.10.2020 (לרבות בעניין בקשה לאישור תובענה ייצוגית בהקשר זה) וכן דיווח מיידי נוסף של החברה מיום 8.11.2020. הדיווחים הנ"ל כלולים בדוח זה בדרך של הפניה.

לעניין בקשות לאישור תביעות ייצוגיות בעניין זה אשר הוגשו נגד בזק בינלאומי ראו עדכון לסעיף 4.12.

לסעיף 4.6.1 - שירותי ISP

לעניין החלטת שר התקשורת מיום 20.7.2020 לאמץ (בשינויים) את המלצת הצוות הבין משרדי בנושא פרישת תשתיות אולטרה רחבות פס ניחות בישראל (ראו עדכון לסעיף 2.7.2) - פרישת הסיבים על ידי החברה צפויה לשפר את יכולת התחרות של בזק בינלאומי וכן לאפשר הגדלת הכנסות מלקוחותיה.

לסעיף 4.8 - הון אנושי

ביום 11.10.2020 נמסרה לבזק בינלאומי הודעה מטעם הסתדרות העובדים הכללית החדשה – איגוד עובדי הסלולר האינטרנט וההייטק, על הכרזת סכסוך עבודה בהתאם לחוק יישוב סכסוכי עבודה, התשי"ז-1957 ושבתה החל מיום 26.10.2020 ואילך ("ההודעה"). על פי ההודעה, העניינים שבסכסוך הינם: כוונה חד צדדית לבצע שינויים בשוק התקשורת ולאפשר את כניסת החברה לתחום שירותי ISP ולשמש כספק אינטרנט, באופן העלול לגרום לפגיעה בבזק בינלאומי עד כדי חשש ממשי לסגירתה ולפיתורי עובדים, לשינוי בתנאי עבודה, בזכויות, במעמד, בביטחון תעסוקתי ובכוח ארגוני. דרישת נציגות העובדים היא להימנע מצעדים חד צדדים ומהעמדתה בפני עובדות מוגמרות לגבי אותם שינויים, וכן דרישה לקיום היוועצות ולניהול משא ומתן לצורך חתימה על הסכם קיבוצי מיוחד בנוגע לזכויות העובדים על רקע השינויים האמורים והשלכותיהם, לרבות הסדרה של רשת ביטחון להבטחת זכויות העובדים.

לסעיף 4.11.2 - רשיונות

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

לס"ק 4.11.5 - לעניין החלטת משרד התקשורת בדבר ביטול הצורך בפיצול ה"באנדל ההפוך", ראו עדכון לסעיף 1.7.2.2.

כמו כן, לעניין פרסום שימוע לבחינת ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לרשת האינטרנט (ISP) ראו עדכון לסעיף 1.7.2.2. בזק בינלאומי לומדת את פרטי השימוע ובוחנת את ההשפעות האפשריות שלו על עסקיה ודרכי פעולתה. ככל שהשימוע האמור יאושר במתכונתו המוצעת עלול הדבר להביא לפגיעה משמעותית בעסקי בזק בינלאומי ולירידת ערך נכסיה.

לסעיף 4.12 - הליכים משפטיים

לס"ק ב' - בעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית שהוגשה כנגד בזק בינלאומי בחודש יוני 2015 בטענה לגביית סכומי יתר מלקוחות שירותי האינטרנט ואשר אושרה כתביעה ייצוגית ביום 25.7.2019 - ביום 11.8.2020 התקיים דיון בבית המשפט העליון בבקשת רשות ערעור שהגישה בזק בינלאומי על אישור התביעה כייצוגית. במסגרת הדיון המליץ בית המשפט העליון לתובעת להסכים לקבלת בקשת רשות הערעור ולדחיית בקשת אישור התובענה הייצוגית. ביום 25.8.2020 ניתן פסק דין לפיו התקבלה בקשת רשות הערעור ונדחתה בקשת האישור וזאת בהמשך להמלצת בית המשפט העליון והסכמת התובעת.

ביום 29.10.2020 נתקבלה בבזק בינלאומי בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגדה בבית המשפט המחוזי מרכז. בבקשה נטען, בין היתר, כי בזק בינלאומי גובה מלקוחותיה תשלומים בגין שירותים שהיא אינה מספקת להם ביודעה לכאורה שהלקוח החליף את ספק האינטרנט והתנתק מבזק בינלאומי. בהתאם לבקשה, סכום התביעה האישית למבקש הועמד על סך 393.4 ש"ח לכל הפחות, וסכום הנזק לקבוצה אינו ניתן לאומדן בשלב זה, אך יחד עם זאת הוערך ע"י המבקש בעשרות מיליוני ש"ח לכל הפחות, לכלל חברי הקבוצה. ביום 5.11.2020 נתקבלה בבזק בינלאומי בקשה נוספת לאישור תביעה ייצוגית באותו עניין.

ביום 11.11.2020 נתקבלה בבזק בינלאומי בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגדה בבית המשפט המחוזי מרכז. בבקשה נטען, בין היתר, כי בזק בינלאומי גובה תשלומים בגין אספקת שירות אנטי וירוס' ושירותי גיבוי' מבלי שסופקו בפועל, כאשר לפי הנטען היא אינה מגלה ללקוחות בעת כריתת החוזה כי עליהם לבצע בעצמם פעולות יזומות לשימוש ובכללן התקנת תוכנות מיוחדות וכי חיובם מתחיל במועד כריתת החוזה ולא מעת אספקת השירות בפועל. סכום התביעה האישית של כל מבקש

בבקשה הועמד על סכום שנע בין 130 ש"ח ועד 1,740 ש"ח, כאשר סכום הנזק לקבוצה אינו ניתן לאומדן בשלב זה, אך יחד עם זאת הוערך על ידי המבקשים בעשרות מיליוני ש"ח לכל הפחות.

לעניין שתי בקשות לגילוי ועיון במסמכים לפני הגשת תביעות נגזרות לפי סעיף 198א לחוק החברות כנגד החברה וכנגד בזק בינלאומי, מחודש אוקטובר 2020 בעניין "מנויים רדומים" ומחודש נובמבר 2020 בעניין יתרות נכסים בספרי בזק בינלאומי - ראו עדכון לסעיף 2.18.1.

לסעיף 4.14 - דיון בגורמי סיכון

לס"ק 4.14.3 ו-4.14.8 - שינויי אסדרה בשוק שירותי האינטרנט (ראו עדכון לסעיף 1.7.2.2) עלולים להביא לפגיעה בתוצאות בזק בינלאומי ו/או לירידת ערך של נכסיה. לעניין השפעת הטיפול בלקוחות בזק בינלאומי שאינם עושים שימוש בשירותי ISP על ערך נכסי בזק בינלאומי, ראו עדכון לסעיף 4.4.

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

לס"ק 5.2.2.1 - שירותי yes+

בחודש מאי 2020 החל השירות להינתן גם באמצעות מכשירי streamer בעלי מערכת הפעלה של TV android.

לסעיף 5.13 - מימון

בחודש נובמבר 2020 אישרה החברה מסגרת אשראי או השקעה בהון די.בי.אס בסכום כולל של עד 150 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים החל מיום 1.10.2020. אישור זה הינו במקום אישור למסגרת בסכום כולל של 250 מיליון ש"ח שניתן בחודש אוגוסט 2020 (ולא בנוסף לו).

לס"ק 5.15.9 - הצעת סלי שירותים

לתיקון הנשקל לתנאי המיזוג עם החברה שפורסם על ידי רשות התחרות ביחס לשיווק סל השירותים ראו עדכון לסעיף 2.16.8.3.

לס"ק 5.15.10 - אסדרת שירותי OTT

בחודש ספטמבר 2020 מינה שר התקשורת ועדה לבחינת אסדרת העל בתחום השידורים, בראשות ח"כ לשעבר רועי פולקמן, על מנת שזו תפעל לגבש המלצה בנוגע לעקרונות האסדרה הרלוונטיים לתחום השידורים, בהינתן המגמות בארץ ובעולם בתחום זה, ותציע תיקונים לחקיקה הרלוונטית. על פי כתב המינוי, על הוועדה לפעול לצמצום הרגולציה ולמיקודה בנושאים הטעונים אסדרה בעת הזו, תוך שימת דגש על קידום התחרות בשוק. על הוועדה לגבש המלצותיה בשים לב לדוחות של ועדות קודמות שבחנו את התחום, ובשים לב לתזכיר החקיקה משנת 2018 (ראו סעיף 5.1.2.1 לדוח התקופתי לשנת 2019) עד לחודש דצמבר 2020. הוועדה פנתה לקבלת עמדות הציבור בנושאים המרכזיים המצויים על סדר יומה.

לסעיף 5.17.1 - הליכים משפטיים תלויים ועומדים

לס"ק א' - בקשה לאישור תובענה ייצוגית בעניין טענה לשיגור הודעות פרסומת אלקטרוניות על ידי די.בי.אס ללקוחותיה - בחודש יוני 2020, ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון, לפיו חלף החלטת האישור, המבקשים יסתלקו מבקשת האישור וישולם להם גמול בסך של 100,000 ש"ח.

לס"ק ג' - לעדכון ביחס לחקירת משטרת ישראל ורשות ניירות ערך ראו עדכון לסעיף 1.1.5.

לס"ק ה' ו-ו' - הליכים משפטיים המעוכבים לנוכח חקירת רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל - ראו עדכון לסעיף 2.18.1 ס"ק ח' ו-י'.

לסעיף 5.18.3 - מעבר (מיגרציה) מדורג של די.בי.אס. משידורי לוויין לשידור באמצעות רשת האינטרנט (OTT)

נכון למועד אישור הדוחות, שיעור מנויי די.בי.אס. העושים שימוש בשירותי yes+ ו-STINGTV המועברים באמצעות רשת האינטרנט (כאמור בסעיפים 5.2.2.1 ו- 5.2.2.2 לדוח התקופתי לשנת 2019) הינו כ-20%⁴ מכלל מנויי די.בי.אס.

30.11.2020

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

תאריך

שמות החותמים ותפקידיהם:

גיל שרון, יו"ר הדירקטוריון

דודו מזרחי, מנהל כללי

⁴ שיעור זה כולל גם מנויים העושים שימוש במקביל גם בשירותי הלוויין.

פרק ב' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020



דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

כללי .1

הננו מתכבדים בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הקבוצה במאוחד (החברה והחברות המאוחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (להלן: "תקופה") ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "רבעון").

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

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

באשר להצגה מחדש, ראו פרק 2 להלן. רואי החשבון היפנו את תשומת הלב לכך בחוות דעתם על הדוחות הכספיים.

באשר להשפעות משבר הקורונה, ראו פרק 3 להלן.

הקבוצה מדווחת על ארבעה מגזרי פעילות עיקריים בדוחותיה הכספיים כלהלן:

1. **תקשורת פנים ארצית ניחת**

2. **תקשורת סלולארית**

3. **תקשורת בינלאומית, שרותי אינטרנט ונס"ר**

4. **טלוויזיה רב ערוצית**

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

תוצאות הקבוצה

להלן תוצאות הקבוצה לתקופה המדווחת:

שינוי		7-9/2019	7-9/2020	שינוי		1-9/2019	1-9/2020	
%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
(85.3)	(151)	* 177	26	-	1,729	* (1,107)	622	רווח (הפסד)
(29.1)	(268)	* 921	653	11.7	266	* 2,267	2,533	EBIDTA

העליה בתוצאות לעיל בתקופה המדווחת נבעה בעיקר מהרישומים להלן בתקופה המקבילה אשר השפיעו על הרווח התפעולי- הפסד מירידת ערך מוניטין במגזר התקשורת הסלולארית בסך 951 מיליון ש"ח, אשר קוזז בחלקו בשל רווח הון בסך 403 מיליון ש"ח ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה". בנוסף, השינוי ברווח נבע גם ממחיקת נכס המס בגין הפסדים בחברת די.בי.אס בסך 1,166 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה.

מנגד, חלה ירידה ברווח התפעולי ברבעון הנוכחי מול המקביל בשל הפסד בגין ירידת ערך במגזר שירותי האינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר בסך 282 מיליון ש"ח (ראו ביאור 5.3 בדוחות הכספיים). הירידה מותנה בעיקר בשל קיטון בהוצאות המימון במגזר תקשורת פנים ארצית ניידת, כמתואר בהמשך.

להלן אופן חישוב ה-EBIDTA:

7-9/2019	7-9/2020	1-9/2019	1-9/2020	סעיף
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
* 440	189	* 842	1,159	רווח תפעולי
481	464	1,425	1,374	בנטרול פחת, הפחתות וירידת ערך
921	653	2,267	2,533	EBIDTA

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

* הוצג מחדש. ראו ביאור 2.5 בדוחות הכספיים.

2. הצגה מחדש

בתחילת חודש נובמבר 2020, במסגרת הכנת הדוח הרבעוני וכחלק מביצוע בקורות תהליך עריכת וסגירת הדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020 מצאה בזק בינלאומי כי קיימים פערים בין הנכסים וההתחייבויות הרשומים בספריה לבין הנכסים וההתחייבויות בפועל, הנובעים, בין היתר, מאי זקיפה של עלויות משניים קודמות בגין תשלום מקדמות לספקים לדוח רווח והפסד ומהכרה לא נאותה של הוצאות מראש.

בעקבות גילוי הפערים החלה הנהלת בזק בינלאומי בבדיקה מיידית של הנושא ובוצעו על ידי בזק בינלאומי פעולות, בדיקות ונהלים מפצים, תוך השקעת מאמצים ומשאבים רבים, על מנת לערוך את הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ובהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970, מכל הבחינות המהותיות.

בהקשר זה ננקטו, בין היתר, הפעולות הבאות:

1. בזק בינלאומי חישה מחדש יתרות מסוימות בדוחות על המצב הכספי שלה לשנים 2019 - 2016 ולתקופות ביניים לשנים 2019 ו-2020 ללא הסתמכות על רישומי העבר ועל התהליכים הקיימים בהנהלת החשבונות וזאת ביחס לסעיפים המאזניים שבהם התגלו טעויות.
2. לאור שינוי התחזיות שנבעו מהפערים המתוארים לעיל, בזק בינלאומי בחנה מחדש את הערכת השווי שלה ליום 31.12.2019 באמצעות מעריך שווי חיצוני.
3. בזק בינלאומי ביצעה בקורות ובדיקות על חישוב היתרות מחדש תוך הסתייעות במומחה חיצוני בלתי תלוי- לצורך בקרה. בנוסף תוגבר הצוות הקיים בעובדי מחלקות חשבות נוספים של חברות הבנות של החברה, לצורך ביצוע עבודת תיקון הדוחות.
4. המבקר הפנימי של בזק בינלאומי ביצע בחינה של הנושא בשיתוף עם אגף הביטחון של בזק בינלאומי, כאשר בחלק מהבדיקות הסתייע המבקר הפנימי במומחה חיצוני בלתי תלוי כאמור בסעיף 3 לעיל.
5. דירקטוריון החברה מינה בודק חיצוני עצמאי ובלתי תלוי לצורך בירור מעמיק של האירועים והנסיבות. הבדיקה הינה בתהליך נכון ליום אישור הדוחות הכספיים.

לאור העובדה, כי מערכת הנהלת החשבונות בחברת בזק בינלאומי כללה תנועות יזניות רבות ותייעוד לקוי באופן שאינו מאפשר להתחקות ולתחקר את השפעת התנועות על התוצאות הכספיות שלה באופן מלא, בזק בינלאומי הרכיבה מחדש את היתרות המאזניות בהן התגלו טעויות ללא הסתמכות על הפעולות היזניות שהביאו לטעויות, תוך הסתייעות במומחה חיצוני, בקורות סבירות ודוחות נוספים שנבנו תוך כדי התהליך. המורכבות המתוארת ושיטת עריכת הדוחות, בלוחות זמנים קצרים, לא אפשרו תחקור מלא של הפערים. בזק בינלאומי עדיין בוחנת את מקור הפערים וייתכן שיתגלו פערים נוספים בעקבות עבודת הבודק החיצוני. החברה צופה כי לאור אופן בניית הדוחות, פערים כאלו, ככל שיהיו, לא יהיו בעלי השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים.

נכון למועד אישור תמצית דוחות כספיים ביניים אלו, סך ההשפעה של תיקוני הפערים שנתגלו בחברת בזק בינלאומי במסגרת הבדיקות ליום 30.6.2020 הייתה הקטנה של הון הקבוצה לפי הפירוט הבא:

1. הקטנה של הון הקבוצה ליום 1.1.2018 בסך של כ- 114 מיליון ש"ח בגין יתרות עבר מהשנים 2017 - 2002 כאשר רוב הסכום (כ- 80 מיליון ש"ח) מקורו בשנים 2003 - 2002.
2. הקטנה של רווחי הקבוצה (נטו ממס) בסך מצטבר של כ- 72 מיליון ש"ח בגין התקופה מיום 1.1.2018 עד ליום 30.6.2020.
3. בעקבות ממצאי הבדיקה, עדכנה בזק בינלאומי את תחזיותיה לשנים הבאות וביצעה הערכת שווי מעודכנת ליום 31.12.2019, אשר בעקבותיה הוכר הפסד נוסף מירידת ערך בסך 94 מיליון ש"ח (72 מיליון ש"ח נטו ממס) וזאת כתוצאה מעדכון שווי הפעילות והערך הפנקסני של בזק בינלאומי ליום 31.12.2019 (ראו ביאור 5 בדוחות הכספיים לפירוט בדבר הערכת השווי המעודכנת).

יצוין כי למועד הבדיקה, לא נמצאה השפעה על יתרת המזומנים של בזק בינלאומי ושל הקבוצה.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

לאור ממצאי הבדיקות כאמור לעיל, ביצעה הקבוצה תיאום בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של דוחותיה הכספיים ליום 31.12.2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך וכן של דוחותיה הכספיים ליום 30.9.2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו מועד, אשר מוצגים כמספרי השוואה במסגרת תמצית דוחות כספיים ביניים אלו ליום 30.9.2020 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו מועד, וזאת על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת האמור לעיל.

להלן ריכוז הפערים והשפעתם על יתרת העודפים של בזק בינלאומי בין הדוחות שדווחו לדוחות המתוקנים במיליוני ש"ח:

תקופה	השפעת תיקון לפני השפעות הערכת שווי והשפעות מס	השפעת הערכת שווי	השפעת מס בגין תיקון הטעות ועדכון הערכות שווי	השפעה על עודפים
עד 31.12.16	(102)	-	-	(102)
שנת 2017	(12)	-	-	(12)
שנת 2018	(34)	-	8	(26)
שנת 2019	(45)	(94)	32	(107)
ינואר- יוני 2020	(15)	7	2	(6)
סה"כ	(208)	(87)	42	(253)

לענין אפקטיביות הבקרה הפנימית ראו פרק ה' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020.

בנוסף, החברה בוחנת את השפעות הסעיפים שהוצגו מחדש על רכיבי התגמול של נושאי משרה לתקופות הרלבנטיות.

למידע נוסף ראו ביאור 2.5 בדוחות הכספיים.

3. משבר הקורונה והשפעתו על הפעילות העסקית של הקבוצה

בהמשך לאמור בסעיף 3.3.1 בדוח הדירקטוריון השנתי בדבר התפשטות מגיפת הקורונה ובהמשך לפרסום עמדת סגל חשבונאית 7-99 של רשות ניירות ערך מיום 11.5.2020 בעניין השפעות משבר הקורונה על הגילוי והדיווח הכספי, במהלך התקופה ממועד פרסום הדוח התקופתי השנתי ועד למועד פרסום דוח זה התרחבה התפשטות המגיפה והשפעותיה, דבר שבא לביטוי, בין השאר, בהטלת הגבלות שונות לרבות הגבלות על תנועת אזרחים והתכנסויות, הגבלות תעסוקתיות, הגבלות תחבורתיות וקישון משמעותי בפעילות במשק.

