

28 באוגוסט, 2019

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019

עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2018

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2019

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019



עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2018



עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)¹
לדוח תקופתי לשנת 2018 ("הדוח התקופתי")
של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("החברה")

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

לסעיף 1.1 - פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה

לסעיף 1.1.2 - השליטה בחברה

לעניין הצעות לרכישת מניות אינטרנט זהב ובי קומיוניקיישנס – בהתאם לדיוחי החברות הנ"ל, במהלך החודשים אפריל ומאי 2019 התקבלו שתי הצעות לרכישת מניות בי קומיוניקיישנס מקבוצת סרצ'לייט וקבוצת זאבי. בהמשך לכך, ביום 8.8.2019 עדכנה בי קומיוניקיישנס את החברה כי בהמשך לחתימה על הסכם מחייב עם סרצ'לייט ותאגיד בשליטת משפחת פורר לרכישת מניות אינטרנט גולד-קווי זהב בע"מ בבי קומיוניקיישנס ולהשקעה נוספת שלה בבי קומיוניקיישנס ביום 24.6.2019, התקבלו כל האישורים הנדרשים מטעם אורגני בי קומיוניקיישנס והחברה האם, אינטרנט גולד-קווי זהב בע"מ לאישור העסקה כאמור ולהערכתה של בי קומיוניקיישנס מדובר באבן דרך מהותית ביותר לקראת קידום העסקה והשלמתה. כמו כן, ביום 18.8.2019 עדכנה בי קומיוניקיישנס את החברה כי באותו יום התקבל אישור של בית המשפט להסדר הנושים בקשר עם העסקה וכן כי השלמת העסקה כפופה עדיין לקבלת אישור משרד התקשורת. לעניין זה ראו דיווחים מיידיים של החברה מתאריכים 8.4.2019, 10.4.2019, 17.4.2019, 19.4.2019, 2.5.2019, 14.5.2019, 20.5.2019, 12.6.2019, 23.6.2019, 24.6.2019, 29.7.2019, 8.8.2019 ו-18.8.2019 המוכללים בדוח זה על דרך הפניה.

¹ העידכון הינו בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 וכולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי. העידכון הינו ביחס לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018 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 2018	רבעון שני 2018	רבעון שלישי 2018	רבעון רביעי 2018	רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	
1,063	1,064	1,043	1,026	1,043	1,020	הכנסות (במיליוני ש"ח)
473	387	451	(87)	531	875	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
204	211	218	217	207	204	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
677	598	669	130	738	1,079	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
263	202	257	(155)	321	562	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
516	507	583	600	471	416	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
205	*313	233	*225	210	*333	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות (במיליוני ש"ח)
7	**58	8	**270	**39	**340	תקבולים ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (במיליוני ש"ח)
33	29	28	9	34	27	תשלומים בגין חכירות
285	***107	330	***636	***266	***396	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽²⁾
1,889	1,865	1,843	1,818	1,792	1,768	מספר קווי מנוי פעילים בסוף התקופה (באלפים) ⁽³⁾
53	52	51	51	50	49	הכנסה חודשית ממוצעת לקו (ש"ח) (ARPL) ⁽⁴⁾
1,055	1,010	960	989	926	865	מספר דקות שימוש יוצאות (במיליונים)
1,191	1,151	1,125	1,160	1,090	1,056	מספר דקות שימוש נכנסות (במיליונים)
1,653	1,662	1,663	1,656	1,635	1,613	סה"כ מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה (באלפים) ⁽⁷⁾
574	600	617	626	624	612	מתוכם מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה - בסיטונות (באלפים) ⁽⁷⁾
92	93	93	96	96	97	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי אינטרנט (ש"ח) – קמעונות (ARPU)
53.5	55.4	57.4	59.1	61.5	64.0	קצב חבילה ממוצע למנוי אינטרנט - קמעונאות (מס"ש) ⁽⁵⁾
3.0%	2.8%	2.7%	3.1%	3.0%	2.7%	שיעור נטישת מנוי טלפוניה (Churn Rate) ⁽⁶⁾

- (1) רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. החברה מציגה מדד זה כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות שלה היות ומדובר במדד מקובל בתחום פעילות החברה אשר מנטרל היבטים הנובעים משונות במבנה ההון, היבטים מיסויים שונים ואופן ותקופת ההפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. מדד זה אינו מהווה תחליף למדדים המבוססים על כללי חשבונאות מקובלים, ואינו משמש כמדד יחיד להערכת תוצאות הפעילות או תזרים המזומנים של החברה. כמו כן, המדד המוצג בדוח זה עשוי שלא להיות מחושב באופן זהה למדדים מקבילים בחברות אחרות. ה-EBITDA של החברה מחושב כרווח תפעולי לפני פחת, הפחתות והפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. החל מיום 1.1.2019, ולצורך הצגה נאותה של הפעילות הכלכלית, החברה מציגה הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בדי.בי.אס ובוואלה במסגרת סעיף פחת והפחתות, וכן הפסדים מתמשכים מירידת ערך זכויות שידור במסגרת סעיף הוצאות הפעלה וכלליות (בדוח רווח והפסד). לעניין זה ראו ביאורים 3.1 ו-5 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2019.
- (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, מנוכים 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.
- (3) מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר קווי הבזק שלהם נותקו פיזית (לא כולל מנוי שלא שילם במועד את חובו לחברה בשלושת החודשים הראשונים (בקיורב) של הליכי גבייה).
- (4) לא כולל הכנסות משירותי תמסורת ותקשורת נתונים, שירותי אינטרנט, שירותים למפעילי תקשורת ועבודות קבלן ואחרים. חושב לפי ממוצע קווים לתקופה.
- (5) חבילות 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.
- (7) סה"כ מספר קווי אינטרנט כולל קווים בקמעונות ובסיטונות. קמעונות - קווי אינטרנט ישירים של החברה. סיטונות - קווי אינטרנט באמצעות שירות סיטונאי לספקי תקשורת אחרים.
- (*) ברבעון שני 2018 - כולל תשלומי דמי היתר בסך כ-112 מיליון ש"ח (75% מהדרישה) בגין מכירת מתחם "סקיה". ברבעון רביעי 2018 - כולל תשלום מס רכישה בסך כ-9 מיליון ש"ח. ברבעון שני 2019 - כולל תשלום היטל השבחה בגין מכירת מתחם "סקיה" בסך כ-149 מיליון ש"ח.
- (**) ברבעון שני 2018 - מס שבת ששולם בגין מכירת מתחם "סקיה" נרשם כהקטנת תקבולים ממכירת רכוש קבוע בסך כ-80 מיליון ש"ח, ברבעון רביעי 2018 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ-155 מיליון ש"ח, ברבעון ראשון 2019 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ-5 מיליון ש"ח וכן החזר מס שבת שהתקבל בסך של כ-5 מיליון ש"ח. ברבעון שני 2019 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ-323 מיליון ש"ח.
- (***) ראה האמור ב- (*) וב- (**)