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

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

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

נכון ליום 30.9.2020 ולמועד אישור הדוח, חלה פגיעה בעיקר בהכנסות משירותי נדידה בפלאפון וכן פגיעה מסוימת בהכנסות מהמגזר העסקי בכל חברות הקבוצה, כאשר השפעת המגיפה על המצב הכספי ומצב העסקים של חברות הקבוצה הייתה מעורבת תוך שהעלייה בפעילות החברה לצד פעולות בהן נקטו חברות הקבוצה נוכח השלכות האירוע קיזזו את מרבית הפגיעה בהכנסות משירותי נדידה בפלאפון.

למועד הדוח, הנחת העבודה של קבוצת בזק לעניין המשך התפשטות מגיפת הקורונה הינה כי צעדים להגבלת התפשטות הנגיף יימשכו בעצימות משתנה גם במהלך שנת 2021 לצד התאוששות הדרגתית בענפי התעופה והתיירות הבינלאומית. בהתאם, ובכפוף להנחות שלעיל, הקבוצה צופה כי השלכות מגיפת הקורונה על פעילותה יתבטאו בעיקר בירידה בהכנסות פלאפון משירותי נדידה, פועל יוצא של השפעות התפשטות המגיפה על מגזרי התעופה והתיירות הבינלאומית. כמו כן, צפויה ירידה מסוימת בהכנסות חברות הקבוצה מהמגזר העסקי. לענין תחזית הקבוצה ראו עדכון לסעיף 1.6 בעידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2019.

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

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

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

למידע נוסף ראו ביאורים 1.2 ו-5.4 בדוחות הכספיים.

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

4.1 המצב הכספי

הסבר	גידול/קיטון		30.9.2019	30.9.2020	סעיף
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
למידע נוסף ראו פרק 4.3 להלן.	(7.8)	(186)	2,389	2,203	מזומנים והשקעות שוטפות
	1.6	39	*2,510	2,549	לקוחות וחייבים שוטפים ושאינם שוטפים
	2.1	2	94	96	מלאי
	-	46	-	46	נכסים מוחזקים למכירה
	6.3	4	63	67	זכויות שידור
הירידה נבעה בעיקר מהפחתה שוטפת במגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר, במגזר התקשורת הסלולארית וכן במגזר הטלוויזיה הרב ערוצית.	(6.2)	(85)	1,361	1,276	נכסי זכויות שימוש
הירידה נבעה ממגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר בשל הכרה בהפסדים מירידות ערך ליום 31.12.19 וכן ליום 30.9.2020 (ראו ביאור 5.3 בדוחות הכספיים).	(2.4)	(148)	6,217	6,069	רכוש קבוע
הירידה נבעה ממגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר בשל הכרה בהפסדים מירידות ערך ליום 31.12.19 וליום 30.9.2020 (ראו ביאור 5.3 בדוחות הכספיים). הירידה קוזה בעיקר בשל רישום עלות תדרי דור 5 במגזר התקשורת הסלולארית, ראו ביאור 15.1 בדוחות הכספיים.	(1.7)	(16)	968	952	נכסים בלתי מוחשיים
העליה נבעה בעיקר מהכרה בנכס מס נדחה בגין הפסד צפוי לצורך מס ממכירת חברת וואלה בסך 28 מיליון ש"ח (ראו ביאור 15.2 בדוחות הכספיים).	-	35	18	53	נכסי מס נדחים
הירידה נבעה בעיקר מהכרה בהפסדים מירידות ערך הוצאות מראש לזמן ארוך עבור קיבולות במגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר ליום 31.12.19 וליום 30.9.2020 המסתכמים לכ- 190 מיליון ש"ח (ראו ביאור 5.3 בדוחות הכספיים). בנוסף, הירידה נבעה מפרעון פקדון בגין עסקאות גידור במגזר תקשורת פנים ארצית ניחת.	(51.2)	(244)	*477	233	הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות
	(3.9)	(553)	14,097	13,544	סה"כ נכסים
הירידה בחוב נבעה מפירעון (לרבות פירעון מוקדם) של הלוואות ופירעון אג"ח, בקיזוז בעיקר הנפקת והרחבת אג"ח סדרות 11 ו-12 במגזר התקשורת הפנים ארצית הניחת (למידע נוסף ראו ביאור 6 בדוחות הכספיים).	(10.0)	(1,055)	10,519	9,464	חוב למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח
	(4.1)	(58)	1,416	1,358	התחייבויות בגין חכירות
	(0.7)	(12)	*1,681	1,669	ספקים וזכאים
הירידה נבעה מתשלומי פרישה, בקיזוז הפרשות שהוכרו ברבעון הרביעי של שנת 2019 בגין תוכניות התייעלות בקבוצה.	(14.3)	(129)	904	775	הטבות לעובדים
	44.6	29	65	94	התחייבויות מסים שוטפים ונדחים
הגידול נבע בעיקר מהתחייבות לזמן ארוך במגזר התקשורת הסלולארית בגין זכייה במכרז תדריים ברבעון הנוכחי, ראו ביאור 15.1 בדוחות הכספיים.	41.4	149	360	509	התחייבויות אחרות
	(7.2)	(1,076)	14,945	13,869	סה"כ התחייבויות
הגרעון בהון מהווה כ- 2.4% מכלל המאזן, לעומת גרעון בהון שהיווה כ- 6.0% מכלל המאזן ב- 30.9.2019.	(61.7)	523	*(848)	(325)	סה"כ (גרעון בהון)
	(3.9)	(553)	14,097	13,544	סה"כ התחייבויות והון

* הוצג מחדש. ראו ביאור 2.5 בדוחות הכספיים.

4.2 תוצאות הפעילות

4.2.1 עיקרי התוצאות

	גידול (קיטון)		7-9/2019	7-9/2020	גידול (קיטון)		1-9/2019	1-9/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
הכנסות	(3.1)	(69)	2,247	2,178	(3.1)	(207)	6,727	6,520	הכנסות נבעה מקיטון בהכנסות בכל מגזרי הקבוצה העיקריים, מלבד מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת.
הוצאות הפעלה וכלליות	(2.8)	(23)	*813	790	(4.2)	(103)	*2,454	2,351	הירידה נבעה ממגזר שירותי האינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר ומגזר טלוויזיה רב ערוצית וכן מקיטון בהפסד מירידת ערך זכויות שידור בחברת די.בי.אס לעומת התקופה והרבעון המקבילים (ראו ביאור 5.2 בדוחות הכספיים).
שכר עבודה	-	-	474	474	(4.0)	(58)	1,455	1,397	הירידה בתקופה נבעה מכל מגזרי הקבוצה העיקריים, בעיקר בשל קיטון במספר המשרות.
פחת, הפחתות וירידת ערך	(3.5)	(17)	481	464	(3.6)	(51)	1,425	1,374	הירידה נבעה מקיטון בהפסד מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בחברת די.בי.אס לעומת התקופה והרבעון המקבילים (ראו ביאור 5.2 בדוחות הכספיים). כמו כן ישנה ירידה במגזר התקשורת הסלולארית ובמגזר שירותי האינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר, בקיזוז עליה בהוצאות בתקופה המדווחת במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת.
(הכנסות) הוצאות תיפעוליות אחרות, נטו	-	(46)	39	(7)	(92.8)	371	(400)	(29)	הירידה בתקופה נבעה ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת, בעיקר בשל רווח הון ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה" שהוכר בתקופה המקבילה בסך 403 מיליון ש"ח. הירידה מותנה בעיקר בשל הוצאות בגין הסדר לפרישת עובדים במגזר הטלוויזיה הרב ערוצית בתקופה המקבילה והוצאות בגין הסכם קיבוצי במגזר שירותי האינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר ברבעון המקביל (ראו ביאור 10 בדוחות הכספיים).
הפסד מירידת ערך, נטו	-	268	-	268	(71.8)	(683)	951	268	ברבעון הנוכחי הוכר הפסד בגין ירידת ערך במגזר שירותי האינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר בסך 282 מיליון ש"ח (ראו ביאור 5 בדוחות הכספיים). כמו כן, בעקבות התקשורת החברה בהסכם למכירת כל אחזקותיה בחברת וואלה ברבעון הנוכחי, הוכר רווח מביטול ירידת הערך שהוכרה בעבר בסך כ-14 מיליון ש"ח (ראו ביאור 15.2 בדוחות הכספיים). בתקופה המקבילה הוכר הפסד בגין ירידת ערך מוניטין במגזר התקשורת הסלולארית בסך 951 מיליון ש"ח.
רווח תפעולי	(57.0)	(251)	*440	189	37.7	317	*842	1,159	
הוצאות מימון, נטו	(61)	(125)	205	80	(38.0)	(167)	440	273	הירידה בהוצאות מימון נטו נבעה בעיקר ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת (ראו ביאור 11 בדוחות הכספיים).
חלק בהפסדי חברות מוחזקות	(100)	1	(1)	-	(100)	2	(2)	-	
מסים על הכנסה	45.6	26	*57	83	(82.5)	(1,243)	*1,507	264	ברבעון הנוכחי נרשמה מחיקת נכס מס במגזר שירותי האינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר בסך 28 מיליון ש"ח (ראו ביאור 5.3 בדוחות הכספיים). מנגד הוכר נכס מס נדחה בגין הפסד צפוי לצורך מס ממכירת חברת וואלה במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת בסך 28 מיליון ש"ח (ראו ביאור 15.2 בדוחות הכספיים). בתקופה המקבילה החברה מחקה את נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס ולפיכך הכירה בהוצאות מס בסך 1,166 מיליון ש"ח.
רווח (הפסד) לתקופה	(85.3)	(151)	*177	26	-	1,729	*(1,107)	622	

* הוצג מחדש. ראו ביאור 2.5 בדוחות הכספיים.

4.2.2. מגזרי פעילות

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

7-9/2019		7-9/2020		1-9/2019		1-9/2020		הכנסות לפי מגזרי פעילות
% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	
45.6	1,025	47.8	1,042	45.9	3,088	47.6	3,104	תקשורת פנים ארצית ניידת
27.2	612	25.0	545	26.1	1,760	25.4	1,653	תקשורת סלולארית
14.6	329	14.5	315	15.0	1,009	14.5	946	שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר
14.9	334	14.4	313	15.1	1,014	14.9	970	טלויזיה רב ערוצית
(2.3)	(53)	(1.7)	(37)	(2.1)	(144)	(2.4)	(153)	אחרים והתאמות
100	2,247	100	2,178	100	6,727	100	6,520	סה"כ

7-9/2019		7-9/2020		1-9/2019		1-9/2020		רווח תפעולי לפי מגזרי פעילות
% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	
42.9	440	42.8	446	59.8	1,846	43.5	1,349	תקשורת פנים ארצית ניידת
2.6	16	(5)	(27)	(0.1)	(2)	(2.9)	(48)	תקשורת סלולארית
(12.2)	**40	(87.0)	(275)	(0.6)	**6	(23.2)	(219)	שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר
(8.7)	(29)	(5.1)	(16)	(9.5)	(96)	(3.4)	(33)	טלויזיה רב ערוצית *
-	53	-	61	-	***900	-	110	אחרים והתאמות
19.6	**440	8.7	189	12.5	**842	17.8	1,159	רווח תפעולי מאוחד/אחוז מהכנסות הקבוצה

* תוצאות מגזר הטלויזיה הרב ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל מהרבעון הרביעי של שנת 2018 (למידע נוסף ראו ביאורים 5 ו-13 בדוחות הכספיים). 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 די.בי.אס.

** הוצג מחדש. ראו ביאור 2.5 בדוחות הכספיים.

*** הפסד מירידת ערך תקשורת סלולארית מוצג במסגרת ההתאמות.

4.2.2 מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית ניחת

הסבר	גידול (קיטון)		7-9/2019	7-9/2020	גידול (קיטון)		1-9/2019	1-9/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
העליה נבעה בעיקר מגידול בהכנסה הממוצעת ממנוי קמעונאי, עדכון תעריפי שירותי האינטרנט הסיטונאיים וכן גידול במספר קווי האינטרנט בקמעונאות ברבעון הנוכחי מול הרבעון המקביל. העליה מותנה בשל קיטון במספר קווי האינטרנט בסיטונות.	3.8	15	393	408	1.6	19	1,186	1,205	אינטרנט - תשתית
הירידה נבעה מקיטון במצבת הקווים והיא מותנה בשל עליה בהכנסה הממוצעת לקו טלפון בשל עליה בהכנסות משיחות על רקע משבר הקורונה.	(1.9)	(5)	259	254	(4.0)	(32)	792	760	טלפוניה קויית
העליה נבעה בין היתר מגידול בהכנסות משירותי תמסורת לספקיות אינטרנט וממכירת ציוד קצה סלולארי.	1.6	5	304	309	2.7	24	902	926	תקשורת נתונים, תמסורת ואחרים
	2.9	2	69	71	2.4	5	208	213	שירותי ענן ודיגיטל
	1.7	17	1,025	1,042	0.5	16	3,088	3,104	סה"כ הכנסות
העליה חלה בעיקר בקישוריות למפעילי תקשורת עקב גידול בצריכה, בהוצאות הפרשה לחובות מסופקים, עלויות ציוד קצה ושירותי קבלני משנה, בקיזוז ירידה בהוצאות אחזקת מבנים, בעיקר בשל זכווי תשלומי ארנונה עקב משבר הקורונה בתקופה המדווחת וירידה באחזקת כלי רכב.	6.9	10	144	154	4.3	18	418	436	הוצאות הפעלה וכלליות
השינוי בשכר נבע בעיקר מפרישת עובדים וגידול בייחוס שכר להשקעה, בקיזוז עליית שכר.	0.4	1	224	225	(1.5)	(10)	688	678	שכר עבודה
	(1.3)	(3)	225	222	2.5	16	636	652	פחת והפחתות
הירידה בתקופה נבעה בעיקר מקיטון ברווחי הון ממכירת נדל"ן, בעיקר בשל רווח הון ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה" שהוכר בתקופה המקבילה בסך 403 מיליון ש"ח.	(37.5)	3	(8)	(5)	(97.8)	489	(500)	(11)	(הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
	1.4	6	440	446	(26.9)	(497)	1,846	1,349	רווח תפעולי

4.2.2 מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת - המשך

הסבר	גידול (קיטון)		7-9/2019	7-9/2020	גידול (קיטון)		1-9/2019	1-9/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות מימון בגין הטבות לעובדים, ירידה בהוצאות ריבית עקב פרעון מוקדם של הלוואות במחצית השניה של שנת 2019 וכן עלויות פירעון מוקדם של הלוואה (ראו ביאור 6 בדוחות הכספיים) נמוכות יותר בתקופה המדווחת מעלויות פירעון מוקדם של הלוואות ואג"ח שהוכרו ברבעון המקביל (ראו ביאור 11 בדוחות הכספיים).	(56.0)	(116)	207	91	(33.3)	(151)	454	303	הוצאות מימון, נטו
ברבעון הנוכחי הוכר נכס מס נדחה בגין הפסד צפוי לצורך מס ממכירת חברת וואלה בסך 28 מיליון ש"ח (ראו ביאור 15.2 בדוחות הכספיים).	(5.2)	(3)	58	55	(33.5)	(112)	334	222	מסים על הכנסה
	71.4	125	175	300	(22.1)	(234)	1,058	824	רווח המגזר

4.2.2 מגזרי פעילות (המשך)

ג. מגזר תקשורת סלולארית

הסבר	גידול (קיטון)		7-9/2019	7-9/2020	גידול (קיטון)		1-9/2019	1-9/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
הירידה נבעה בעיקר מהשפעת משבר הקורונה אשר הביאה לירידה בהכנסות משירותי נדידה אשר קוֹזְזָה חלקית בשל עליה בהכנסות זמן אויר משיחות נכנסות. בנוסף, ישנו המשך מעבר לקוחות קיימים לחבילות זולות יותר הכוללות נפח גלישה רחב ואשר תואמות את מחירי השוק הנוכחיים. ירידה זו קוֹזְזָה בחלקה בשל צמיחה במצבת מנויי הפוסט פיד.	(11.2)	(50)	446	396	(7.5)	(97)	1,292	1,195	שירותים
הירידה נבעה בעיקר מקיטון במכירות בקמעונאות בשל סגירת נקודות המכירה בעקבות משבר הקורונה. הירידה בתקופה קוֹזְזָה בחלקה בשל עליה במכירות בסיטונאות.	(10.2)	(17)	166	149	(2.1)	(10)	468	458	מכירת ציוד קצה
	(10.9)	(67)	612	545	(6.1)	(107)	1,760	1,653	סה"כ הכנסות
השינוי נבע בעיקר מגידול בדמי השלמת שיחה כתוצאה מעליה בכמות המנויים ועליה בשימושים עקב השפעת משבר הקורונה. הגידול בהוצאות קוֹזְזָה עקב המשך צמצום והתייעלות בהוצאות התפעול.	(0.6)	(2)	348	346	0.8	8	1,009	1,017	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה נבעה בעיקר מהמשך הקיטון במספר המשרות כחלק מתוכנית התייעלות ומהוצאת עובדים לחל"ת על רקע משבר הקורונה.	(11.2)	(10)	89	79	(14.3)	(40)	279	239	שכר עבודה
	(6.4)	(10)	157	147	(4.5)	(21)	469	448	פחת והפחתות
	(100)	2	(2)	-	-	8	(5)	3	הכנסות (הוצאות) תפעוליות אחרות, נטו
	-	(43)	16	(27)	-	(46)	(2)	(48)	הפסד תפעולי
	50.0	4	8	12	6.5	2	31	33	הכנסות מימון, נטו
	-	(9)	6	(3)	-	(9)	7	(2)	מסים על הכנסה
	-	(30)	18	(12)	-	(35)	22	(13)	רווח (הפסד) המגזר

4.2.2 מגזרי פעילות (המשד)

ד. מגזר שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר

הסבר	גידול (קיטון)		7-9/2019	7-9/2020	גידול (קיטון)		1-9/2019	1-9/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
הכנסות	(4.3)	(14)	329	315	(6.2)	(63)	1,009	946	הכנסות
הירידה נבעה מקיטון במכירת ציוד ורישוי לעסקים, בהכנסות אינטרנט ובהכנסות משיחות בינלאומיות (HUBBING).									
הוצאות הפעלה וכלליות	(4.7)	(10)	*213	203	(7.5)	(46)	*617	571	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה נבעה מקיטון בהוצאות ציוד ורישוי לעסקים ובהוצאות שיחות בינלאומיות, בהלימה לירידה בהכנסות וכן מהתייעלות בהוצאות תפעוליות אחרות. הירידה קוזה בשל עליה בהוצאות קיבולת מקומית כתוצאה מגידול בביקוש לקוחות האינטרנט לנפח גלישה. בנוסף, בתקופה המדווחת ישנו קיטון בהוצאות קיבולת מקומית עקב עדכון רטרואקטיבי בתקנות התקשורת (בזק ושידורים) בגין תעריפי אינטרנט בשוק הסיטונאי.									
שכר עבודה	(1.6)	(1)	64	63	(5.0)	(10)	199	189	שכר עבודה
הירידה נבעה מהמשד קיטון במספר המשרות כחלק מתוכנית התייעלות.									
פחת והפחתות	(10.6)	(5)	47	42	(11.5)	(16)	139	123	פחת והפחתות
הירידה נבעה בעיקר מירידת ערך נכסים שהוכרה ליום 31.12.2019.									
הוצאות תפעוליות אחרות, נטו	-	237	45	282	-	222	60	282	הוצאות תפעוליות אחרות, נטו
ברבעון הנוכחי הוכר הפסד מירידת ערך בסך 282 מיליון ש"ח, ראו ביאור 5 בדוחות הכספיים. יצוין כי ברבעון המקביל הוכרו עלויות בגין הסכם קיבוצי הכולל הליכי התייעלות וסינרגיה.									
הפסד (תפעולי)	-	(235)	* (40)	(275)	-	(213)	* (6)	(219)	הפסד (תפעולי)
הוצאות מימון, נטו	(50.0)	(1)	2	1	(83.3)	(5)	6	1	הוצאות מימון, נטו
העלייה נבעה בעיקר ממחיקת נכס מס בסך 28 מיליון ש"ח, מאחר ולחברה אין צפי לרווחים עתידיים.									
מסים על הכנסה	-	39	* (10)	29	-	46	* (4)	42	מסים על הכנסה
הפסד המגזר	-	(273)	* (32)	(305)	-	(254)	* (8)	(262)	הפסד המגזר

* הוצג מחדש, ראו ביאור 2.5 בדוחות הכספיים.

4.2.2 מגזרי פעילות (המשך)

ה. טלוויזיה רב ערוצית*

הסבר	גידול (קיטון)		7-9/2019	7-9/2020	גידול (קיטון)		1-9/2019	1-9/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהכנסה ממוצעת למנוי, בקיזוז הכנסות ממכירת תכנים בתקופה המדווחת.	(6.3)	(21)	334	313	(4.3)	(44)	1,014	970	הכנסות
הירידה נבעה בעיקר מהתייעלות בהוצאות תפעוליות וקיטון בעלויות תוכן.	(6.8)	(15)	219	204	(4.3)	(29)	667	638	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה בתקופה נבעה בעיקר מהמשך הקיטון במספר המשרות כחלק מתכנית ההתייעלות וכן מהוצאת עובדים לחל"ת לאור משבר הקורונה.	(4.0)	(2)	50	48	(6.4)	(10)	156	146	שכר עבודה
הקיטון נבע בעיקר מירידה בהשקעות רכוש קבוע.	(18.3)	(17)	93	76	(8.7)	(22)	252	230	פחת והפחתות
השינוי בתקופה נבע בעיקר מרישום הוצאות בגין הסדר לפרישת עובדים בתקופה המקבילה.	-	-	1	1	-	(46)	35	(11)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
	(44.8)	13	(29)	(16)	(65.6)	63	(96)	(33)	הפסד תפעולי
הירידה נבעה בעיקר משינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים.	(75.0)	(3)	4	1	(100)	(11)	11	-	הוצאות מימון, נטו
	-	-	1	1	-	-	2	2	מסים על הכנסה
	(47.1)	16	(34)	(18)	(67.9)	74	(109)	(35)	הפסד המגזר

* תוצאות מגזר הטלוויזיה הרב ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל מהרבעון הרביעי של שנת 2018 (למידע נוסף ראו ביאורים 5 ו-13 בדוחות הכספיים). 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 די.בי.אס.

4.3. תזרים מזומנים

הסבר	שינוי		7-9/2019	7-9/2020	שינוי		1-9/2019	1-9/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
העליה בתזרים נטו מפעילות שוטפת נבעה מגידול ברווח במזומן ובתקופה המדווחת גם בשל החזרים ממס הכנסה, בקיזוז שינויים בהון החוזר. העליה נבעה בעיקר ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת, בקיזוז ירידה בתזרים נטו במגזר התקשורת הסלולארית.	5.5	43	787	830	4.3	94	2,176	2,270	תזרים נטו שנבע מפעילות שוטפת
העליה בתזרים נטו ששימש לפעילות השקעה ברבעון נבעה בעיקר מהשקעה, נטו בפקדונות בבנקים ובניירות ערך לעומת תמורה, נטו ברבעון המקביל במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת. בנוסף, הרבעון המקביל כלל החזר בגין היטל השבחה. בתקופה חלה ירידה בהשקעה, נטו בפקדונות בבנקים ובניירות ערך, אשר קוזה בשל תקבולים, נטו ממכירת מתחם סקיה הכלולים בתקופה המקבילה.	-	(399)	(123)	(522)	1.9	(22)	(1,172)	(1,194)	תזרים נטו ששימש לפעילות השקעה
הירידה בתזרים נטו ששימש לפעילות מימון נבעה בעיקר מקיטון בפרעון הלוואות ואג"ח ובריבית ששולמה, בעיקר בשל פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח ברבעון המקביל במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת, בקיזוז ירידה בקבלת הלוואות והנפקת אג"ח. כמו כן ישנה ירידה בעלויות בגין פרעון מוקדם (ראו ביאור 6 בדוחות הכספיים).	(88.1)	877	(996)	(119)	(53.9)	676	(1,255)	(579)	תזרים נטו ששימש לפעילות מימון
	-	521	(332)	189	-	748	(251)	497	עליה (ירידה) נטו במזומנים

היקף ממוצע בתקופה המדווחת

התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח: כ- 9,507 מיליון ש"ח. אשראי מספקים: כ- 957 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן קצר: כ- 1,685 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך: כ- 301 מיליון ש"ח.

הון חוזר

העודף בהון החוזר של הקבוצה ליום 30.9.2020 הסתכם בכ- 756 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 794 מיליון ש"ח ליום 30.9.2019. לחברה (לפי הדוחות הכספיים "סולוי") עודף בהון החוזר ליום 30.9.2020 בסך כ- 706 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 656 מיליון ש"ח ליום 30.9.2019. ירידה בעודף בהון החוזר במגזר התקשורת הסלולארית קוזה בעליה בעודף בהון החוזר בשאר מגזרי הקבוצה העיקריים.

4.4 גילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי של החברה

על פי תקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ובהתקיים סימן האזהרה – גירעון בהון העצמי- בדוח החברה (סולו) וכן בדוח המאוחד, מובא להלן דוח תזרים מזומנים החזוי לחברה ובו פירוט המקורות והשימושים הכספיים לתקופה החל ביום 1.10.2020 ועד ליום 31.12.2022.

מיום 1.1.2022 עד ליום 31.12.2022	מיום 1.1.2021 עד ליום 31.12.2021	מיום 1.10.2020 עד ליום 31.12.2020	
מיליוני ש"ח			
<u>1,260</u>	<u>846</u>	<u>*606</u>	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
מקורות - חברה			
2,101	1,970	516	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
7	150	173	תמורה ממכירת רכוש קבוע
-	636	636	תמורה מפירעון פקדונות בבנקים ואחרים
3	4	55	שונים
10	790	864	סה"כ מזומנים מפעילות השקעה
850	700	-	הנפקת אג"ח וקבלת הלוואות
850	700	-	סה"כ מזומנים מפעילות מימון
2,961	3,460	1,380	סה"כ מקורות - חברה
מקורות מחברות מוחזקות			
130	85	15	קבלת הלוואות מחברות מוחזקות
-	-	16	פירעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
-	22	9	שונים
130	107	40	סה"כ מזומנים מחברות מוחזקות
3,091	3,567	1,420	סה"כ מקורות
התחייבויות צפויות (שימושים צפויים) - חברה			
(1,089)	(1,131)	(244)	רכישת רכוש קבוע והשקעה בנכסים בלתי מוחשיים
-	-	(29)	השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך
(1,089)	(1,131)	(273)	סה"כ מזומנים לפעילות השקעה
**(306)	**(762)	(118)	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
(871)	(552)	(555)	פרעון אגרות חוב (ציבורי)
(77)	(98)	(21)	פרעון אגרות חוב פרטיות ואשראי חוץ בנקאי
(115)	(115)	(22)	תשלומי קרן וריבית בגין חכירות
(278)	(289)	(149)	תשלומי ריבית והוצאות מימון אחרות
(48)	(40)	(14)	שונים
(1,695)	(1,856)	(879)	סה"כ מזומנים לפעילות מימון
(2,784)	(2,987)	(1,152)	סה"כ שימושים-חברה
שימושים לחברות מוחזקות			
(130)	(130)	-	השקעה בחברה בת
(130)	-	-	פרעון הלוואות מחברות בנות
(39)	(36)	(28)	תשלום ריבית
(299)	(166)	(28)	סה"כ מזומנים לחברות מוחזקות
(3,083)	(3,153)	(1,180)	סה"כ שימושים
1,268	1,260	846	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

* בנוסף ליתרת המזומנים ושווי המזומנים, לחברה יתרת השקעות בפקדונות בסך 1,243 מיליון ש"ח, הניתנים למימוש בטווח הקצר.

** לאור הערכותיה המעודכנות של החברה, התחזית של הנפקת האג"ח וקבלת הלוואות, וכן התחזית של פירעון (מוקדם) של הלוואות מתאגידים בנקאיים כוללות הנחה של המשך התוכנית להארכת מח"מ החוב בשנים 2021-2022. עיתוי הפירעונות המוקדמים הינו משוער ועשוי להשתנות בין השנים.

4.5. ההנחות שבבסיס תחזית תזרימי המזומנים:

4.5.1. תחזית החברה לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת ולתזרימי מזומנים לפעילות השקעה:

א. תחזית החברה והחברות המוחזקות לתקופה שמיום 1.10.2020 ועד ליום 31.12.2020 - מתבססת על תחזיות פרטניות לביצועי החברה בהתבסס על התוצאות העסקיות בפועל בשנת 2020 (1.1.2020 – 31.10.2020). עם זאת, תתכן סטייה, שלהערכת החברה אינה צפויה להיות מהותית, ביחס לתוצאות שימדדו בפועל בסוף תקופה זאת לאור שינויים לא צפויים בסביבה התחרותית, הרגולטורית ורמת התחלואה במדינה.

ב. תחזית תזרימי המזומנים של החברה ושל החברות המוחזקות לשנים 2021 ו- 2022 מתבססת על הערכות עדכניות ככל הניתן לשנים הנדונות. החברה והחברות המוחזקות פועלות בימים אלו לגיבוש תקציב ותוכניות עבודה פרטניות לשנת 2021. החברה טרם גיבשה תקציב סופי לשנת 2021, ולפיכך, שינויים במטרותיהן, יעדיהן ומוקדי פעילותן של חברות הקבוצה, ככל שיתרחשו, יכול שישפיעו על הערכותינו אלה.

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

ד. השפעת התפשטות מגיפת הקורונה - למועד הדוחות, הנחת העבודה של קבוצת בזק לעניין המשך התפשטות מגיפת הקורונה הינה כי צעדים להגבלת התפשטות הנגיף יימשכו בעצימות משתנה גם במהלך שנת 2021 לצד התאוששות הדרגתית בענפי התעופה והתיירות הבינלאומית.

בהתאם, ובכפוף להנחות שלעיל, הקבוצה צופה כי השלכות מגיפת הקורונה על פעילותה יתבטאו בעיקר בירידה בהכנסות פלאפון משירותי נדידה, כפועל יוצא של השפעות התפשטות המגיפה על מגזרי התעופה והתיירות הבינלאומית. כמו כן, צפויה ירידה מסוימת בהכנסות חברות הקבוצה מהמגזר העסקי.

למגיפת הקורונה השפעות מאקרו כלכליות נרחבות ובכללן השפעות על השווקים הפיננסיים. לחברה נגישות גבוהה לשוקי ההון והאשראי. ככל שהתנודתיות בשוק תוסיף להיות גבוהה הרי שהערכות החברה בקשר עם ביצוע פירעונות מוקדמים וגיוס מקורות לביצועם עלולות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי.

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

4.5.2. התחייבויות מהותיות שעתידות להיפרע במהלך ששת החודשים הראשונים לתקופת תזרימי המזומנים החזוי:

פירעונות חוב (קרן וריבית) מהותיים לתקופה שמיום 1.10.2020 ועד ליום 31.3.2021 על בסיס לוחות הסילוקין של החברה:

אוקטובר 2020 – סך של כ-61 מיליון ש"ח פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים.

נובמבר 2020 – סך של כ-83 מיליון ש"ח פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים ופירעון הלוואה פרטית.

דצמבר 2020 – סך של 698 מיליון ש"ח פירעון אג"ח ציבוריות והלוואות מגופים מוסדיים.

מקורות לפירעון ההתחייבויות:

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

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

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

5. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

5.1. גילוי בדבר הערכות שווי מהותיות מאוד

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

א.

חברת בזק בינלאומי בע"מ - 31.12.2019 (הצגה מחדש-ראו ביאור 2.5 בדוחות הכספיים)	
זיהוי נושא ההערכה	שווי שימוש חברת בזק בינלאומי לצורך בדיקת ירידת ערך, בעקבות הצגה מחדש מחודש נובמבר 2020.
עיתוי ההערכה	31.12.2019 ; הערכת השווי נחתמה ביום 30.11.2020.
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה	570 מיליון ש"ח ערך פנקסני של הנכסים התפעוליים נטו של חברת בזק בינלאומי בע"מ.
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	כ- 374 מיליון ש"ח. החברה הכירה בהפסד מירידת ערך נכסים בסך כ- 196 מיליון ש"ח.
זיהוי המעריך ואפיונו	פרומתאוס ייעוץ כלכלי בע"מ. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח גדעון פלץ, בוגר החוג לחשבונאות וכלכלה באוניברסיטת תל אביב. רו"ח פלץ בעל ניסיון רב בביצוע הערכות שווי, ניתוח דוחות כספיים, הכנת חוות דעת מומחה וביצוע עבודות ייעוץ כלכלי מסוגים שונים עבור חברות ועסקים. למעריך השווי לא קיימת תלות בחברה. החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בגין סכומי נזק העולים על פי שלושה משכר טרחתו, למעט אם פעל בזדון או ברשלנות רבתי.
מודל ההערכה	שיטת היוון תזרים המזומנים (DCF).
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה	שיעור היוון 9.7% (אחרי מס) שיעור צמיחה פרמננטית 0.7% אחוז ערך גרט מסך הערכת השווי שנקבע בהערכה - 63%

ב.

חברת בזק בינלאומי בע"מ - 30.9.2020	
זיהוי נושא ההערכה	שווי שימוש חברת בזק בינלאומי לצורך בדיקת ירידת ערך
עיתוי ההערכה	30.9.2020 ; הערכת השווי נחתמה ביום 30.11.2020.
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה	405 מיליון ש"ח ערך פנקסני של הנכסים התפעוליים נטו של חברת בזק בינלאומי.
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	כ- 123 מיליון ש"ח. החברה הכירה בהפסד מירידת ערך נכסים בסך 282 מיליון ש"ח.
זיהוי המעריך ואפיונו	פרומתאוס ייעוץ כלכלי בע"מ. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח גדעון פלץ, בוגר החוג לחשבונאות וכלכלה באוניברסיטת תל אביב. רו"ח פלץ בעל ניסיון רב בביצוע הערכות שווי, ניתוח דוחות כספיים, הכנת חוות דעת מומחה וביצוע עבודות ייעוץ כלכלי מסוגים שונים עבור חברות ועסקים. למעריך השווי לא קיימת תלות בחברה. החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בגין סכומי נזק העולים על פי שלושה משכר טרחתו, למעט אם פעל בזדון או ברשלנות רבת.
מודל ההערכה	שיטת היוון תזרים המזומנים (DCF).
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה	שיעור היוון 9.7% (אחרי מס) שיעור צמיחה פרמננטית 0.8% אחוז ערך גרט מסך הערכת השווי שנקבע בהערכה - 76%

ג.

חברת די.בי.אס (*)	
זיהוי נושא ההערכה	שווי שימוש חברת די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ לצורך בדיקת ירידת ערך נכסים בלתי שוטפים.
עיתוי ההערכה	30.9.2020 ; הערכת השווי נחתמה ביום 4.11.2020.
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה	סך שלילי - (51) מיליון ש"ח.
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	סך שלילי - (118) מיליון ש"ח.
זיהוי המעריך ואפיונו	פרומתאוס ייעוץ כלכלי בע"מ. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח גדעון פלץ, בוגר החוג לחשבונאות וכלכלה באוניברסיטת תל אביב. רו"ח פלץ בעל ניסיון רב בביצוע הערכות שווי, ניתוח דוחות כספיים, הכנת חוות דעת מומחה וביצוע עבודות ייעוץ כלכלי מסוגים שונים עבור חברות ועסקים. למעריך השווי לא קיימת תלות בחברה. החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בגין סכומי נזק העולים על פי שלושה משכר טרחתו, למעט אם פעל בזדון או ברשלנות רבת.
מודל ההערכה	ערך מימוש נטו
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה	הנחות בדבר ערך מימוש נטו של נכסי די.בי.אס.

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

למידע נוסף ראו ביאור 5 בדוחות הכספיים.

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

5.3. לענין ארועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים - ראו ביאור 15 בדוחות הכספיים וכן פרק 3 לעיל.

6. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

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

ביום 27.5.2020 השלימה החברה הנפקה על פי דוח הצעת מדף מיום 26.5.2020, אשר פורסם על פי התשקיף, של אגרות חוב (סדרות 11 ו-12) של החברה בדרך של הרחבת הסדרות הרשומות למסחר ברשימה הראשית של הבורסה. במסגרת זו הונפקו 231,906,000 אגרות חוב (סדרה 11) בתמורה לסך של כ-243,919,000 מיליון ש"ח ו-470,000,000 אגרות חוב (סדרה 12) בתמורה לסך של כ-480,481,000 ש"ח (ראו ביאור 6 בדוחות הכספיים).

להלן נתונים אודות אגרות החוב סדרות 11 ו-12 שבמחזור, נכון ליום 30.9.2020:

	אג"ח סדרה 11	אג"ח סדרה 12
א	מועד הנפקה (ללא הרחבות) מועד רישום למסחר ברשימה הראשית	10.7.2019 26.4.2020
ב	סך שוויה הנקוב במועד ההנפקה (ע.נ.) (כולל הרחבות)	ש"ח 834,766,000
ג	השווי הנקוב (ע.נ.)	ש"ח 1,269,240,000
ד	השווי הנקוב משוערך למועד הדו"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן)	ש"ח 834,766,000
ה	סכום הריבית שנצברה משוערכת למועד הדו"ח	ש"ח 8,904,171
ו	השווי ההוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים	ש"ח 7,192,360
ז	השווי הבורסאי	ש"ח 1,340,698,212
ח	סוג הריבית	ש"ח 1,340,698,212
ט	מועדי תשלום הקרן	קבועה בשיעור 1.7%
י	מועדי תשלום הריבית	ביום 1 ביוני של כל אחת מן השנים 2026-2030
יא	הצמדה	ביום 1 ביוני וביום 1 בדצמבר של כל שנה החל ב-1.12.2019 עד 1.6.2030.
יב	סך התחייבות ביחס לסך התחייבויות החברה	לא צמוד הקרן והריבית צמודות לעליה במדד המחירים לצרכן (מדד בסיס מאי 2019)
יג	פרטי נאמן	מהותי
יד	עמידה בתנאי שטרי הנאמנות	חברת הנאמנות - רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ. שם האחראי בחברת הנאמנות - רו"ח יוסי רוניק. דואר אלקטרוני yossi@rpn.co.il, טלפון 03-6389200, פקס 03-6389222 כתובת- רח' יד חרוצים 14, תל אביב.
טו	שיעבודים	בתאריך 31.12.2019 החברה הנפיקה לנאמנים של אגרות החוב אישורים בדבר עמידתה בתנאי שטרות הנאמנות לשנת 2019.
		ביחס לאגרות החוב התחייבה לא ליצור שעבודים נוספים על נכסיה אלא אם כן תיצור בעת ובעונה אחת שעבודים לטובת כלל המלווים (שעבוד שלילי). השעבוד כולל חריגים, בין השאר, לעניין שעבוד נכסים שירכשו או יורחבו על ידי החברה, אם ההתחייבויות אשר להבטחתן ניתן השעבוד נוצרו לשם רכישת או הרחבת הנכסים האמורים ולעניין שעבוד סמלי.