ב. פלאפון

רבעון ראשון 2018	רבעון שני 2018	רבעון שלישי 2018	רבעון רביעי 2018	רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	
431	438	449	437	417	430	הכנסות משירותים (במיליוני ש"ח)
188	164	155	181	161	140	הכנסות ממכירת ציוד קצה (במיליוני ש"ח)
619	602	604	618	578	570	סה"כ הכנסות (במיליוני ש"ח)
2	2	(2)	(4)	(10)	(8)	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
158	159	161	177	157	156	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
160	161	159	173	147	148	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (מיליוני ש"ח) (1)
9	7	6	2	2	2	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
239	181	194	156	195	136	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
69	90	69	78	63	82	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
75	50	64	70	69	46	תשלומים בגין חכירות
95	41	61	8	63	8	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
1,760	1,800	1,817	1,831	1,842	1,866	מספר מנויי פוסט פיד לסוף תקופה (אלפים) (2)(5)
786	801	368	374	382	397	מספר מנויי פריפיד לסוף תקופה (אלפים) (2)(5)
2,546	2,601	2,185	2,205	2,224	2,263	מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) (2)
57	57	68	66	63	64	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ש"ח) (ARPU) (3)
8.0%	7.3%	9.1%	9.0%	8.6%	7.5%	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 החל מרבעון שלישי 2018) ואינם כוללים מנויים המחוברים לשירותי פלאפון במשך שישה חודשים או יותר אך אינם פעילים. מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר בששת החודשים האחרונים לא קיבלו לפחות שיחה אחת, לא הוציאו לפחות שיחה/מסרון אחד או לא ביצעו פעולת גלישה או לא שילמו עבור שירותים לפלאפון. מנוי פריפיד 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 ("יקוי") אחד. לעניין שינוי בהגדרת מנויי החל מרבעון שלישי 2018 ראו הערה 5 להלן.
- (3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי (פוסטפיד ופריפיד). 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, שירותי תיקונים ואחריות מורחבת בתקופה במצבת המנויים הפעילים הממוצעת באותה תקופה. לגבי השפעת השינוי בהגדרת מנוי החל מרבעון שלישי 2018 על מדד ה-ARPU הערה 5 להלן.
- (4) שיעור נטישת מנויים מחושב על פי היחס של המנויים שהתנתקו משירותי פלאפון והמנויים שהפכו ללא-פעילים במהלך התקופה לממוצע המנויים הפעילים במהלך התקופה. לעניין השפעת השינוי בהגדרת מנוי החל מרבעון שלישי 2018 על שיעור נטישת המנויים ראו הערה 5 להלן.
- (5) החל מהרבעון השלישי של שנת 2018 פלאפון עדכנה את הגדרת מנוי פעיל, כך שלא תכלול מנויי IOT במצבת המנויים, והוסיפה התייחסות נפרדת למנויי הפריפיד, לפיה מנוי פריפיד יכלול במצבת המנויים הפעילים החל מהמועד בו ביצע טעינה, ויגרע ממצבת המנויים הפעילים באם לא ביצע שימוש יוצא במשך שישה חודשים או יותר. כתוצאה מהשינוי, נגרעו בתחילת הרבעון השלישי של שנת 2018 ממצבת המנויים הפעילים של פלאפון כ-426 אלף מנויי פריפיד וכאלפיים מנויי IOT. גרעת המנויים כאמור הביאה לעלייה של כ- 11 ש"ח במדד ה-ARPU וכך לעלייה של כ- 1.5% בשיעור נטישת המנויים ברבעון השלישי של שנת 2018.

ג. בוק בינלאומי

רבעון ראשון 2018	רבעון שני 2018	רבעון שלישי 2018	רבעון רביעי 2018	רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	
352	336	333	370	341	339	הכנסות (במיליוני ש"ח)
34	30	31	21	34	18	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
43	45	46	60	46	46	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
77	75	77	81	80	64	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
24	20	20	13	25	10	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
67	54	73	106	56	48	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
31	44	26	25	33	34	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח) (2)
9	9	9	9	8	8	תשלומים בגין חכירות
27	1	38	72	15	6	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
6.0%	6.0%	5.8%	7.7%	6.6%	6.2%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (3)

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

ד. די.בי.אס

רבעון ראשון 2018	רבעון שני 2018	רבעון שלישי 2018	רבעון רביעי 2018	רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	
375	375	367	356	343	337	הכנסות (במיליוני ש"ח)
(1)	(17)	1	*(1,139)	(45)	(24)	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
79	79	81	84	55	68	פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (במיליוני ש"ח)
78	62	82	*(1,055)	10	44	רווח תפעולי לפני פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
1	(10)	(2)	*(1,137)	(50)	(27)	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
86	60	34	46	53	22	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
62	75	79	81	64	73	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
8	8	9	6	8	7	תשלומים בגין חכירות
16	(23)	(54)	(41)	(19)	(58)	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
580	582	584	574	568	565	מספר מנויים (בסוף התקופה, באלפים) (2)
214	215	210	206	200	198	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) (בש"ח) (3)
6.1%	4.7%	5.1%	5.6%	5.6%	4.9%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (4)