6.2. דירוג אשראי

ביום 22.4.2020 הורידה מידרוג בע"מ ("מדרוג") את דירוג אגרות החוב של החברה (סדרות 6, 7, 9, 10, 11 ו-12) ל-Aa3.il באופן דירוג יציב (ראו דיווח מיידי אסמכתא 2020-01-036094). כמו כן, ביום 4.5.2020 אישרה אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ ("מעלות") את דירוג ilAA של החברה ואגרות החוב שלה ועדכנה את תחזית הדירוג ליציבה (ראו דיווח מיידי אסמכתא 2020-01-039514). כמו כן, בהמשך לאמור לעיל בקשר עם הנפקת אגרות החוב (סדרות 11 ו-12) של החברה - ביום 26.5.2020 הודיעו מידרוג (ראו דיווח מיידי אסמכתא 2020-01-046375) ומעלות (ראו דיווח מיידי אסמכתא 2020-01-046354) על מתן דירוג כאמור לעיל (Aa3.il באופן דירוג יציב ו-ilAA, בהתאמה) להנפקת אגרות החוב באמצעות הרחבת הסדרות בהיקף של עד 710 מיליון ש"ח ערך נקוב.

דוחות הדירוג מצורפים לדוח הדירקטוריון על דרך ההפניה.

7. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח והחברות המאוחדות בדוחותיו הכספיים ליום 30.9.2020, ראו טופס דיווח שידווח ע"י החברה במגנ"א ביום 30.11.2020.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

דודו מזרחי
מנהל כללי

גיל שרון
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה : 30 בנובמבר 2020

פרק ג' תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)



עמוד	תוכן העניינים
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)	
4	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
6	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד
7	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח (ההפסד) הכולל
8	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (הגרעון בהון)
9	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים	
11	1 כללי
12	2 בסיס עריכת הדוחות הכספיים
16	3 כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
17	4 ישויות הקבוצה
18	5 ירידת ערך
22	6 אגרות חוב, הלוואות ואשראי
23	7 התחייבויות תלויות
25	8 הכנסות
26	9 הוצאות הפעלה וכלליות
26	10 הכנסות (הוצאות) תפעוליות אחרות, נטו
27	11 הוצאות מימון, נטו
28	12 מכשירים פיננסיים
29	13 דיווח מגזרי
32	14 תמצית דוחות כספיים של פלאפון בע"מ, בזק בינלאומי בע"מ ודי.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ
35	15 אירועים מהותיים נוספים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-1%, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומישום 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 ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

כמו כן, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.5 למידע הכספי הנ"ל בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש (restatement) של הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך ושל הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, על מנת לשקף בהם למפרע את השפעות תיקון הטעות בחישוב יתרות של נכסים והתחייבויות וכן לכך שהחברה עדין בוחנת את מקור הפערים וייתכן שיתגלו פערים נוספים בעקבות עבודת הבדוק החיצוני בו היא מסתייעת. החברה צופה כי פערים כאלו, ככל שיהיו, לא יהיו בעלי השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים. סקרנו גם את ההתאמות המתוארות לעיל, אשר יושמו כדי

להציג מחדש את הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. התאמות אלה הינן באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על התאמות אלו בהתבסס על סקירתנו. בהתאם לכך, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור כי התאמות אלו אינן נאותות.

כמו כן, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 7 באשר לתביעות שהוגשו נגד הקבוצה, ואשר טרם ניתן להעריכן או שלא ניתן לאמוד את החשיפה בגינן.

סומך חייקין
רואי חשבון

30 בנובמבר 2020

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום			
2019	2019	2020	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	נכסים
400	639	897	מזומנים ושווי מזומנים
1,195	1,750	1,306	השקעות
*1,677	*1,727	1,692	לקוחות
*342	*341	332	חייבים אחרים
*96	94	96	מלאי
43	-	46	נכסים מוחזקים למכירה
3,753	4,551	4,369	סך הכל נכסים שוטפים
477	442	525	לקוחות וחייבים
59	63	67	זכויות שידור, בניכוי זכויות שנוצלו
*1,308	1,361	1,276	נכסי זכויות שימוש
*6,039	6,217	6,069	רכוש קבוע
*916	968	952	נכסים בלתי-מוחשיים
*358	*477	233	הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות
*81	18	53	נכסי מסים נדחים
9,238	9,546	9,175	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
12,991	14,097	13,544	סך הכל נכסים

* הוצג מחדש. ראו ביאור 2.5.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום (המשך)				
2019 בדצמבר 31 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 בספטמבר 30 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 בספטמבר 30 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ביאור	התחייבויות והון
1,007	1,126	957	6	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
416	427	387		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
*1,614	*1,681	1,669		ספקים וזכאים
654	365	441		הטבות לעובדים
125	143	113	7	הפרשות
-	15	46		התחייבויות מסים שוטפים
3,816	3,757	3,613		סך הכל התחייבויות שוטפות
8,551	9,393	8,507	6	אגרות חוב והלוואות
969	989	971		התחייבויות בגין חכירות
356	539	334		הטבות לעובדים
139	178	342		נגזרים והתחייבויות אחרות
43	50	48		התחייבויות מסים נדחים
49	39	54		הפרשות
10,107	11,188	10,256		סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
13,923	14,945	13,869		סך הכל התחייבויות
*(932)	*(848)	(325)		סך הכל גרעון בהון
12,991	14,097	13,544		סך הכל התחייבויות וגרעון בהון

יהלי רוטנברג
סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים ראשי
קבוצה

דודו מזרחי
מנהל כללי

גיל שרון
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 בנובמבר 2020

* הוצג מחדש. ראו ביאור 2.5.

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
8,929	2,247	2,178	6,727	6,520	הכנסות (ביאור 8)
					הוצאות הפעילות
*3,308	*813	790	*2,454	2,351	הוצאות הפעלה וכלליות (ביאור 9)
1,933	474	474	1,455	1,397	שכר עבודה
1,912	481	464	1,425	1,374	פחת, הפחתות וירידת ערך**
(221)	39	(7)	(400)	(29)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו (ביאור 10)
*1,147	-	268	951	268	הפסד מירידת ערך, נטו (ביאור 5.1)
*8,079	*1,807	1,989	*5,885	5,361	סך הוצאות הפעילות
*850	*440	189	*842	1,159	רווח תפעולי
					הוצאות (הכנסות) מימון (ביאור 11)
624	224	94	481	314	הוצאות מימון
(75)	(19)	(14)	(41)	(41)	הכנסות מימון
549	205	80	440	273	הוצאות מימון, נטו
*301	*235	109	*402	886	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
(2)	(1)	-	(2)	-	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
*299	*234	109	*400	886	רווח לפני מסים על הכנסה
*1,493	*57	83	*1,507	264	מסים על הכנסה
*(1,194)	*177	26	*(1,107)	622	רווח (הפסד) נקי לתקופה
*(0.43)	*0.06	0.01	*(0.40)	0.23	רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח)

* הוצג מחדש. ראו ביאור 2.5.

** ראו ביאור 5.2 לעניין הפסד מירידת ערך שהוכר על ידי די.בי.אס בתקופה המדווחת.

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח (ההפסד) הכולל					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
*(1,194)	*177	26	*(1,107)	622	רווח (הפסד) לתקופה
(33)	(33)	** (11)	(35)	-	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס (פריטים שלא יסווגו מחדש לרווח הפסד)
1	(5)	(2)	-	(15)	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר (נטו ממס)
*(1,226)	*139	13	*(1,142)	607	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

* הוצג מחדש. ראו ביאור 2.5.

** ההפסד הכולל הוכר כתוצאה מעדכון שיעור ההיוון לפיו מחושבת ההתחייבות נטו להטבה מוגדרת ליום 30.9.2020.

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)						
סך הכל	יתרת גרעון	קרנות אחרות	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
מיוחס לבעלים של החברה						
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)						
3,878	*(5,526)	(58)	390	384	*(932)	יתרה ליום 1 בינואר 2020
-	622	-	-	-	622	רווח לתקופה
-	-	(15)	-	-	(15)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	622	(15)	-	-	607	סך הכל רווח כולל לתקופה
3,878	(4,904)	(73)	390	384	(325)	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)						
3,878	*(4,299)	(59)	390	384	*294	יתרה ליום 1 בינואר 2019
-	*(1,107)	-	-	-	*(1,107)	הפסד לתקופה
-	(35)	-	-	-	(35)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	(1,142)	-	-	-	*(1,142)	סך הכל הפסד כולל לתקופה
3,878	*(5,441)	(59)	390	384	*(848)	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)						
3,878	*(4,919)	(71)	390	384	*(338)	יתרה ליום 1 ביולי 2020
-	26	-	-	-	26	רווח לתקופה
-	(11)	(2)	-	-	(13)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	15	(2)	-	-	13	סך הכל הפסד כולל לתקופה
3,878	(4,904)	(73)	390	384	(325)	יתרה ליום 30 בספטמבר 2020
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)						
3,878	*(5,585)	(54)	390	384	*(987)	יתרה ליום 1 ביולי 2019
-	*177	-	-	-	*177	רווח לתקופה
-	(33)	(5)	-	-	(38)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	*144	(5)	-	-	*139	סך הכל רווח כולל לתקופה
3,878	*(5,441)	(59)	390	384	*(848)	יתרה ליום 30 בספטמבר 2019
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)						
3,878	*(4,299)	(59)	390	384	*294	יתרה ליום 1 בינואר 2019
-	*(1,194)	-	-	-	*(1,194)	הפסד לשנת 2019
-	(33)	1	-	-	(32)	רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס
-	*(1,227)	1	-	-	*(1,226)	סך הכל הפסד כולל לשנת 2019
3,878	*(5,526)	(58)	390	384	*(932)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

* הוצג מחדש. ראו ביאור 2.5. הביאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים				
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
				רווח (הפסד) לתקופה
*(1,194)	*177	26	*(1,107)	622
התאמות:				
				פחת, הפחתות והפסד מירידת ערך
1,912	481	464	1,425	1,374
				הפסד מירידת ערך נכסים, נטו
*1,147	-	268	951	268
				חלק בהפסדי חברות מוחזקות
				המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2	1	-	2	-
				הוצאות מימון, נטו
497	171	82	395	291
				רווח הון, נטו
(508)	(11)	(6)	(472)	(11)
				הוצאות מסים על הכנסה
*1,493	*57	83	*1,507	264
				שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
*103	*20	26	*47	(18)
				שינוי במלאי
*(19)	4	10	(5)	(10)
				שינוי בספקים וזכאים אחרים
*77	*50	34	*(120)	(91)
				שינוי בהפרשות
(49)	(5)	(8)	(32)	(11)
				שינוי בהטבות לעובדים
(50)	(58)	(66)	(156)	(232)
				שינוי בהתחייבויות אחרות
(8)	(11)	(5)	(17)	(12)
				מס הכנסה ששולם, נטו
(325)	(89)	(78)	(242)	(164)
2,924	787	830	2,176	2,270
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת				
				תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
				רכישת רכוש קבוע
(1,095)	(300)	(342)	(851)	(824)
				השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
				ובהוצאות נדחות
(382)	(104)	(100)	(302)	(307)
				השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך
(2,067)	(185)	(243)	(1,965)	(1,215)
				תמורה מפירעון פיקדונות בבנקים
				ומממוש ניירות ערך
2,297	379	161	1,616	1,112
				תמורה ממכירת רכוש קבוע
76	15	3	64	31
				תקבולים ממכירת מתחם סקיה
328	-	-	328	-
				תקבול (תשלום) דמי היתר, היטל
(74)	75	-	(74)	-
				השבחה ומס רכישה**
5	-	-	5	-
				החזר מס שבח**
29	(3)	(1)	7	9
				שונים
				תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות
(883)	(123)	(522)	(1,172)	(1,194)
				השקעה

* הוצג מחדש, ראו באור 2.5.
** בגין מתחם סקיה

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)					
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2019	2020	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
					תזרימי מזומנים לפעילות מימון
1,865	1,188	-	1,688	718	הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות
(3,447)	(1,971)	(3)	(2,333)	(772)	פירעון אגרות חוב והלוואות
(414)	(115)	(106)	(322)	(305)	תשלומי קרן וריבית בגין חכירות
(392)	(21)	(5)	(211)	(164)	ריבית ששולמה
(93)	(73)	-	(73)	(51)	עלויות בגין פירעון מוקדם של הלוואות ואג"ח
(50)	(4)	(5)	(4)	(5)	שונים
(2,531)	(996)	(119)	(1,255)	(579)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(490)	(332)	189	(251)	497	עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
890	971	708	890	400	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
400	639	897	639	897	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. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30.9.2020 כוללת 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. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח - השפעות התפשטות מגיפת הקורונה -

בהמשך לאמור בביאור 33.1 לדוחות השנתיים בעניין התפרצות מגיפת הקורונה, במהלך התקופה ממועד פרסום הדוחות הכספיים השנתיים ועד למועד פרסום דוח זה התרחבה התפשטות המגיפה והשפעותיה, דבר שבא לביטוי, בין השאר, בהטלת הגבלות שונות לרבות הגבלות על תנועת אזרחים והתכנסויות, הגבלות תעסוקתיות, הגבלות תחבורתיות וקישון משמעותי בפעילות במשק.

נכון ליום 30.9.2020 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, חלה פגיעה בעיקר בהכנסות משירותי נדידה בפלאפון וכן פגיעה מסוימת בהכנסות מהמגזר העסקי בכל חברות הקבוצה, כאשר סך ההשפעה של המגיפה על המצב הכספי ומצב העסקים של חברות הקבוצה הייתה מעורבת תוך שהעלייה בפעילות החברה לצד פעולות בהן נקטו חברות הקבוצה נוכח השלכות האירוע קיזזו את מרבית הפגיעה בהכנסות משירותי נדידה.

בנוסף, מבחינות שביצעה החברה, עולה, כי בשלב זה, למשבר הקורונה לא הייתה השפעה מהותית על יכולת החברה לעמוד בפירעון התחייבויות, על מדידת נכסים והתחייבויות, ירידות ערך נכסים והכרה בהפסדי אשראי צפויים (בהקשר זה ראו גם ביאור 5.4 בדבר בחינת סימנים לירידת ערך במגזר תקשורת סלולארית (פלאפון)). בנוסף לא חלה השפעה מהותית על אומדנים ושיקולי דעת קריטיים.

למועד הדוח, הנחת העבודה של קבוצת בזק לעניין המשך התפשטות מגיפת הקורונה הינה כי צעדים להגבלת התפשטות הנגיף יימשכו בעצימות משתנה גם במהלך שנת 2021 לצד התאוששות הדרגתית בענפי התעופה והתיירות הבינלאומית. בהתאם, ובכפוף להנחות שלעיל, הקבוצה צופה כי השלכות מגיפת הקורונה על פעילותה יתבטאו בעיקר בירידה בהכנסות פלאפון משירותי נדידה, כפועל יוצא של השפעות התפשטות המגיפה על מגזרי התעופה והתיירות הבינלאומית. כמו כן, צפויה ירידה מסוימת בהכנסות חברות הקבוצה מהמגזר העסקי.

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

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

1.3. חקירות רשות ניירות ערך והמשטרה

באשר לחקירות רשות ניירות ערך והמשטרה, ראו ביאור 1.3 לדוחות הכספיים השנתיים. כאמור בביאור 1.3.3 בדוחות הכספיים השנתיים, לחברה אין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות, תוכן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין. בהתאם, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל. עם הסרת המניעה לביצוע בדיקות ובקורות הקשורות לנושאים שעלו במסגרת החקירות, יושלמו ככל הנדרש הבדיקות בכל הנוגע לעניינים שעלו במסגרת אותן חקירות.

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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

2.2. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה וחברות מאוחדות שלה ליום 31.12.2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן – "הדוחות הכספיים השנתיים"). הקבוצה מציגה בביאורים לתמצית דוחות 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 זו אושרה על ידי הדירקטוריון ביום 30 בנובמבר 2020.

2.4. שימוש באומדנים ובשיקול דעת

בעת הכנת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים בהתאם לתקני חשבונאות בינלאומיים (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 בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, פרט לאמור בביאור 2.5 להלן. בנוסף לכך ראו ביאור 1.2 לעיל בדבר ההשפעה של התפשטות מגיפת הקורונה על חברות קבוצה וכן ביאור 5 בדבר ירידת ערך.

2.5. הצגה מחדש

בתחילת חודש נובמבר 2020, במסגרת הכנת הדוח הרבעוני וכחלק מביצוע בקורות תהליך עריכת וסגירת הדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020 מצאה בזק בינלאומי כי קיימים פערים בין הנכסים וההתחייבויות הרשומים בספריה לבין הנכסים וההתחייבויות בפועל, הנובעים, בין היתר, מאי זקיפה של עלויות משנים קודמות בגין תשלום מקדמות לספקים לדוח רווח והפסד ומהכרה לא נאותה של הוצאות מראש.

בעקבות גילוי הפערים החלה הנהלת בזק בינלאומי בבדיקה מידית של הנושא ובוצעו על ידי בזק בינלאומי פעולות, בדיקות ונהלים מפצים, תוך השקעת מאמצים ומשאבים רבים, על מנת לערוך את הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ובהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל - 1970, מכל הבחינות המהותיות.

בהקשר זה ננקטו, בין היתר, הפעולות הבאות:

1. בזק בינלאומי חישה מחדש יתרות מסוימות בדוחות על המצב הכספי שלה לשנים 2019 - 2016 ולתקופות ביניים לשנים 2019 ו-2020 ללא הסתמכות על רישומי העבר ועל התהליכים הקיימים בהנהלת החשבונות וזאת ביחס לסעיפים המאזניים שבהם התגלו הטעויות.
2. לאור שינוי התחזיות שנבעו מהפערים המתוארים לעיל, בזק בינלאומי בחנה מחדש את הערכת השווי שלה ליום 31.12.2019 באמצעות מעריך שווי חיצוני.
3. בזק בינלאומי ביצעה בקרות ובדיקות על חישוב היתרות מחדש תוך הסתייעות במומחה חיצוני בלתי תלוי לצורך בקרה. בנוסף תוגבר הצוות הקיים בעובדי מחלקות חשבות נוספים של חברות הבנות של החברה, לצורך ביצוע עבודת תיקון הדוחות.
4. המבקר הפנימי של בזק בינלאומי ביצע בחינה של הנושא בשיתוף עם אגף הביטחון של בזק בינלאומי, כאשר בחלק מהבדיקות הסתייע המבקר הפנימי במומחה חיצוני בלתי תלוי כאמור בסעיף 3 לעיל.
5. דירקטוריון החברה מינה בודק חיצוני עצמאי ובלתי תלוי לצורך בירור מעמיק של האירועים והנסיבות. הבדיקה הינה בתהליך נכון ליום אישור הדוחות הכספיים.

לאור העובדה, כי מערכת הנהלת החשבונות בחברת בזק בינלאומי כללה תנועות ידניות רבות ותיעוד לקוי באופן שאינו מאפשר להתחקות ולתחקר את השפעת התנועות על התוצאות הכספיות שלה באופן מלא, בזק בינלאומי הרכיבה מחדש את היתרות המאזניות בהן התגלו טעויות ללא הסתמכות על הפעולות הידניות שהביאו לטעויות, תוך הסתייעות במומחה חיצוני, בקרות סבירות ודוחות נוספים שנבנו תוך כדי התהליך. המורכבות המתוארת ושיטת עריכת הדוחות, בלוחות זמנים קצרים, לא אפשרו תחקור מלא של הפערים. בזק בינלאומי עדיין בוחנת את מקור הפערים וייתכן שיתגלו פערים נוספים בעקבות עבודת הבודק החיצוני. החברה צופה כי לאור אופן בניית הדוחות, פערים כאלו, ככל שיהיו, לא יהיו בעלי השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים.

נכון למועד אישור תמצית דוחות כספיים ביניים אלו, סך ההשפעה של תיקוני הפערים שנתגלו בחברת בזק בינלאומי במסגרת הבדיקות ליום 30.6.2020 הייתה הקטנה של הון הקבוצה לפי הפירוט הבא:

1. הקטנה של הון הקבוצה ליום 1.1.2018 בסך של כ- 114 מיליון ש"ח בגין יתרות עבר מהשנים 2017 - 2002 כאשר רוב הסכום (כ- 80 מיליון ש"ח) מקורו בשנים 2003 - 2002.
 2. הקטנה של רווחי הקבוצה (נטו ממס) בסך מצטבר של כ- 72 מיליון ש"ח בגין התקופה מיום 1.1.2018 עד ליום 30.6.2020.
 3. בעקבות ממצאי הבדיקה, עדכנה בזק בינלאומי את תחזיותיה לשנים הבאות וביצעה הערכת שווי מעודכנת ליום 31.12.2019, אשר בעקבותיה הוכר הפסד נוסף מירידת ערך בסך 94 מיליון ש"ח (72 מיליון ש"ח נטו ממס) וזאת כתוצאה מעדכון שווי הפעילות והערך הפנקסני של בזק בינלאומי ליום 31.12.2019 (ראו ביאור 5 לפירוט בדבר הערכת השווי המעודכנת).
- יצוין כי למועד הבדיקה, לא נמצאה השפעה על יתרת המזומנים של בזק בינלאומי ושל הקבוצה.

לאור ממצאי הבדיקות כאמור לעיל, ביצעה הקבוצה תיאום בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של דוחותיה הכספיים ליום 31.12.2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך וכן של דוחותיה הכספיים ליום 30.9.2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו מועד, אשר מוצגים כמספרי השוואה במסגרת תמצית דוחות כספיים ביניים אלו ליום

ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

30.9.2020 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו מועד, וזאת על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת האמור לעיל.

להלן פרוט השפעת ההצגה מחדש :

השפעה על הדוחות הכספיים ליום 30.9.2019 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך:

השפעה על הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
1,727	(19)	1,746	לקוחות
341	24	317	חייבים אחרים
477	8	469	הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות
1,681	178	1,503	ספקים וזכאים
(5,441)	(165)	(5,276)	יתרת גרעון
(848)	(165)	(683)	סה"כ גרעון בהון

השפעה על דוח רווח והפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
2,454	34	2,420	הוצאות הפעלה וכלליות
842	(34)	876	רווח תפעולי
1,507	(9)	1,516	מסים על הכנסה
(1,107)	(25)	(1,082)	הפסד נקי לתקופה
(0.40)	(0.01)	(0.39)	הפסד למניה (בש"ח)

השפעה על דוח רווח והפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
813	19	794	הוצאות הפעלה וכלליות
440	(19)	459	רווח תפעולי
57	(5)	62	מסים על הכנסה
177	(14)	191	רווח נקי לתקופה
0.06	(0.01)	0.07	רוח למניה (בש"ח)

השפעה על דוח על הרווח הכולל לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
(1,107)	(25)	(1,082)	הפסד לתקופה
(35)	-	(35)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(1,142)	(25)	(1,117)	סך הכל הפסד כולל לתקופה

ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

השפעה על דוח על רווח הכולל לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019			
כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
191	(14)	177	רווח לתקופה
(38)	-	(38)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
153	(14)	139	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

השפעה על הדוחות הכספיים ליום 31.12.2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך

השפעה על הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2019			
כפי שדווח בעבר (מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (מבוקר) מיליוני ש"ח	כמדווח בדוחות כספיים אלה (מבוקר) מיליוני ש"ח	
1,689	(12)	1,677	לקוחות
313	29	342	חייבים אחרים
93	3	96	מלאי
1,292	16	1,308	נכסי זכויות שימוש
6,096	(57)	6,039	רכוש קבוע
935	(19)	916	נכסים בלתי מוחשיים
386	(28)	358	הוצאות נדחות והשקעות שאינן
59	22	81	נכסי מסים נדחים
1,413	201	1,614	ספקים וזכאים
(5,279)	(247)	(5,526)	יתרת גרעון
(685)	(247)	(932)	סה"כ גרעון בהון

השפעה על דוח רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
כפי שדווח בעבר (מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (מבוקר) מיליוני ש"ח	כמדווח בדוחות כספיים אלה (מבוקר) מיליוני ש"ח	
3,263	45	3,308	הוצאות הפעלה וכלליות
1,053	94	1,147	הפסד מירידת ערך
989	(139)	850	רווח תפעולי
1,525	(32)	1,493	מסים על הכנסה
(1,087)	(107)	(1,194)	הפסד נקי לשנה
(0.39)	(0.04)	(0.43)	הפסד למניה (בש"ח)

השפעה על הדוח על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
כפי שדווח בעבר (מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (מבוקר) מיליוני ש"ח	כמדווח בדוחות כספיים אלה (מבוקר) מיליוני ש"ח	
(1,087)	(107)	(1,194)	הפסד לתקופה
(32)	-	(32)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(1,119)	(107)	(1,226)	סך הכל הפסד כולל לתקופה

השפעה על הדוח על השינויים בהון:

ליום 1 בינואר 2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (מבוקר) מיליוני ש"ח	
(4,299)	(140)	(4,159)	יתרת גרעון
294	(140)	434	סה"כ הון

ליום 1 ביולי 2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
(5,585)	(151)	(5,434)	יתרת גרעון
(987)	(151)	(836)	סה"כ גרעון בהון

ליום 30 ביוני 2020			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
(4,919)	(253)	(4,666)	יתרת גרעון
(338)	(253)	(85)	סה"כ גרעון בהון

3. כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

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

3.2. מדיניות חשבונאית שיושמה בעקבות אירועים חדשים מענקי ממשלה

מענקי ממשלה מוכרים לראשונה בשווי הוגן כאשר קיים ביטחון סביר שהם יתקבלו ושהקבוצה תעמוד בתנאים המזכים בקבלתם. מענקי ממשלה המתקבלים לצורך רכישת נכס, מוצגים כהכנסה נדחית בדוח על המצב הכספי ומופשרת לדוח רווח והפסד, לאורך תקופת החיים השימושיים של הנכס. ראו באור 15.1.

3.3. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

ביום 14.5.2020 פורסם תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 37 - הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים (IAS 37) בעניין חוזים מכבידים (להלן: "התיקון"). התיקון קובע כי בבחינת העלויות לקיום חוזה מכביד, יש צורך להתחשב גם בעלויות עקיפות בנוסף לעלויות תוספתיות (ראו ביאור 3.13.3 לדוחות הכספיים השנתיים). מועד היישום לראשונה של התיקון נקבע ליום 1.1.2022, והוא יבוצע בדרך של התאמת יתרת העודפים בגין ההשפעה המצטברת למועד זה. לתיקון עשויות להיות השפעות על הזיהוי והמדידה של חוזים מכבידים בקבוצה, שעשויות אף להתבטא ביצירת הפרשות מהותיות, אשר אין באפשרות הקבוצה להעריך בשלב זה. הקבוצה לומדת את התיקון ונערכת ליישומו במועד.

4. ישויות הקבוצה

4.1. תאור מפורט של ישויות הקבוצה מופיע בביאור 14 לדוחות הכספיים השנתיים. להלן פרוט של השינויים המהותיים שחלו בקשר לישויות הקבוצה מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים.

4.2. די.בי.אס שרותי לווי (1998) בע"מ (להלן - די.בי.אס)

4.2.1. נכון ליום 30.9.2020 לדי.בי.אס גרעון בהון העצמי בסך של 57 מיליון ש"ח וכן גרעון בהון חוזר בסך של כ-239 מיליון ש"ח. בהתאם לתחזיות די.בי.אס, היא צופה להמשיך לצבור הפסדים תפעוליים בשנים הבאות ולפיכך לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה ולהמשיך לפעול כעסק חי ללא התמיכה של החברה.

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

במהלך שנת 2020 אישר דירקטוריון החברה, אחת לרבעון, מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, כאשר האישור האחרון ניתן בחודש אוגוסט 2020 והיה תקף עד ליום 30.9.2021. יצויין, כי במהלך התקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2020 לא נעשה על ידי די.בי.אס ניצול כלשהו של מסגרת זו.

בחודש נובמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 150 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.10.2020 ועד ליום 31.12.2021, זאת במקום ההתחייבות מחודש אוגוסט 2020.

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

4.2.2. ראו ביאור 5.2 להלן בדבר ירידת ערך נכסים שהוכרה על ידי די.בי.אס במסגרת הדוחות הכספיים ליום 30.9.2020.

4.3. בזק בינלאומי בע"מ (להלן – בזק בינלאומי)

ביום 10.9.2020 פנה משרד התקשורת לבזק בינלאומי (ולמפעילי תקשורת נוספים) במכתב בו הוא מעלה חשש כי חלק מהמנויים לשירותי האינטרנט או שירותים אחרים כדוגמת תיבת דוא"ל, אינם עושים בהם שימוש ואף אינם מודעים לכך. המשרד ממליץ בפנייתו לפעול ליידוע והפסקת חיוב מנויים שלא עושים שימוש בשירותים אלה, וכן מבקש דוחות תקופתיים בעניין, במהלך 6 החודשים הבאים. ביום 8.11.2020 התקבל מכתב נוסף בעניין ממשרד התקשורת לפיו המשרד מצפה כי בנקודת הדיווח הבאה (שנקבעה ליום 17.12.2020) ישקפו הנתונים שידווחו למשרד על ידי מפעילי התקשורת את צמצום התופעה באופן משמעותי ביותר וכי יש להעביר במועד זה התייחסות לשאלה כיצד פועל בעל הרישיון למנוע את הישנות התופעה. עוד נכתב כי המשרד ישקול בעתיד אם לקבוע הוראות מחייבות בעניין, היה ופעולות יזומות לא תבאנה לצמצום משמעותי בעניין זה. ראה בהקשר זה גם ביאור 5.3 בדבר ירידת ערך בחברת בזק בינלאומי.

5. ירידת ערך

5.1. להלן הרכב הפסד מירידת ערך שהוכר על ידי הקבוצה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
				הפסד מירידת ערך במגזר שרותי אינטרנט ותקשורת בינלאומית (ראו ביאור 5.3 להלן)
196*	-	282	-	282
				ביטול הפסד מירידת ערך בגין חברת וואלה (ראו ביאור 15.2)
	-	(14)	-	(14)
				הפסד מירידת ערך במגזר תקשורת סולארית
951	-	-	951	-
1,147*	-	268	951	268

* הוצג מחדש, ראו ביאור 2.5.

בנוסף הכירה הקבוצה בהפסדים מירידת ערך מתמשכת בנכסי די.בי.אס כמפורט בסעיף 5.2 להלן.

5.2. ירידת ערך במגזר טלוויזיה רב-ערוצית (די.בי.אס)

בהמשך לביאור 11.4 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך שהוכרה בשנים 2018 ו-2019 בגין יחידה מניבת מזומנים טלוויזיה רב-ערוצית, הערכת השווי ליום 31.12.2019 הציגה שווי שימוש נמוך מהותית מהערך הפנקסני של די.בי.אס. בהתאם לבדיקה שנערכה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 30.9.2020 ובהתאם להערכת הנהלת די.בי.אס, נמצא כי לא חלו שינויים בצפי די.בי.אס לתוצאות הכספיות, לא חלו שינויים מהותיים בצפייות השוק וכן לא חלו שינויים רגולטוריים היכולים להשפיע מהותית על התוצאות. לפיכך, לאור השווי השלילי של הפעילות כפי שנקבע בהערכת השווי ליום 31.12.2019 הפחיתה די.בי.אס את הנכסים הבלתי שוטפים ליום 30.9.2020 וזאת עד לסכום שווי המימוש, נטו של נכסים אלו.

בהתבסס על הערכת שווים ההוגן של נכסיה הבלתי שוטפים של די.בי.אס, אשר בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 30.9.2020, הערך בספרים של הנכסים בני ההפחתה גבוה בכ- 217 מיליון ש"ח משווים ההוגן בניכוי עלויות מימוש. לפיכך, הכירה הקבוצה בתקופות של תשעה ושלושה חודשים אשר הסתיימו ביום 30.9.2020, בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ- 217 מיליון ש"ח וכ- 67 מיליון ש"ח, בהתאמה. ההפסד מירידת ערך יוחס לסעיפי רכוש קבוע, זכויות שידור ונכסים בלתי מוחשיים כמפורט להלן.

להלן פירוט הקצאת הפסד מירידת הערך לנכסי הקבוצה:

לשנת השתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2019	2019	2020	2019	2020	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
202	41	35	154	122	זכויות שידור - בניכוי זכויות שנוצלו*
117	30	26	98	64	רכוש קבוע **
44	10	6	36	31	נכסים בלתי מוחשיים **
(1)	(1)	-	(1)	-	זכויות שימוש בנכסים חכורים **
362	80	67	287	217	סך ירידת ערך שהוכרה

* ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות

** ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת, הפחתות וירידת ערך

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

5.3. ירידת ערך במגזר שרותי אינטרנט ותקשורת בינלאומית (בזק בינלאומי)

א. הערכת שווי פעילות ליום 30.9.2020

למועד הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2020 זיהתה בזק בינלאומי סימנים לירידת ערך אפשרית נוכח היעדר פער בין שווי הפעילות שלה לבין הערך הפנסוני של נכסיה התפעוליים נטו כפי שנמדד ליום 31.12.2019 (לאחר הצגה מחדש, כמתואר בביאור 2.5 לעיל), ובעקבות היערכותה, גם בהמשך להמלצת משרד התקשורת בפנייתו מהימים 10.9.2020 ו- 8.11.2020 למפעילים בשוק (כמתואר בביאור 4.3 לעיל), לפעול במתווה ידוע וטיפול בלקוחות המשלמים לבזק בינלאומי מכוח הסכם ולא עושים שימוש במשך תקופה ממושכת בשירותי ISP. בשל האמור, אמדה הקבוצה את הסכום בר השבחה של יחידה מניבת מזומנים שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר ליום 30.9.2020. חישוב שווי השימוש חושב בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF) בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים מהפעילות לתקופה בת ארבע שנים מתום שנת 2020.

תחזית תזרימי המזומנים התבססה, בין היתר, על ביצועי בזק בינלאומי בשנים האחרונות והערכות לגבי המגמות הצפויות בשווקים בהן היא פועלת לשנים קדימה (רמת התחרות, רמת המחירים, רגולציה והתפתחויות טכנולוגיות). תחזית תזרימי המזומנים אינה כוללת את ההשפעות האפשריות משימוע משרד התקשורת מיום 4.10.2020 לבחינת ההפרדה הקיימת בין שירותי תשתית רחבת פס לבין שירותי גישה לאינטרנט (ISP), המתואר בביאור 15.3 שכן לדעת בזק בינלאומי והחברה אירוע זה אינו מצביע על נסיבות שהיו קיימות למועד הדיווח.

תחזית ההכנסות נשענת על הנחות בנוגע למצבת מנויי האינטרנט של בזק בינלאומי וההכנסה הממוצעת למנוי (בכללן הנחות בנוגע ליידוע והפסקת חיובים של מנויים שאינם עושים שימוש בשירותי ISP), הנחות בנוגע לפעילות בזק בינלאומי בשוק התקשורת הבינלאומית והערכות בנוגע להתפתחותה בתחום שירותי תקשורת לעסקים. תחזית ההוצאות נשענת, בין היתר, על הנחות בנוגע להיקף הירידה במצבת עובדי בזק בינלאומי והוצאות השכר הנגזרות מהן ועל הנחות בנוגע להתפתחות עלויות התעבורה בתחום האינטרנט (תעריפים קמעונאיים וסיטונאיים והתפתחות תחום שידורי הטלוויזיה באינטרנט בכלל והמיגרציה הצפויה של די.בי.אס משידורי טלוויזיה באמצעות לוויין לשידורי טלוויזיה באמצעות האינטרנט בפרט). בנוסף כוללת תחזית ההוצאות הנחות בנוגע להשפעת הירידה ברווח (כפי שמשקפת בתיקון הטעות והצגה מחדש על הוצאות ההפעלה, כמוסבר בביאור 2.5 לעיל) בשנות התחזית לרבות

השנה הפרמננטית. יתר הוצאות ההפעלה ורמת ההשקעות הותאמו להיקף הפעילות החזוי של בזק בינלאומי.

מחיר ההון הנומינלי ששימש בהערכת השווי הינו 9.7% (אחרי מס) (בשנת 2019 – 9.7%). כמו כן, הונח שיעור צמיחה פרמננטית בשיעור של 0.8% (בשנת 2019 – 0.7%).

הערכת השווי רגישה לשינויים בשיעור הצמיחה הפרמננטית ובשיעור ההיוון. כמו כן, הערכת השווי רגישה לתזרים הנקי בשנה המייצגת בכלל, ולשינויים בתחום פעילות האינטרנט בפרט (מנויים, ARPU ועלויות תעבורה). גידול (קיטון) של 1% בשיעור ההיוון מביא לקיטון (גידול) בשווי הפעילות של בזק בינלאומי בטווח שבין כ- 15 מיליון ש"ח לכ- 19 מיליון ש"ח. גידול (קיטון) של 0.5% בצמיחה הפרמננטית מביא לגידול (קיטון) בשווי הפעילות בטווח שבין 11 מיליון ש"ח לכ- 12 מיליון ש"ח.

הערכת השווי רגישה להערכות בדבר הוצאות ההפעלה בתקופת התחזית. גידול (קיטון) של 5 מיליון ש"ח בהוצאות ההפעלה מביא לקיטון (גידול) בשווי הפעילות בסכום של כ- 47 מיליון ש"ח. הערכת השווי רגישה לירידה בהכנסות ממנויים שאינם פעילים (ראו ביאור 4.3), כל ירידה של 5% בהכנסות ממנויים אלה לעומת התחזית שהונחה בהערכת השווי, תביא לירידה בשווי פעילות החברה של כ- 18 מיליון ש"ח.

הערכת השווי נערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. בהתבסס על הערכת השווי כמוסבר לעיל, הסכום בר ההשבה של בזק בינלאומי הסתכם בכ- 123 מיליוני ש"ח, בהשוואה לשווי פנקסני בספרי הקבוצה בסך של 405 מיליוני ש"ח. לפיכך, הכירה הקבוצה בהפסד מירידת ערך המיוחס למגזר שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומי ונס"ר בסך של כ- 282 מיליוני ש"ח. מאחר ולבזק בינלאומי אין צפי לרווחים עתידיים, לא הוכר נכס מס. בנוסף, מחקה הקבוצה את יתרת המס הנדחה אשר היה קיים בספריה בסכום של 28 מיליון ש"ח.