- (1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בוק קווי.
 (2) מנוי - בית אב אחד או לקוח עסקי קטן. במקרה של לקוח עסקי שברשותו מעל מספר מפענחים מסויים (כגון בית מלון, קיבוץ או חדר כושר) מתבצע תיקנון של מספר המנויים. מספר הלקוחות העסקיים שאינם לקוחות עסקיים קטנים, מחושב כחלוקת התשלום הכולל המתקבל מכלל הלקוחות העסקיים שאינם קטנים בהכנסה הממוצעת מלקוח עסקי קטן, אשר נקבעת אחת לתקופה. ברבעון רביעי 2018 בוצע עדכון לנוסחת התיקנון שכתוצאה ממנו מספר המנויים ירד בכ-7 אלפים מנויים, וזאת בין השאר מכיוון שההכנסה הממוצעת מלקוח עסקי קטן במבצעים המובילים (לפחות 100 לקוחות במבצע) עלתה בשנה האחרונה כתוצאה ממעבר של לקוחות לחבילות עשירות יותר בתוכן במחיר גבוה יותר.
 (3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי מחושבת על ידי חלוקת כלל הכנסות די.בי.אס (הכנסות מתוכן וציוד, ערוצי פרימיום, מוצרים מתקדמים, ואחר) בממוצע הלקוחות בתקופה.
 (4) כמות מנויי די.בי.אס שנטשו את די.בי.אס במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי די.בי.אס הרשומים בתקופה.
 (*) ראו ביאור 5.2 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2019 בדבר ירידת ערך נכסים.

לסעיף 1.6 - תחזית ביחס לקבוצה

בעקבות אירועים חריגים ברבעון השני של שנת 2019 (מחיקת נכס מס, הפסד מירידת ערך בפלאפון ורישום רווח הון בגין מכירת מתחם "סקיה") וכן הכללת עלויות חזויות בגין פרישת עובדים בנתוני התחזית, קבוצת בזק מעדכנת את התחזית שפורסמה במסגרת סעיף זה בדוח התקופתי לשנת 2018 ("התחזית המקורית") כדלקמן:

- ההפסד הנקי לבעלי מניות צפוי להיות כ- 1.1 מיליארד ש"ח (לעומת רווח נקי של כ- 900 מיליון ש"ח עד מיליארד ש"ח בתחזית המקורית).

- ה- EBITDA צפוי להיות כ- 2.9 מיליארד ש"ח (לעומת כ- 3.9 מיליארד ש"ח בתחזית המקורית).

- ה- CAPEX² צפוי להיות כ- 1.7 מיליארד ש"ח (ללא שינוי מהתחזית המקורית).

התחזית המעודכנת של החברה כוללת מחיקת יתרת נכס מס בגין הפסדי די.בי.אס בסך 1.166 מיליארד ש"ח, הפסד מירידת ערך בפלאפון בסך כ- 951 מיליון ש"ח, ורישום רווח הון בסך כ- 403 מיליון ש"ח בגין מכירת מתחם "סקיה" (לעניינים אלה ראו, בהתאמה, ביאורים 6, 5.1 ו- 7 לדוחותיה הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2019). כמו-כן התחזית המעודכנת כוללת הפרשה לפרישה מוקדמת של עובדים בחברה ובחברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס בסך של כ- 380 מיליון ש"ח (לעניין זה ראו ביאור 9 לדוחותיה הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2019 וכן ביאור 18.5 לדוחותיה הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31.12.2018. יצויין, כי מתוך הסכומים החזויים בגין פרישה מוקדמת, בגין סך של כ- 360 מיליון ש"ח טרם נרשמה הפרשה בפועל בדוחות הכספיים והוא מהווה תחזית אשר יכול ולא תתממש).