להלן פירוט הקצאת ההפסד המעודכן מירידת הערך לנכסי הקבוצה ליום 30.9.2020 :

ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
81	רכוש קבוע
78	נכסים בלתי מוחשיים
123	הוצאות מראש לזמן ארוך עבור קיבולות
282	סך ירידת ערך שהוכרה

ב. הערכת שווי פעילות מתוקנת ליום 31.12.2019

כתוצאה מממצאי בזק בינלאומי בדבר פערים בין הנכסים והתחייבויות בספריה לבין הנכסים וההתחייבויות בפועל ותיקון נתוני הרווחיות כתוצאה מהממצאים לשנים 2018-2019 כמתואר בביאור 2.5 לעיל, עדכנה בזק בינלאומי מחדש את הערכת השווי שבוצעה ליום 31.12.2019, במסגרתה עדכנה בזק בינלאומי את תחזית הרווח לשנים הבאות לרבות השנה הפרמננטית.

כמתואר בביאור 2.5 לעיל, בזק בינלאומי חישבה מחדש יתרות מסוימות בדוחות על המצב הכספי שלה ללא הסתמכות על רישומי העבר ועל התהליכים הקיימים בהנהלת החשבונות ביחס לסעיפים המאזניים שבהם התגלו הטעויות, תוך הסתייעות במומחה חיצוני בלתי תלוי, בקרות סבירות ודוחות נוספים שנבנו תוך כדי התהליך. המורכבות המתוארת ושיטת עריכת הדוחות, בלוחות זמנים קצרים, לא אפשרו תחקור מלא של הפערים ומידת השפעתם על התחזיות ששימשו להערכות השווי. בזק בינלאומי מעריכה כי השפעת התיקון על הירידה ברווח

התפעולי לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2020 ואומדן השפעתו הצפויה לכל שנת 2020 ילווה אותה גם בשנות התחזית, לרבות השנה הפרמננטית.

כתוצאה מהעדכון האמור ירד שווי פעילות בזק בינלאומי בשנת 2019 ל- 374 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 652 מיליון ש"ח בהערכת השווי המקורית, פער בסך של כ- 278 מיליון ש"ח. במקביל ירד שוויה הפנקסני של בזק בינלאומי בספרי הקבוצה מכ- 754 מיליון ש"ח לכ- 570 מיליון ש"ח.

כתוצאה מעדכון שווי הפעילות והערך הפנקסני ליום 31.12.2019 כאמור לעיל, הכירה הקבוצה בהפסד מירידת ערך של 196 מיליון ש"ח (152 מיליון ש"ח נטו ממש), לעומת 102 מיליון ש"ח, בהערכת השווי המקורית (80 מיליון ש"ח נטו ממש). בהתאם, במסגרת דוח רווח והפסד לשנת 2019 (שהוצג מחדש), סך ההפסד מירידת הערך עלה בכ- 94 מיליון ש"ח וכן עלו סך הכנסות המס, מהכרה בנכס המס בגין ירידת הערך, בכ- 22 מיליון ש"ח.

שווי השימוש המעודכן חושב בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF) בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים מהפעילות לתקופה בת חמש שנים מיום 31.12.2019.

תחזית תזרימי המזומנים המעודכנת התבססה, בין היתר, על הביצועים המעודכנים של בזק בינלאומי בשנים האחרונות והערכות לגבי המגמות הצפויות בשווקים בהן היא פועלת לשנים קדימה (רמת התחרות, רמת המחירים, רגולציה והתפתחויות טכנולוגיות). תחזית ההכנסות המעודכנת נשענת על הנחות בנוגע למצבת מנויי האינטרנט של בזק בינלאומי וההכנסה הממוצעת למנוי, פעילות בזק בינלאומי בשוק התקשורת הבינלאומית והתפתחותה בתחום שירותי תקשורת לעסקים. תחזית ההוצאות המעודכנת נשענת, בין היתר, על הנחות בנוגע להיקף הירידה במצבת עובדי בזק בינלאומי והוצאות השכר הנגזרות מהן ועל הנחות בנוגע להתפתחות עלויות התעבורה בתחום האינטרנט (תעריפים קמעונאיים וסיטונאיים והתפתחות תחום שידורי הטלוויזיה באינטרנט בכלל והמיגרציה הצפויה של די.בי.אס משידורי טלוויזיה באמצעות לוויין לשידורי טלוויזיה באמצעות האינטרנט בפרט). יתר הוצאות ההפעלה ורמת ההשקעות הותאמו להיקף הפעילות החזוי של בזק בינלאומי.

מחיר ההון הנומינלי ששימש בהערכת השווי הינו 9.7% (אחרי מס) (בשנת 2018 - 9.7%). כמו כן, הונח שיעור צמיחה פרמננטית בשיעור של 0.7% (בשנת 2018 - 0.4%). נתונים אלה הינם ללא שינוי לעומת הערכת השווי המקורית.

הערכת השווי רגישה לשינויים בשיעור ההיוון והצמיחה הפרמננטית. כמו כן, הערכת השווי רגישה לתזרים הנקי בשנה המייצגת בכלל, ולשינויים בתחום פעילות האינטרנט בפרט (מנויים, ARPU ועלויות תעבורה). גידול (קיטון) של 1% בשיעור ההיוון מביא לקיטון (גידול) בשווי הפעילות של החברה בטווח שבין כ- 36 מיליון ש"ח לכ- 57 מיליון ש"ח. גידול (קיטון) של 0.5% בצמיחה הפרמננטית מביא לגידול (קיטון) בשווי הפעילות בטווח שבין 22 מיליון ש"ח לכ- 27 מיליון ש"ח.

הערכת השווי רגישה להערכות בדבר הוצאות ההפעלה בתקופת התחזית. גידול (קיטון) של 5 מיליון ש"ח בהוצאות ההפעלה מביא לקיטון (גידול) בשווי הפעילות בסכום הנע סביב 43 מיליון ש"ח.

להלן פירוט הקצאת ההפסד המעודכן מירידת הערך לנכסי הקבוצה ליום 31.12.2019 :

ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	
85	רכוש קבוע
43	נכסים בלתי מוחשיים
67	הוצאות מראש לזמן ארוך עבור קיבולות
1	זכויות שימוש בנכסים חכורים
196	סך ירידת ערך שהוכרה

5.4. בחינת סימנים לירידת ערך במגזר תקשורת סלולארית (פלאפון)

בהמשך לאמור בביאור 11.2 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך מוניטין ביחידה מניבת מזומנים תקשורת סלולארית (פלאפון), ביצעה פלאפון בחינה סדורה לקיומם של סימנים לירידת ערך ליום 30.9.2020, זאת בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36 ובשים לב, בין היתר, לפער בין שווי הפעילות של פלאפון לבין הערך הפנקסני של הנכסים התפעוליים נטו שלה כפי שנמדד ליום 31.12.2019 ולעדכון תחזיות פלאפון עקב התפשטות מגיפת הקורונה (כמתואר בביאור 1.2).

להערכת פלאפון, צפוי שהכנסותיה משירותי נדידה יושפעו מהותית לרעה במהלך שנת 2020 וכן בשנת 2021 ואף תתכן פגיעה מסוימת גם בשנים הבאות כתוצאה מהצעדים שנכפו עקב המגיפה, אולם לאור הפער הנמדד בין שווי הפעילות של פלאפון לבין הערך הפנקסני של הנכסים התפעוליים נטו שלה ליום 31.12.2019 אין בכך בכדי להצביע על סימן לירידת ערך אפשרית. פלאפון אינה צופה השפעה מהותית של המגיפה על תחזית ביצועיה לשנים הבאות, למעט הכנסותיה משירותי נדידה בשנת 2021, וזאת בהתבסס על הנחת העבודה של פלאפון לעניין התפשטות מגיפת הקורונה למועד אישור דוחות כספיים אלה, אשר לפיה צעדים להגבלת התפשטות הנגיף יימשכו בעצימות משתנה גם במהלך שנת 2021 לצד התאוששות הדרגתית בענפי התעופה והתיירות הבינלאומית.

בהתבסס על ההנחות כמוסבר לעיל, הגיעה פלאפון למסקנה כי לא קיימים סימנים לירידת ערך ביחידה מניבת מזומנים תקשורת סלולארית ליום 30.9.2020. ככל שהמשבר יימשך משמעותית מעבר להנחות פלאפון כמפורט לעיל, הדבר עלול להביא לירידת ערך נכסיה.

6. אגרות חוב, הלוואות ואשראי

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

6.2. בחודש מאי 2020 השלימה החברה הנפקה על פי דוח הצעת מדף מיום 26.5.2020, אשר פורסם על פי התשקיף (כאמור לעיל), של אגרות חוב (סדרות 11 ו-12) של החברה בדרך של הרחבת הסדרות הרשומות למסחר ברשימה הראשית של הבורסה. התמורה הכוללת (ברוטו) שהתקבלה בגין ההנפקה הסתכמה בסך של 724.4 מיליון ש"ח.

6.3. בחודש יוני 2020 החברה פרעה בפירעון מוקדם הלוואה פרטית מגוף מוסדי בסך של 500 מיליון ש"ח. החברה הכירה בהוצאות מימון בגין תשלום עמלת פירעון מוקדם בסך של כ-51 מיליון ש"ח.

7. התחייבויות תלויות

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

לדעת הנהלות חברות הקבוצה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 108 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות הקבוצה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 30.9.2020 בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד חברות הקבוצה בנושאים שונים, הסתכם בסך כולל של כ- 8.9 מיליארד ש"ח (מתוך סכום זה החשיפה בהיקף של כ- 5 מיליארד ש"ח הינה בגין תובענה שהוגשה בחודש יולי 2020 בצירוף בקשה לאשרה כתובענה ייצוגית נגד וואלה כמפורט בסעיף 7.1 (1) להלן). בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ- 4 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.

לעדכונים לעניין שינויים לאחר תאריך הדוח ראו סעיף 7.2 להלן.

7.1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 30.9.2020 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים :

סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן	סכום החשיפה הנוספת	יתרת ההפרשה	מהות התביעות	קבוצת תביעות
				מיליוני ש"ח
		107	בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניינן טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	תביעות לקוחות
(2)2,147	(1)8,217	-	תביעות משפטיות בהן נטען לאחריית של חברות הקבוצה בקשר עם פעולתן ו/או בקשר עם השקעות שבוצעו במיזמים שונים.	תביעות מיזמים וחברות
-	1	-	בעיקר תביעות משפטיות פרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של הקבוצה שעניינן תשלומים שונים.	תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות הקבוצה
-	4	1	הליכים משפטיים שונים מצד מדינת ישראל, גופים שלטוניים שונים ורשויות המדינה (להלן: "הרשויות"). מדובר בעיקר בהליכים בתחום הרגולציה החלה על חברות הקבוצה ומחלוקות כספיות שונות בנוגע לכספים המשולמים על ידי חברות הקבוצה לרשויות (לרבות תשלומי ארנונה). ראו גם ביאור 13 בדוחות הכספיים השנתיים.	תביעות מדינה ורשויות
14	4	-	תביעות משפטיות לפיצוי בגין נזקים נטענים כתוצאה מאספקת השרות ו/או המוצר.	תביעות ספקים וספקי תקשורת
-	12	-	תביעות משפטיות בגין נזקי גוף או נזקי רכוש נטענים שחברות הקבוצה אחראיות לכאורה בגינם וכן בנושא נדל"ן ותשתיות. סכום החשיפה הנוספת בגין תביעות נזיקין אינו כולל תביעות שאין מחלוקת לגבי קיומו של כיסוי ביטוחי לגביהן.	תביעות נזיקין, נדל"ן ותשתיות
3,969	8,925	108		סה"כ תביעות משפטיות נגד החברה והחברות המאוחדות

(1) כולל חשיפה בגין תובענה שהוגשה בחודש יולי 2020 בצירוף בקשה לאשרה כתובענה ייצוגית נגד וואלה בטענה להטעיית גולשים באתר האינטרנט של וואלה באשר למספר ו/או להיקף הפרסומות המסחריות אליהן נדרשים הגולשים להיחשף, כתנאי לצריכת התכנים המבוקשים ו/או באשר למשך זמן ההמתנה עד לצפייה בתוכן המבוקש. בבקשה צוין כי סכום התביעה הייצוגית אינו ניתן להערכה מדויקת בשלב זה ובהערכה ראשונית בלבד מוערך לסך כולל של יותר מ- 5 מיליארד ש"ח. אם וככל שתושלם עסקת מכירת וואלה, כמתואר בביאור 15.2, התביעה תיגרע מסך החשיפה הנוספת של קבוצת בזק.

(2) כולל חשיפה בסך כ- 0.9 מיליארד ש"ח בגין בקשה לאישור תביעה ייצוגית שהוגשה נגד החברה בחודש מאי 2020 ועניינה חבילות פרסום באינטרנט באמצעות אתר B144 (סכום החשיפה צוין בכתב יד ולא נכלל הסבר או תחשיב ביחס אליו).

(3) חשיפה בגין תביעה ייצוגית של בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה בחברה בה נטען למחדלי דיווח של החברה בעניין רפורמת השוק הסיטונאי.

(4) 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 די.בי.אס על ידי החברה מיורקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטות בית משפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך עוכב לנוכח החקירה (כמתואר בביאור 1.3) ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה עד למחצית השנייה של חודש ספטמבר 2020. לבקשת

ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

המדינה ניתנה ארכה להגשת הודעות עדכון לגבי המשך עיכוב ההליכים בתיקים אלה עד ליום 1.12.2020.

7.2. לאחר תאריך הדוחות הכספיים הוגשו כנגד חברות הקבוצה שש בקשות לאישור תביעה כתובענה ייצוגית, חמש מהן ללא ציון סכום מדויק ואחת בהיקף של כ- 65 מיליון ש"ח (יצוין כי שתי בקשות מתוכן הוגשו גם כנגד בעלת היתר השליטה בחברה ונושאי משרה בקבוצה). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן להעריך את סיכויי הבקשות. כמו כן הסתיימו תביעות שהחשיפה בגינן הייתה כ- 100 מיליון ש"ח.

8. הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
תקשורת פנים ארצית נייחת - בזק קווי					
1,497	372	387	1,126	1,141	אינטרנט - תשתית
1,017	253	246	775	740	טלפוניה קווית
745	191	194	571	579	תמסורת ותקשורת נתונים
273	69	71	208	213	שרותי ענן ודיגיטל
225	58	57	167	174	שרותים אחרים
3,757	943	955	2,847	2,847	
רדיו טלפון נייד - פלאפון					
1,674	438	386	1,265	1,165	שרותי סלולאר וציוד קצה
642	157	146	459	441	מכירת ציוד קצה
2,316	595	532	1,724	1,606	
1,344	333	313	1,013	969	טלוויזיה רב-ערוצית - די.בי.אס
1,283	316	301	969	904	שרותי אינטרנט (ISP), תקשורת בינלאומית, ונס"ר - בזק בינלאומי
229	60	77	174	194	אחרים
8,929	2,247	2,178	6,727	6,520	סך הכל הכנסות

9. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
*806	*202	189	*574	553	ציוד קצה וחומרים	
757	193	199	576	585	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובחו"ל	
644	149	135	485	442	עלויות תוכן (כולל ירידת ערך תוכן)	
489	120	117	361	348	שיווק וכלליות	
271	70	68	203	179	אחזקת מבנים ואתרים	
270	63	68	201	207	שירותים ואחזקה על ידי קבלני משנה	
71	16	14	54	37	אחזקת כלי רכב	
*3,308	*813	790	*2,454	2,351	סך הכל הוצאות הפעלה וכלליות	

* הוצג מחדש. ראו באור 2.5

10. הכנסות (הוצאות) תפעוליות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
508	11	6	472	11	רווחי הון (בעיקר מימוש נדל"ן)	
-	-	-	-	9	תקבולים מהסכמי פשרה	
(167)	(45)	-	(90)	5	ביטול הפרשה (הכרה בהפרשה) להסכם התייעלות בחברות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס	
(109)	(3)	-	21	-	ביטול הפרשה (הכרה בהפרשה) לסיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת בחברה	
(10)	(2)	1	(3)	3	ביטול הפרשה (הכרה בהפרשה) לתביעות	
(1)	-	-	-	1	אחרות	
221	(39)	7	400	29	סה"כ הכנסות (הוצאות) תפעוליות אחרות, נטו	

11. הוצאות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
349	94	66	268	211	הוצאות ריבית בגין התחייבויות פיננסיות
93	73	-	73	51	עלויות בגין פירעון מוקדם של הלוואות ואג"ח (ביאור 6)
43	-	10	31	16	הפרשי הצמדה ושער
29	9	7	22	21	הוצאות מימון בגין התחייבויות בגין הכירות
12	3	3	6	7	הוצאות מימון אחרות
89	42	8	72	8	הוצאות מימון בגין הטבות לעובדים
9	3	-	9	-	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
624	224	94	481	314	סך הוצאות מימון
29	8	8	23	23	הכנסה בגין אשראי הגלום במכירות
-	5	-	-	-	הפרשי הצמדה ושער
-	-	-	-	3	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
32	6	6	18	15	הכנסות מימון אחרות
14	-	-	-	-	הכנסות בגין החלפת אג"ח
75	19	14	41	41	סך הכנסות מימון
549	205	80	440	273	הוצאות מימון, נטו

12. מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

1. 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 בבאור 31.8 לדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 30 בספטמבר 2019		ליום 30 בספטמבר 2020		
שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	
(מבוקר) מיליוני ש"ח		(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
3,561	3,401	4,037	3,882	2,814	2,646	הלוואות מבנקים ומגופים מוסדיים (לא צמודות)
2,647	2,508	3,655	3,490	3,919	3,747	אג"ח שהונפקו לציבור (צמודות מדד)
2,335	2,204	2,327	2,226	3,303	3,065	אג"ח שהונפקו לציבור (לא צמודות)
855	762	498	471	-	-	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (צמודות מדד)
646	607	454	430	-	-	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (לא צמודות)
10,044	9,482	10,971	10,499	10,036	9,458	

* ראו ביאור 6 בדבר רישום אגרות החוב סדרות 11 ו-12 למסחר.