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 גם השפעות של ביטול הפרדה מבנית בקבוצה והליכי המיזוג עם החברות הבנות וכל הכרוך בהם (ראו סעיף 1.7.2 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018), אם וככל שיתרחשו בשנת 2019. התחזיות מבוססות, בין היתר, על הערכות הקבוצה ביחס למבנה התחרות בשוק התקשורת ולהסדרה הרגולטורית של התחום, על המצב הכלכלי במשק ובהתאם לכך ליכולתה של הקבוצה להוציא לפועל את תכניתיה לשנת 2019, וכן בשים לב לשינויים שיחולו באמור לעיל, בתנאים העסקיים ובהשפעות שתהיינה להחלטות רגולטוריות, שינויים טכנולוגיים, התפתחויות במבנה שוק התקשורת וכיוצ"ב או ככל שיתממש אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 2.20, 3.19, 4.14 ו- 5.19 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, ובפרט גורם הסיכון המפורט בסעיף 2.20.12 לדוח זה בעניין ירידת ערך בשווי חברות בנות.

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

לעניין תחזית הקבוצה בנוגע ל- EBITDA, תשומת הלב מופנית לעדכון הגדרת ה- EBITDA כמפורט בהערה מספר (1) לטבלה בעדכון לסעיף 1.5.4(א). כמצויין שם, החל מיום 1.1.2019, ולצורך הצגה נאותה של הפעילות הכלכלית, החברה מציגה הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים די.בי.אס ובוואלה במסגרת סעיף פחת והפחתות, וכן הפסדים מתמשכים מירידת ערך זכויות שידור במסגרת סעיף הוצאות הפעלה וכלליות (בדוח רווח והפסד). לענין זה מובהר, כי הפסדים מתמשכים מירידת ערך נכסים יסווגו תחת אותם סעיפים בהם סווגו בעבר ההוצאות השוטפות בגין נכסים אלו. החברה סבורה כי לאור צפי להמשך תזרים מזומנים שלילי ושווי פעילות שלילי די.בי.אס ובוואלה ולאור העובדה שההפחתה צפויה להימשך בעתיד, הסייג כאמור תואם יותר לשיטת ההצגה המבוססת על מהות ההוצאה וכן מתאים יותר להבנת עסקיה של החברה. עוד יובהר כי הוצאות בגין הפסד מירידת ערך נכסים הנוצר כתוצאה מעדכון חד פעמי של תחזיות לשנים הקרובות, יסווגו כהוצאות תפעוליות אחרות במסגרת דוח רווח והפסד. לעניין זה ראו גם ביאורים 3.1 ו- 5 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2019.

לסעיף 1.7 - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

לסעיף 1.7.2 - פעילות קבוצת בזק כקבוצת תקשורת ומגבלות הפרדה המבנית

לסעיף 1.7.2.1 - הפרדה מבנית - לעניין העתירה שהגישה החברה לבג"צ כנגד משרד התקשורת לביטול לאלתר של הפרדה המבנית בקבוצת בזק - חרף התנגדויות מצד החברה, המדינה קיבלה מספר אורכות להגשת תשובתה לעתירה, שהאחרונה שבהן עד ליום 5.9.2019. לעניין זה ראו גם ביאור 6 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2019.

לסעיף 1.7.2.2 - שיווק סל שירותים משותף עם חברה בת - לעניין שיווק סל שירותים משותף של תשתית אינטרנט יחד עם ISP - החברה הגישה ביום 16.4.2019 התייחסותה ולפיה הפתרון הוא שיווק בנדל הפוך המספק מענה לצרכי הבסיסיים של הלקוח לוודאות ולרציפות שירות, שלא תחום בזמן ומאפשר ללקוח להתנתק בכל עת. לעניין זה, יצויין כי ביום 26.5.2019 התקבל בחברה דוח פיקוח ראשוני בנושא באנדל

² CAPEX - תשלומים (ברוטו) בגין השקעה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים.

הפוך, לתגובת החברה. על פי האמור בדוח, עולה מממצאיו, כי החברה חרגה, לכאורה, מהוראות סעיף 9א לרישיונה ("סל שירותים משותף") והוראות האסדרה שנקבעה בנושא. ביום 30.6.2019 הגישה החברה את תגובתה לדוח ולפיה החברה לא חרגה מההוראות הנ"ל.