2. היררכיית שווי הוגן

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

31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
312	313	13	רמה 1 - השקעה בניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(122)	(160)	(167)	רמה 2 - חוזי אקדמה

13. דיווח מגזרי

13.1. מגזרי פעילות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)							
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית*	תקשורת		תקשורת פנים	ארצית ניחת
				שירותי אינטרנט	שירותי טלויזיה רב ערוצית*		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
6,520	-	195	970	903	1,605	2,847	הכנסות מחיצוניים
-	(352)	4	-	43	48	257	הכנסות בין מגזריות
6,520	(352)	199	970	946	1,653	3,104	סך הכל הכנסות
1,374	(89)	10	230	123	448	652	פחת והפחתות
1,159	75	35	(33)	(219)	(48)	1,349	תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי
314	(29)	1	4	4	17	317	הוצאות מימון
(41)	30	-	(4)	(3)	(50)	(14)	הכנסות מימון
273	1	1	-	1	(33)	303	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
886	74	34	(33)	(220)	(15)	1,046	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
264	(2)	2	2	42	(2)	222	מסים על הכנסה
622	76	32	(35)	(262)	(13)	824	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)							
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית*	תקשורת		תקשורת פנים	ארצית ניחת
				שירותי אינטרנט	שירותי טלויזיה רב ערוצית*		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,178	-	78	313	301	531	955	הכנסות מחיצוניים
-	(121)	6	-	14	14	87	הכנסות בין מגזריות
2,178	(121)	84	313	315	545	1,042	סך הכל הכנסות
464	(25)	2	76	42	147	222	פחת והפחתות
189	34	27	(16)	(275)	(27)	446	תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי
94	(9)	-	2	1	5	95	הוצאות מימון
(14)	8	-	(1)	-	(17)	(4)	הכנסות מימון
80	(1)	-	1	1	(12)	91	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
109	35	27	(17)	(276)	(15)	355	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
83	1	-	1	29	(3)	55	מסים על הכנסה
26	34	27	(18)	(305)	(12)	300	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

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

ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

13.1 מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)							
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית**	שרותי אינטרנט ותקשורת בינלאומית	תקשורת סלולארית*	תקשורת פנים	תקשורת ארצית ניחת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
6,727	-	174	1,013	969	1,724	2,847	הכנסות מחיצוניים
-	(325)	7	1	40	36	241	הכנסות בין מגזריות
6,727	(325)	181	1,014	1,009	1,760	3,088	סך הכל הכנסות
1,425	(82)	11	252	139	469	636	פחת והפחתות
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי							
***842	(904)	4	(96)	***6	(2)	1,846	הוצאות מימון
481	(32)	1	16	8	15	473	הכנסות מימון
(41)	31	-	(5)	(2)	(46)	(19)	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
440	(1)	1	11	6	(31)	454	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
***402	(903)	3	(107)	***12	29	1,392	חלק בהפסדי חברות כלולות
(2)	-	(2)	-	-	-	-	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
***400	(903)	1	(107)	***12	29	1,392	מיסים על הכנסה
***1,507	1,166	2	2	***4	7	334	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי
***1,107	(2,069)	(1)	(109)	***8	22	1,058	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)							
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית**	שרותי אינטרנט ותקשורת בינלאומית	תקשורת סלולארית*	תקשורת פנים	תקשורת ארצית ניחת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,247	-	59	333	316	595	944	הכנסות מחיצוניים
-	(115)	3	1	13	17	81	הכנסות בין מגזריות
2,247	(115)	62	334	329	612	1,025	סך הכל הכנסות
481	(45)	4	93	47	157	225	פחת והפחתות
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי							
***440	47	6	(29)	***40	16	440	הוצאות מימון
224	(8)	1	7	3	7	214	הכנסות מימון
(19)	7	-	(3)	(1)	(15)	(7)	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
205	(1)	1	4	2	(8)	207	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
***235	48	5	(33)	***42	24	233	חלק בהפסדי חברות כלולות
(1)	-	(1)	-	-	-	-	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
***234	48	4	(33)	***42	24	233	מיסים על הכנסה
***57	-	2	1	***10	6	58	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי
***177	48	2	(34)	***32	18	175	

* הפסד מירידת ערך מגזר תקשורת סלולארית מוצג במסגרת ההתאמות.

** תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל מהרבעון הרביעי של שנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר.

בנוסף ראו ביאור 14.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

*** הוצג מחדש. ראו באור 2.5.

ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

13.1 מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)						
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית**	שירותי אינטרנט ותקשורת בינלאומית	תקשורת סלולארית*	תקשורת פנים ארצית ניחת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
8,929	-	229	1,344	1,283	2,316	3,757
-	(428)	9	1	56	46	316
8,929	(428)	238	1,345	1,339	2,362	4,073
1,912	(120)	14	334	190	633	861
***850	(863)	1	(135)	***196	(99)	2,142
624	(33)	1	17	8	23	608
(75)	33	-	(5)	(2)	(62)	(39)
549	-	1	12	6	(39)	569
***301	(863)	-	(147)	***202	(60)	1,573
(2)	-	(2)	-	-	-	-
***299	(863)	(2)	(147)	***202	(60)	1,573
***1,493	1,168	-	2	***45	(13)	381
***1,194	(2,031)	(2)	(149)	***157	(47)	1,192

* הפסד מירידת ערך מגזר תקשורת סלולארית מוצג במסגרת ההתאמות.
 ** תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרו ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל מהרבעון הרביעי של שנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר.
 בנוסף ראו ביאור 14.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.
 *** הוצג מחדש. ראו באור 2.5.

13.2. התאמות רווח והפסד בגין מגזרים בני דיווח

לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019		לשנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
*1,712	*387	128	80	*1,742	1,049
(549)	(205)	(80)	(80)	(440)	(273)
80	49	34	34	47	83
9	*4	27	27	*4	27
(2)	(1)	-	-	(2)	-
(951)	-	-	-	(951)	-
*299	*234	109	109	*400	886

* הוצג מחדש. ראו באור 2.5.

14. תמצית דוחות כספיים של פלאפון בע"מ, בזק בינלאומי בע"מ ודי.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ

14.1 פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

2019 בדצמבר 31 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 בספטמבר 30 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 בספטמבר 30 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
843	1,019	839	רכוש שוטף
3,245	3,106	3,395	רכוש שאינו שוטף
4,088	4,125	4,234	סך הכל נכסים
667	642	668	התחייבויות שוטפות
767	762	925	התחייבויות לזמן ארוך
1,434	1,404	1,593	סך הכל התחייבויות
2,654	2,721	2,641	הון
4,088	4,125	4,234	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
1,709	446	396	1,292	1,195	הכנסות משירותים
653	166	149	468	458	הכנסות ממכירת ציוד קצה
2,362	612	545	1,760	1,653	סך הכנסות משירותים ומכירות
הוצאות הפעילות					
1,373	348	346	1,009	1,017	הוצאות הפעלה וכלליות
373	89	79	279	239	שכר עבודה
633	157	147	469	448	פחת והפחתות
2,379	594	572	1,757	1,704	סך הכל הוצאות תפעוליות
82	2	-	5	(3)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
(99)	16	(27)	(2)	(48)	רווח (הפסד) תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון					
23	7	5	15	17	הוצאות מימון
(62)	(15)	(17)	(46)	(50)	הכנסות מימון
(39)	(8)	(12)	(31)	(33)	הכנסות מימון, נטו
(60)	24	(15)	29	(15)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(13)	6	(3)	7	(2)	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
(47)	18	(12)	22	(13)	רווח (הפסד) לתקופה

14.2. בזק בינלאומי בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
*482	*482	472	רכוש שוטף
*602	*796	267	רכוש שאינו שוטף
1,084	1,278	739	סך הכל נכסים
*461	*482	426	התחייבויות שוטפות
143	*170	95	התחייבויות לזמן ארוך
604	652	521	סך הכל התחייבויות
*480	*626	218	הון
1,084	1,278	739	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
31 לדצמבר 2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
1,339	329	315	1,009	946	הכנסות
					הוצאות הפעילות
*827	*213	203	*617	571	הוצאות הפעלה וכלליות
261	64	63	199	189	שכר עבודה
190	47	42	139	123	פחת והפחתות
*257	45	282	60	282	הוצאות אחרות, נטו
1,535	369	590	1,015	1,165	סך הכל הוצאות תפעוליות
*196	*40	(275)	*6	(219)	הפסד תפעולי
					הוצאות (הכנסות) מימון
8	3	1	8	4	הוצאות מימון
(2)	(1)	-	(2)	(3)	הכנסות מימון
6	2	1	6	1	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
*202	*42	(276)	*12	(220)	הפסד לפני מסים על הכנסה
*45	*10	29	*4	42	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
*157	*32	(305)	*8	(262)	הפסד לתקופה

* הוצג מחדש, ראו באור 2.5

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

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי :

31 בדצמבר 2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
203	198	196	רכוש שוטף
268	283	256	רכוש שאינו שוטף
471	481	452	סך הכל נכסים
485	500	435	התחייבויות שוטפות
91	104	74	התחייבויות לזמן ארוך
576	604	509	סך הכל התחייבויות
(105)	(123)	(57)	גרעון בהון
471	481	452	סך הכל התחייבויות וגרעון בהון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
1,345	334	313	1,014	970	הכנסות
					הוצאות הפעילות
923	211	195	693	636	הוצאות הפעלה, כלליות וירידת ערך
219	50	50	173	144	פחת, הפחתות וירידת ערך
216	52	50	162	152	שכר עבודה
42	1	-	35	(12)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
1,400	314	295	1,063	920	סך הכל הוצאות תפעוליות
(55)	20	18	(49)	50	רווח (הפסד) תפעולי
					הוצאות (הכנסות) מימון
17	7	2	16	4	הוצאות מימון
(5)	(3)	(1)	(5)	(4)	הכנסות מימון
12	4	1	11	-	הוצאות מימון, נטו
(67)	16	17	(60)	50	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
2	1	1	2	2	הוצאות מיסים על הכנסה
(69)	15	16	(62)	48	רווח (הפסד) לתקופה

15. אירועים מהותיים נוספים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

15.1. בחודש אוגוסט 2020 זכתה פלאפון במקבץ תדרים וזאת בהמשך להשתתפותה במכרז לשירותי רט"ן ברוחבי פס מתקדמים. הזכייה של פלאפון בהקצאת התדרים הינה בעלות כוללת של 88.2 מיליון ש"ח, כשמועד התשלום נקבע לחודש ספטמבר 2022.

בהתאם למפורט בתנאי המכרז, כדי לקדם ולהאיץ את פיתוח רשתות הרט"ן, בין היתר לשם הקדמת פריסת טכנולוגיית דור 5, החברות הזוכות במכרז יהיו זכאיות למענק אם עמדו בתנאי ההנדסי של פריסה והפעלה של 250 מוקדי רדיו תאיים במערכת דור 5 וכן הפעלה של רוחב פס מינימלי כמפורט בתנאי המכרז, אשר גובהו של המענק, לכלל הזוכים בו, יכול להגיע עד לסכום כולל של 200 מיליון ש"ח.

המענקים יחולקו בין הזוכים הזכאים בהתאם לחלוקה הבאה:
 זוכה זכאי ראשון יהיה זכאי ל- 41% מהמענק (82 מיליוני ש"ח), זוכה זכאי שני יהיה זכאי ל- 33% מהמענק (66 מיליוני ש"ח) וזוכה זכאי שלישי יהיה זכאי ל- 26% מהמענק (52 מיליוני ש"ח). במידה ויש שני זוכים זכאים ראשונים יחולק המענק לזוכים אלה כממוצע בין הסכומים (כ- 74 מיליוני ש"ח). במידה ויש שלושה זוכים זכאים ראשונים, יחולק ביניהם המענק באופן שווה.

נכון למועד הדוחות הכספיים, להערכת פלאפון הינה עומדת בתנאי הזכאות למענק וצופה, כי תהיה זכאית למענק בסך כ- 74 מיליוני ש"ח אשר הוכר בדוח על המצב הכספי במסגרת סעיף לקוחות וחייבים אחרים תחת נכסים שאינם שוטפים.

בתאריך 29.9.2020, עם קבלת התדרים, פלאפון החלה להפעיל את תדרי דור 5 באתרי השידור ששודרגו על ידה.

15.2. ביום 15.9.2020 התקשרה החברה בהסכם עם ג'רוזלם פוסט בע"מ ("הרוכשת") למכירת כל החזקותיה של החברה בוואלה, בתמורה לסך כולל של 65 מיליון ש"ח, מתוכם סך של 55 מיליון ש"ח במזומן, והיתרה בשווי 10 מיליון ש"ח באמצעות זכאות של החברה לקבל מהרוכשת, וואלה (וגופים הקשורים לה) שטחי פרסום לתקופה של עד 7 שנים ממועד השלמת העסקה. בהסכם המכר נכללה התחייבות של החברה לשיפוי הרוכשת בנסיבות מסויימות. השלמת ההסכם כפופה לקבלת אישור הממונה על התחרות (שניתן ביום 21.10.2020) ואישור השרים (ראש הממשלה ושר התקשורת), וכן לתנאים אחרים הנכללים בהסכם המכר.

בעקבות חתימת הסכם המכירה, הכירה וואלה ברווח מביטול ירידת הערך שהוכרה בעבר בסך כ- 14 מיליון ש"ח. אם וככל שתושלם העסקה, צפויה החברה לרשום לאחר השלמת העסקה רווח הון לפני מס נוסף בסך של כ-24 מיליון ש"ח. סכום זה עשוי להשתנות בהתאם לתוצאות הפעילות של וואלה עד להשלמת העסקה. בנוסף החברה הכירה בנכס מס נדחה של כ- 28 מיליון ש"ח בגין הפסד צפוי לצורך מס ממכירת וואלה.

15.3. ביום 4.10.2020 פרסם משרד התקשורת "שימוע לבחינת הפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP)", לפיו בכוונת משרד התקשורת לנקוט, בין השאר, בצעדי המדיניות הבאים:

- א. ביטול מסמך המדיניות "רישוי שירותי אינטרנט" מיום 17.12.2000.
- ב. תיקון רישיונותיהם של בעלי התשתית – החברה ו"הוט טלקום" כך שהחל מיום 1.1.2022 הם יהיו רשאים לספק ללקוחות קצה שירות אינטרנט אחוד (תשתית ושירות ISP) וכי לא יתאפשר להם להציע שירות תשתית ללקוחות קמעונאיים חדשים. כל זאת, בהתייחס לשירותי אינטרנט הפונים למגזר הפרטי.
- ג. איסור על בעלי התשתית לפנות ללקוחות מסוימים בהצעות שיווקיות שונות לפני ולאחר 1.1.2022 ("היום הקובע") כמצוין במסמך האמור של משרד התקשורת.
- ד. דחיית היום הקובע במקרה של עלייה משמעותית באחוז הלקוחות של בעל תשתית הצורכים שירות בתצורה אחודה שאינה סיטונאית בתקופה שעד מועד מסוים שייקבע לפני היום הקובע וכן במקרים של נקיטת פרקטיקות אנטי תחרותיות.
- ה. קביעת הסדרים בנושא מעבר בין מפעילים ומניעת היווצרות של תופעת חיובים כפולים.

בזק בינלאומי לומדת את פרטי השימוע ובוחנת את ההשפעות האפשריות שלו על עסקיה ודרכי פעולתה. ככל שהשימוע האמור יאושר במתכונתו המוצעת עלול הדבר להביא לפגיעה משמעותית בעסקי בזק בינלאומי ולירידת ערך נכסיה.

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2020



עמוד	תוכן עניינים
2	דוח סקירה של רואי החשבון
תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)	
3	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים
5	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים
5	תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים
6	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
8	ביאורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - החברה), ליום 30 בספטמבר 2020 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר סך ההשקעות בה הסתכם לסך של כ- 38 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020 ואשר הרווח מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 19 וכ- 18 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיה הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38' 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 6.1 בדוחות הכספיים המפנה לביאור 1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר והעברת תיק החקירה לפרקליטות, וכן לאמור בביאור זה בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה, בעבירות שונות, בין היתר בעבירות של מתן שוחד ושל גרימת פרט מטעה בדיווח מידי כאמור בביאור הנ"ל, בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

כמו כן, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1.3 בדוחות הכספיים בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש (restatement) של המידע הכספי הביניים הנפרד ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך ושל הדוחות הכספיים הנפרדים ליום 31 בדצמבר 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת תיקון הטעות בחישוב יתרות של נכסים והתחייבויות וכן לכך שהחברה עדין בוחנת את מקור הפערים וייתכן שיתגלו פערים נוספים בעקבות עבודת הבדוק החיצוני בו היא מסתייעת. החברה צופה כי פערים כאלו, ככל שיהיו, לא יהיו בעלי השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה. סקרנו גם את ההתאמות המתוארות לעיל, אשר יושמו כדי להציג מחדש את המידע הכספי הביניים הנפרד ליום 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. התאמות אלה הינן באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על התאמות אלו בהתבסס על סקירתנו. בהתאם לכך, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור כי התאמות אלו אינן נאותות.

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

סומך חייקין
רואי חשבון

30 בנובמבר 2020

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

2019 31 בדצמבר (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 30 בספטמבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 30 בספטמבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
			נכסים
134	242	606	מזומנים ושווי מזומנים
1,180	1,735	1,292	השקעות
671	692	784	לקוחות
238	232	213	חייבים אחרים
17	73	16	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
43	-	46	נכסים מיועדים למכירה
2,283	2,974	2,957	סך הכל נכסים שוטפים
200	164	208	לקוחות וחייבים
4,962	5,034	5,084	רכוש קבוע
233	235	234	נכסים בלתי-מוחשיים
265	265	265	מוניטין
*3,178	*3,369	2,966	השקעה בחברות מוחזקות
32	32	-	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
236	242	249	נכסי זכויות שימוש
92	134	97	השקעות שאינן שוטפות ואחרות
53	24	59	מיסים נדחים
9,251	9,499	9,162	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
11,534	12,473	12,119	סך הכל נכסים

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום (המשך)			
31 בדצמבר 2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
התחייבויות			
1,000	1,104	957	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
603	738	745	ספקים וזכאים
-	-	42	התחייבויות מיסים שוטפים
532	275	352	הטבות לעובדים
106	105	77	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
86	96	78	הפרשות (ביאור 5)
2,327	2,318	2,251	סך הכל התחייבויות שוטפות
הון			
8,551	9,393	8,507	אגרות חוב והלוואות
1,020	835	1,035	הלוואות מחברה בת
288	450	290	הטבות לעובדים
146	152	187	התחייבויות בגין חכירות
134	173	174	נגזרים והתחייבויות אחרות
10,139	11,003	10,193	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
12,466	13,321	12,444	סך הכל התחייבויות
הון			
3,878	3,878	3,878	הון מניות
384	384	384	פרמיה על הון מניות
332	331	317	קרנות
*(5,526)	*(5,441)	(4,904)	יתרת גרעון
*(932)	*(848)	(325)	סך הכל הון (גרעון בהון) המיוחס לבעלים של החברה
11,534	12,473	12,119	סך הכל התחייבויות והון

יהלי רוטנברג
סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים
ראשי קבוצה

דודו מזרחי
מנהל כללי

גיל שרון
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 בנובמבר 2020

* הוצג מחדש. ראו ביאור 1.3

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

ביאורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
4,073	1,025	1,042	3,088	3,104	הכנסות (ביאור 2)
הוצאות הפעילות					
911	224	225	688	678	שכר עבודה
861	225	222	636	652	פחת והפחתות
565	144	154	418	436	הוצאות הפעלה וכלליות (ביאור 3)
(406)	(8)	(5)	(500)	(11)	הכנסות תפעוליות אחרות, נטו (ביאור 4)
1,931	585	596	1,242	1,755	סך הוצאות הפעילות
2,142	440	446	1,846	1,349	רווח תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון					
608	214	95	473	317	הוצאות מימון
(39)	(7)	(4)	(19)	(14)	הכנסות מימון
569	207	91	454	303	הוצאות מימון, נטו
1,573	233	355	1,392	1,046	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
*(2,386)	*2	(274)	*(2,165)	(202)	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
*(813)	*235	81	*(773)	844	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
381	58	55	334	222	מסים על הכנסה
*(1,194)	*177	26	*(1,107)	622	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
*(1,194)	*177	26	*(1,107)	622	רווח (הפסד) לתקופה
(32)	(38)	(13)	(35)	(15)	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
*(1,226)	*139	13	*(1,142)	607	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

* הוצג מחדש. ראו ביאור 1.3

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

ביאורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
					רווח (הפסד) לתקופה
					התאמות:
					פחת והפחתות
					חלק בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות, נטו
					הוצאות מימון, נטו
					רווח הון, נטו
					הוצאות מיסים על הכנסה
					שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
					שינוי בספקים וזכאים אחרים
					שינוי בהפרשות
					שינוי בהטבות לעובדים
					שונים
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות בנות
					מס הכנסה ששולם, נטו
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
					השקעה בנכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות
					תמורה ממכירת רכוש קבוע
					תמורה ממכירת מתחם סקיה
					השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך
					תמורה מפרעון פקדונות בבנקים ואחרים
					רכישת רכוש קבוע
					תקבול (תשלום) היטל השבחה, דמי היתר ומס רכישה בגין מתחם סקיה
					תקבול (תשלום) מס שבח בגין מכירת מתחם סקיה
					השקעה בחברה בת
					שונים
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות בנות
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

ביאורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים (המשך)						
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			
	2019 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		2020 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון	
	1,865	1,188	-	1,688	718	הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות
	(3,425)	(1,971)	(3)	(2,326)	(766)	פרעון אגרות חוב והלוואות
	(93)	(73)	-	(73)	(51)	תשלום עמלות פרעון מוקדם
	(419)	(20)	(5)	(210)	(168)	ריבית ששולמה
	(114)	(25)	(26)	(86)	(84)	תשלום קרן וריבית בגין חכירה
	(46)	-	-	-	-	שונים
	205	-	-	20	15	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בגין עסקאות עם חברות בנות
	(2,027)	(901)	(34)	(987)	(336)	מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) לפעילות מימון
	(393)	(406)	173	(285)	472	עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
	527	648	433	527	134	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
	134	242	606	242	606	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

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

ביאורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

1. אופן עריכת הנתונים הכספיים

1.1. הגדרות

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

"חברה כלולה", "הקבוצה", "חברה מוחזקת": כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2019.