ביום 24.7.2019 התקבלו בחברה מסמכי שימוע של משרד התקשורת, בין היתר בנושא שינוי מתכונת שיווק ה"באנדל הפוך". על פי האמור במסמכי השימוע המשרד שוקל לשנות את המתכונת שהוצגה בשימוע מיום 26.3.2019 ולקבוע, בין היתר, כי החברה לא תחויב לשווק "באנדל הפוך" של ספקי שירות שצברו 100,000 לקוחות BSA סיטונאיים ומעלה על גבי רשת החברה וגם הנגישו 100,000 משקי בית ומעלה לתשתית סיבים אופטיים עצמאית על גבי התשתית הפיזית של החברה, וכן לקבוע שתבוטל הוראת פיצול הבאנדל לאחר 12 חודשים. על-פי השימוע, מתכונת זו תיכנס לתוקף לאחר השקת פרויקט הסיבים של החברה ובהינתן אפשרות סבירה לרכישת שירות BSA על גבי רשת הסיבים. לענין זה ראו גם דיווח מיידי של החברה מיום 25.7.2019 המוכלל בדוח זה על דרך ההפניה. החברה עתידה להעביר את התייחסותה לשימוע עד ליום 8.9.2019.

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

לס"ק 1.7.4.4 (ב) - בעניין שימוע בנושא פרוטוקול IPv6 (כתובות ברשת האינטרנט) - ביום 3.7.2019 פרסם משרד התקשורת החלטה בשימוע לפיה המעבר לפרוטוקול IPv6 יבוצע בהתאם לאבני דרך שנקבעו. עבור החברה (כבעלת רשיון מפ"א נייח) וכן עבור בעלי רישיונות גישה לאינטרנט נקבע, בין היתר, כי בתוך 12 חודשים ממועד תיקון הרישיון בעל רשיון יתאים את הרשת ומרכיביה, כך שיתמכו באופן מלא בפרוטוקול IPv6 ובאופן שיאפשר גישה למנויים לשירות האינטרנט בפרוטוקול IPv6 מכל ציוד קצה התומך בפרוטוקול IPv6, בעל הרשיון יעביר באופן יזום לכתובות בפרוטוקול IPv6 מנויים קיימים וחדשים בעלי ציוד קצה התומך בפרוטוקול IPv6. העברת המנויים תעשה על פי אבני דרך - כך שעד 24 חודשים מיום התיקון יעברו 50% מהמנויים, עד 36 חודשים - 75% ועד 48 חודשים - 100% (למעט - כפי שנאמר בהערת שוליים - מנויים המחזיקים בציוד קצה פרטי אשר אינו תומך בפרוטוקול IPv6 והחליטו שלא להחליפו ובלבד שבעל הרשיון, בין היתר יחתימו על ויתור). לגבי בעלי רישיונות רט"ן (כדוגמת פלאפון) נקבע, כי ההעברה היזומה תגיע ל- 100% כאמור תוך 24 חודשים.

לסעיף 1.7.4.6 - אכיפה ועיצומים כספיים - ביום 17.4.2019 נשלחה לחברה דרישת מידע חדשה לפי חוק הגנת הצרכן לפיה הרשות להגנת הצרכן ולסחר הוגן עורכת חקירה כנגד החברה בחשדות להפרות של חוק הגנת הצרכן, ובכלל זה חשד להפרה בנושא הטעיה של צרכן בביצוע עסקה ואי ביטול עסקאות על פי החוק. החברה העבירה לרשות להגנת הצרכן את המידע שהתבקש.

לסעיף 1.8 - אסטרטגיה עסקית קבוצת בזק

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2019 המשיך דירקטוריון החברה בבחינה, יישום ועדכון של התוכנית האסטרטגית לקבוצה הכוללת תהליכי התייעלות ושינויים ארגוניים שונים. זאת, בין היתר, על רקע המשך מגמת ירידה בהכנסות בתחום התקשורת הפנים ארצית הנייחת, ובכלל זה ירידה נמשכת בהכנסות החברה משירותי טלפוניה קווית ומשירותי אינטרנט בקמעונאות וירידה במהלך הרבעון בהכנסות משירותי אינטרנט סיטונאי (ראו עדכון לסעיף 1.5.4), וההערכה כי ככל שלא ייושמו מהלכי התייעלות, מגמת הירידה ברווחיות הקבוצה צפויה להימשך בשנים הקרובות. לצורך התמודדות עם המשך מגמה זו מיישמות חברות הקבוצה הליכי התייעלות שונים ובמסגרת זו אישר דירקטוריון החברה לחברה וכן לחברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס לפעול ליישום תכניות התייעלות.

ההערכות המתוארות לעיל הן מידע צופה פני עתיד העשוי להיות מושפע מגורמים שונים, ובכלל זה שינויים עתידיים בשוק הישראלי בכלל ובשוק התקשורת בפרט, מהלכים אסטרטגיים ואחרים אשר יבוצעו בחברה ובחברות הבנות, שינויים ברגולציה, שינויים במעמדה התחרותי של החברה וכיוצא ב. כמו כן, עשוי האמור לעיל להיות מושפע מהתממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 2.20, 3.19, 4.14 ו- 5.19 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2018.

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

לסעיף 2.6.3 תחום התשתית לאינטרנט

בהתאם לפרסומים בכלי התקשורת, ביום 13.5.2019 הודיעה הוט, כי היא מתחילה בשיווקו של שירות אינטרנט במהירות של 500 מגה ביט בשנייה (500 Mbs).

לס"ק 2.6.3.1 - למיטב ידיעת החברה, ביום 28.7.2019 אימץ שר התקשורת את המלצות הוועדה המייעצת מאותו יום לענין יישום חובת האוניברסליות של הוט. על פי המלצות הוועדה והחלטת השר, תחוייב הוט לספק שירותיה באזורים נעדרי תשתית במתכונת של ניטרליות טכנולוגית, כלומר מבלי שתחוייב בפרישת תשתית קווית, אלא תהא רשאית לעשות שימוש בכל רשת סלולארית לאספקת שירותיה בקצבי הורדה של עד 12/30 Mbps, באופן מיידי. בהמלצות שאומצו נקבעו עוד, בין היתר, אבני דרך לשדרוג הרשת עבור חלופת הרשת הסלולארית, איכות שירות מינימאלית וחובות דיווח.

לסעיף 2.6.5 תחרות מצד IBC וחברות מתחרות נוספות

למיטב ידיעת החברה רכישת IBC על ידי סלקום ועל ידי משקיע נוסף (קרן תשתיות לישראל) הושלמה ביום 31.7.2019.

לסעיף 2.6.6 היערכות וזרכים של החברה להתמודדות עם התחרות הגוברת

לס"ק 2.6.6.7 לעניין הנתב החדש של החברה Be - נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2019 מצבת הלקוחות של החברה שמשממשים בנתב ה-Be עומדת על כ-215 אלף לקוחות (מעל 20% מלקוחות האינטרנט הקימעונאי של החברה).

לסעיף 2.7.2 - תשתית וציוד התקשורת הפנים-ארצית הנייחת

להלן מספר הבהרות לעניין פריסת הסיבים האופטיים על ידי החברה - היתרון המרכזי של סיב אופטי על פני נחושת הוא האפשרות להעביר קצבים גבוהים יותר. קיימים גם יתרונות תפעוליים שאינם משמעותיים מול יתרון זה. הסיבה להחלטת החברה להקפיד את פריסת הסיבים הינה העדר הצדקה כלכלית לחברה להשקת השירות נוכח היקף ההשקעות הגבוה הכרוך בהשלמת פריסה והפעלת שירות, מחד גיסא, והעדר הוודאות הנדרשת לצורך קיום תוכנית עסקית בעלת קיימות כלכלית, מאידך גיסא. נכון למועד זה, פריסת הסיבים על ידי מתחרותיה של החברה מגבירה את התחרות באזורי הפריסה ומשפיעה לרעה על החברה. עם זאת, החברה מעריכה כי בשל היתרונות התפעוליים שבהם היא מחזיקה ובעיקר הגישה לכח אדם מקצועי ומיומן, בטווח הבינוני והארוך מובילותה הטכנולוגית תישמר. בעת הזו, לעמדת החברה, להקפאת הפריסה אין השפעה על עמידת החברה בהוראות הרגולציה, אשר נבחנת בימים אלה על-ידי משרד התקשורת (ראו להלן עדכון לעניין קול קורא). להערכת החברה, מרגע שתתקבל ההחלטה על השקת שירותים המבוססים על רשת סיבים, ניתן יהיה להגיע לשיעורי כיסוי³ משמעותיים של מעל 50% ממשקי הבית במדינת ישראל בפרק זמן של 4-5 שנים.