1.2. עיקרי אופן עריכת הנתונים הכספיים

תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם להוראות תקנה 38ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד. יש לקרוא אותו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2019 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30.9.2020 (להלן: "הדוחות המאוחדים").

המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2019.

1.3. הצגה מחדש

בתחילת חודש נובמבר 2020, במסגרת הכנת הדוח הרבעוני וכחלק מביצוע בקורות תהליך עריכת וסגירת הדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020 מצאה בזק בינלאומי כי קיימים פערים בין הנכסים וההתחייבויות הרשומים בספריה לבין הנכסים וההתחייבויות בפועל, הנובעים, בין היתר, מאי זקיפה של עלויות משנים קודמות בגין תשלום מקדמות לספקים לדוח רווח והפסד ומהכרה לא נאותה של הוצאות מראש. בעקבות גילוי הפערים החלה הנהלת בזק בינלאומי בבדיקה מיידית של הנושא ובוצעו על ידה פעולות, בדיקות ונהלים מפצים, תוך השקעת מאמצים ומשאבים רבים, לצורך עריכת הדוחות הכספיים כדין.

לאור ממצאי הבדיקות כאמור לעיל והצגה מחדש של הדוחות הכספיים המאוחדים כמפורט בבאור 2.5 לדוחות המאוחדים, ביצעה החברה תיאום בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של מידע כספי נפרד ליום 31.12.2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך וכן של מידע כספי נפרד ליום 30.9.2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו מועד, אשר מוצגים כמספרי השוואה במסגרת תמצית מידע כספי נפרד ביניים זאת ליום 30.9.2020 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו מועד, וזאת על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת האמור לעיל.

לפירוט השפעת תיקוני הפערים על הון החברה ועל הכרה בהפסד נוסף מירידת ערך כתוצאה מעדכון שווי הפעילות והערך הפנקסני של בזק בינלאומי, וכן לתיאום בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של דוחותיה הכספיים של הקבוצה שבוצע לאור ממצאי הבדיקות כאמור לעיל ראו ביאורים 2.5 ו-5 לדוחות הכספיים המאוחדים.

להלן פרוט השפעת ההצגה מחדש על המידע הכספי הנפרד:

1.3 הצגה מחדש (המשך)

השפעה על הדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר 2019			ליום 30 בספטמבר 2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (מבוקר)	השפעת הצגה מחדש (מבוקר)	כפי שדווח בעבר (מבוקר)	כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
		3,425	3,369	(165)	3,534	השקעה בחברות מוחזקות
		(5,279)	(5,441)	(165)	(5,276)	יתרת גרעון
		(685)	(848)	(165)	(683)	סה"כ הון (גרעון בהון)

השפעה על הדוח על הרווח והפסד:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
(2,165)	(25)	(2,140)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות, נטו
(773)	(25)	(748)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
(1,107)	(25)	(1,082)	הפסד נקי לתקופה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
2	(14)	16	חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו
235	(14)	249	רווח לפני מיסים על הכנסה
177	(14)	191	רווח נקי לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (מבוקר) מיליוני ש"ח	
(2,386)	(107)	(2,279)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות, נטו
(813)	(107)	(706)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
(1,194)	(107)	(1,087)	הפסד נקי לשנה

1.3 הצגה מחדש (המשך)

השפעה על הדוח על הרווח (ההפסד) הכולל:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
(1,107)	(25)	(1,082)	הפסד לתקופה
(35)	-	(35)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(1,142)	(25)	(1,117)	סך הכל הפסד כולל לתקופה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
177	(14)	191	רווח לתקופה
(38)	-	(38)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
139	(14)	153	סך הכל רווח כולל לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (מבוקר) מיליוני ש"ח	השפעת הצגה מחדש (מבוקר) מיליוני ש"ח	כפי שדווח בעבר (מבוקר) מיליוני ש"ח	
(1,194)	(107)	(1,087)	הפסד לתקופה
(32)	-	(32)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(1,226)	(107)	(1,119)	סך הכל הפסד כולל לתקופה

2. הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
1,578	393	408	1,186	1,205	אינטרנט - תשתית
1,039	259	254	792	760	טלפוניה קווית
948	245	250	729	747	תמסורת ותקשורת נתונים
274	69	71	208	213	שירותי ענן ודיגיטל
234	59	59	173	179	שירותים אחרים
4,073	1,025	1,042	3,088	3,104	

3. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
132	35	32	98	83	אחזקת מבנים ואתרים
146	37	41	110	121	שיווק וכלליות
97	25	30	74	85	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת
82	21	24	58	67	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
35	9	8	26	21	אחזקת כלי רכב
73	17	19	52	59	ציוד קצה וחומרים
565	144	154	418	436	

4. הכנסות תפעוליות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
(513)	(10)	(3)	(470)	(8)	רווחי הון ממימוש רכוש קבוע
109	3	-	(22)	-	הוצאות (הכנסות) בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה
(2)	(1)	(2)	(8)	(3)	אחרות
(406)	(8)	(5)	(500)	(11)	סה"כ הכנסות תפעוליות, נטו

5. התחייבויות תלויות

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-78 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

בנוסף, הוגשו כנגד החברה בקשות להכיר בתביעות כתובענות ייצוגיות אשר בגינן קיימת לחברה חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל, לנוכח העובדה שלא צוין בתביעה סכום תביעה מדויק.

להלן הרכב ההתחייבויות התלויות של החברה ליום 30.9.2020:

סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן*	סכום החשיפה הנוספת*	יתרת ההפרשה
מיליוני ש"ח		
(2) 3,375	(1) 1,368	78

*נומינלי

(1) הסך כולל חשיפה בהיקף 687 מיליון ש"ח בגין בקשה לאישור תביעה ייצוגית של בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה בחברה בה נטען למחדלי דיווח של החברה בעניין רפורמת השוק הסיטונאי.

(2) החשיפה כוללת:

א. כולל שתי בקשות לאישור תביעה ייצוגית בהיקף כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח שהוגשו בחודש יוני 2017 כנגד החברה, נושאי משרה בקבוצה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה לשעבר בחברה בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה מיורוקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית המשפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך עוכב לנוכח החקירה המתוארת בביאור 1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה, עד למחצית השנייה של חודש ספטמבר 2020. לבקשת המדינה ניתנה ארכה להגשת הודעות עדכון לגבי המשך עיכוב ההליכים עד ליום 1.12.2020.

ב. חשיפה בסך כ- 0.9 מיליארד ש"ח בגין בקשה לאישור תביעה ייצוגית שהוגשה נגד החברה בחודש מאי 2020 ועניינה חבילות פרסום באינטרנט באמצעות אתר B144 (סכום החשיפה צוין בכתב יד ולא נכלל הסבר או תחשיב ביחס אליו).

לאחר תאריך הדוחות הכספיים הוגשו כנגד החברה, בעלת היתר השליטה בחברה ונושאי משרה שתי בקשות לאישור תביעה כתובענה ייצוגית, אחת מהן ללא ציון סכום מדויק ואחת בהיקף של כ- 65 מיליון ש"ח.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן להעריך את סיכויי הבקשות.

למידע נוסף בדבר התחייבויות תלויות ראו ביאור 7 בדוחות המאוחדים.

6. אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריה

- 6.1 בדבר חקירת רשות ניירות ערך והמשטרה ראה ביאור 1.3 בדוחות המאוחדים.
- 6.2 למידע בנושא השפעות התפשטות מגיפת הקורונה ראו ביאור 1.2 בדוחות המאוחדים.
- 6.3 למידע בדבר אגרות החוב והלוואות של החברה ראו ביאור 6 בדוחות המאוחדים.
- 6.4 לעניין הפסד מירידת ערך בגין בזק בינלאומי ודי.בי.אס ובחינת סימנים לירידת ערך בפלאפון ראה ביאור 5 בדוחות המאוחדים.
- 6.5 בשנת 2019 בוצעו השקעות של החברה בהון די.בי.אס בסך 145 מיליון ש"ח וזאת בהתאם לכתבי התחייבות שהועמדו על ידי החברה לדי.בי.אס.
- במהלך שנת 2020 אישר דירקטוריון החברה, אחת לרבעון, מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, כאשר האישור האחרון ניתן בחודש אוגוסט 2020 והיה תקף עד ליום 30.9.2021.
- בחודש נובמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 150 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.10.2020 ועד ליום 31.12.2021, זאת במקום ההתחייבות מחודש אוגוסט 2020.
- 6.6 למידע בנושא מכירת חברת הבת וואלה ראה ביאור 15.2 בדוחות המאוחדים.

**פרק ה'
דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2020**



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

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

בנוסף לחברי ההנהלה כאמור, בחברה מכהנים:

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

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד אשר תוכננו בידי המנהל הכללי¹ 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית².

עד למועד הדוח, הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה אירוע או עניין שעשוי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, כפי שיפורט להלן:

בתחילת חודש נובמבר 2020, במסגרת הכנת דוח רבעוני זה וכחלק מביצוע בקרות תהליך עריכה וסגירת הדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2020, מצאה בזק בינלאומי כי קיימים פערים בין הנכסים וההתחייבויות הרשומים בספריה לבין הנכסים וההתחייבויות בפועל, הנובעים, בין היתר, מאי זקיפה של עלויות משנים קודמות בגין תשלום מקדמות לספקים לדוח רווח והפסד ומהכרה לא נאותה של הוצאות מראש.

הנהלת בזק בינלאומי פתחה בבדיקה מידית של הנושא, בין היתר באמצעות מבקר הפנים של בזק בינלאומי.

¹ 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 2019.
² יחד עם זאת, ראו הדיון להלן לעניין הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית למועד הדוח, אשר משליך גם על תקופות קודמות.

נכון למועד אישור דוחות כספיים ביניים אלו, סך ההשפעה של תיקוני הפערים שנתגלו בבזק בינלאומי במסגרת הבדיקות ליום 30.6.2020 הייתה הקטנה של הון הקבוצה לפי הפירוט הבא:

1. הקטנה של הון הקבוצה ליום 1.1.2018 בסך של כ- 114 מיליון ש"ח בגין יתרות עבר מהשנים 2002-2017 כאשר רוב הסכום (כ- 80 מיליון ש"ח) מקורו בשנים 2002-2003.
 2. הקטנה של רווחי הקבוצה (נטו ממס) בסך מצטבר של כ- 72 מיליון ש"ח בגין התקופה מיום 1.1.2018 עד ליום 30.6.2020.
 3. בעקבות ממצאי הבדיקה, עדכנה בזק בינלאומי את תחזיותיה לשנים הבאות וביצעה הערכת שווי מעודכנת ליום 31.12.2019, אשר בעקבותיה הוכר הפסד נוסף מירידת ערך בסך 94 מיליון ש"ח (72 מיליון ש"ח נטו ממס) וזאת כתוצאה מעדכון שווי הפעילות והערך הפנקסני של בזק בינלאומי ליום 31.12.2019.
- לפרטים נוספים ראה ביאור 2.5 וביאור 5.3 לדוחות הכספיים ליום 30.9.2020.

לאור ממצאי הבדיקות כאמור, ביצעה הקבוצה תיאום בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של דוחותיה הכספיים ליום 31.12.2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך וכן של דוחותיה הכספיים ליום 30.9.2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו מועד, אשר מוצגים כמספרי השוואה במסגרת תמצית דוחות כספיים ביניים אלו ליום 30.9.2020 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו מועד, וזאת על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת האמור לעיל.

בנוסף, דירקטוריון החברה עודכן בממצאי ביניים ראשוניים של מבקר הפנים של בזק בינלאומי אשר ביצע בדיקתו בשיתוף אגף הביטחון של בזק בינלאומי ובליווי מומחה חיצוני בלתי תלוי. ממצאי הביניים מצביעים, בין היתר, כי לאורך שנים התקיימו טעויות מקצועיות (טיפול ורישום חשבונאי שגויים וכשלים באופן ביצוע הבקורות) וכן התנהלות לקויה וייתכן שאף מודעת של עובדים בבזק בינלאומי אשר יבדקו בידי בודק חיצוני (כמצוין בהמשך).

עוד יצוין כי לנוכח סמיכות גילוי הממצאים למועד פרסום הדוחות הנוכחיים והצורך בחישוב מחדש של יתרות מסוימות בדוחות על המצב הכספי שלה, נדרשה עבודה מאומצת בלוחות זמנים קצרים כדי להגיש את הדוחות הנוכחיים במועד, וכתוצאה מכך ביצוע הבקורות בחברה ובבזק בינלאומי לא הושלם נכון למועד אישור הדוחות הכספיים.

גילוי בדבר הפערים המהותיים ניתן על-ידי החברה לראשונה במסגרת דיווח מידי מיום 9.11.2020, ולאחר מכן בימים 18.11.2020 ו- 19.11.2020.

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, קיימות בבקרה הפנימית חולשות מהותיות, ולפיכך הבקרה הפנימית אינה אפקטיבית.

דירקטוריון החברה מינה בודק חיצוני עצמאי ובלתי תלוי לצורך בירור מעמיק של הנושא, לרבות הנסיבות שהובילו להיווצרות הפערים והתהליכים והבקרות שאמורים היו למנוע את קיומן. עם סיום בדיקתו, יגיש הבודק את ממצאיו, מסקנותיו והמלצותיו על דרכי פעולה, הליכים, אמצעים ונהלים לגבי אופן הטיפול והמניעה של הישנות טעויות דומות בעתיד (לרבות מסקנות אישיות במידת הצורך). בהתאם, תפעל החברה לעדכון ולחיזוק מערך הבקרה הפנימית ככל שיידרש.

בזק בינלאומי החלה לבחון את שיטות ונהלי העבודה של מערך הנהלת החשבונות בחברה. בזק בינלאומי תבחן גם את מקצועיות העובדים במערך הכספים. שינויים יבוצעו בהתאם לממצאי הבחינה. יצוין כי עבודת הכנת הדוחות הכספיים ובדיקת חישוב היתרות מחדש תוגברה במומחה חיצוני בלתי תלוי ובצוותי חשבות מחברות בנות מקבוצת בזק, אך עיקרה בוצעה על ידי הצוות הקיים בבזק בינלאומי.

הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה והדירקטוריון ימשיכו לפקח על הליכי הבדיקה והפעולות הנדרשות לתיקון החולשות המהותיות. דירקטוריון החברה הנחה את הנהלת בזק בינלאומי להמשיך ולפעול לתיקון החולשות המהותיות מוקדם ככל האפשר, ובכל מקרה לא יאוחר ממועד הדוחות הכספיים לרבעון ראשון 2021.

הנהלת בזק בינלאומי, דירקטוריון בזק בינלאומי ודירקטוריון החברה ביצעו פעולות, בדיקות ונהלים מפצים, תוך השקעת מאמצים ומשאבים רבים, כמפורט להלן, כדי להבטיח כי על אף קיומן של חולשות מהותיות בבקרה הפנימית, הדוחות ערוכים בהתאם להוראות הדין:

1. בזק בינלאומי חישה מחדש יתרות מסוימות בדוחות על המצב הכספי שלה לשנים 2016-2019 ולתקופות ביניים לשנים 2019 ו-2020 ללא הסתמכות על רישומי העבר ועל התהליכים הקיימים בהנהלת החשבונות וזאת ביחס לסעיפים המאזניים שבהם התגלו הטעויות.

2. בזק בינלאומי ביצעה בקרות ובדיקות על חישוב היתרות מחדש תוך הסתייעות במומחה החיצוני לצורך בקרה. בנוסף, תוגבר צוות העובדים הקיים בעובדי מחלקות חשבות נוספים של חברות הבנות של החברה, לצורך ביצוע עבודת תיקון הדוחות.

לאור העובדה, כי מערכת הנהלת החשבונות בבזק בינלאומי כללה תנועות ידניות רבות ותיעוד לקוי באופן שאינו מאפשר להתחקות ולתחקר את השפעת התנועות על התוצאות הכספיות שלה באופן מלא, בזק בינלאומי הרכיבה מחדש את היתרות המאזניות בהן התגלו טעויות ללא הסתמכות על הפעולות הידניות שהביאו לטעויות, תוך הסתייעות במומחה החיצוני, בקרות סבירות ודוחות נוספים שנבנו תוך כדי התהליך. המורכבות המתוארת ושיטת עריכת הדוחות, בלוחות זמנים קצרים, לא אפשרו תחקור מלא של הפערים. בזק בינלאומי עדיין בוחנת את מקור הפערים וייתכן שיתגלו פערים נוספים בעקבות עבודת הבודק החיצוני. החברה צופה כי לאור אופן בניית הדוחות, פערים כאלו, ככל שיהיו, לא יהיו בעלי השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים.

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

באשר לחקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל, כמפורט בסעיף 1.1.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019, לתאגיד אין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות אלו, תוכן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין. בהתאם, אין ביכולתו של התאגיד להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על התאגיד וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל. עם הסרת המניעה לביצוע בדיקות ובקורות הקשורות לנושאים שעלו במסגרת החקירות, יושלמו ככל הנדרש הבדיקות בכל הנוגע לעניינים שעלו במסגרת אותן חקירות.

(2) הצהרות מנהלים:

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

אני, דודו מזרחי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השלישי של שנת 2020 (להלן – הדוחות);
 - (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת ובחינת הדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

(ג) הצגתי בדוח זה כל אירוע או עניין שחלו במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה ואשר משנים את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ואת השפעתם על הבקרה הפנימית כאמור.

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

תאריך: 30 בנובמבר, 2020

דודו מזרחי, מנהל כללי

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

אני, יהלי רוטנברג, מצהיר כי:

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

 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד -

 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"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) כל אירוע ו/או עניין שחלו במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, ואשר יש בהם כדי לשנות את מסקנותיי לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, הובאו לפני ההנהלה והדירקטוריון ושלובים בדוח זה.

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

תאריך: 30 בנובמבר, 2020

יהלי רוטנברג, סמנכ"ל כספים חברה
ומנהל כספים ראשי קבוצה