ההערכות המתוארות לעיל הן מידע צופה פני עתיד המבוסס על הנחות וציפיות של החברה שאין וודאות כי יתקיימו. המידע העשוי להיות מושפע מגורמים שונים, ובכלל זה יכולותיה העתידיות של החברה, שינויים טכנולוגיים, החלטות רגולטוריות וכיוצא"ב או בהתממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 2.20, 3.19, 4.14 ו- 5.19 לדוח התקופתי לשנת 2018.

לעניין קול קורא של משרד התקשורת בעניין מדיניות פריסת תשתיות אולטרה רחבות פס בישראל - ביום 8.4.2019 הגישה החברה התייחסותה לקול קורא המשני, ולפיה הטיפול בסוגיה אינו יכול להתבסס על החלה של חובה אוניברסאלית אל מעבר לרף כדאיות. החברה התוותה באופן ענייני עקרונות למנגנון אסדרה דינאמי, אשר יישומו יאפשר ויעודד פריסה רחבת היקף של תשתיות אינטרנט אולטרה מהיר הנשענת על שיקולים עסקיים ואיתותי השקעה כלכליים, להבדיל מכפייה.

ביום 24.7.2019 התקבלו בחברה מסמכי שימוע של משרד התקשורת, בין היתר בנושא קביעת תעריף מרבי לשירות גישה אולטרה רחבת פס מנוהלת על גבי רשת הסיבים של החברה. על-פי המשרד, השימוע בנושא זה מהווה חלק ממתווה הסיבים הכולל שהמשרד מגבש. עיקרי ההמלצות הינן, בין היתר, כדלקמן: המלצה בדבר קביעת תעריף מרבי לשירות BSA באמצעות סיב - התעריף המרבי המומלץ, כולל התקנה ותיקון תקלות, עבור שירות נגישות והעברת נתונים בליבת הרשת במהירות גלישה מרבית של 400 Mbps - יהא 71 ש"ח לקו לחודש (ללא מע"מ); ועבור שירות כאמור במהירות גלישה מרבית של 1,000 Mbps - יהא התעריף המרבי 85 ש"ח לקו לחודש (ללא מע"מ). מהירות הגלישה מחושבת במסמכי השימוע כסכום פשוט של קצב העלאה וקצב הורדה. מהירות הגלישה המרבית תהיה נתונה לחלוקה שונה בין קצב ההורדה לקצב העלאה, לפי החלטת ספק השירות העושה שימוש בשירות BSA באמצעות סיב, כאשר הוא יהיה מוגבל לקצב העלאה של 50% מקצב ההורדה. על פי האמור במסמכי השימוע, התעריף המרבי כאמור הינו זמני, ותחולתו מיד עם אספקת השירות. תעריף זה יוותר בתוקף עד שייקבע תעריף על ידי החברה בהתאם להנחיות הרגולטוריות שיאומצו לאחר פרסום מתווה הסיבים. יובהר, כי החברה אינה מפעילה כיום רשת סיבים אופטיים המגיעה עד לבתי לקוחות פרטיים וכי אספקת שירות ה- BSA תתאפשר רק לאחר שתוקם רשת כזו, ככל שתוקם. החברה פנתה למשרד התקשורת בבקשת הבהרות והיא עתידה להעביר את התייחסותה לשימוע עד ליום 8.9.2019.

ביום 4.8.2019 התקבלו בחברה מסמכי שימוע של משרד התקשורת בדבר קביעת תעריף אחיד לשירותי אינטרנט מבוסס סיב אופטי (FTTP). על פי מסמכי השימוע, הוא מהווה נדבך נוסף באסדרה שתחול על אספקת שירותי אינטרנט מבוססי סיבים, ולפיו המשרד שוקל לקבוע שבמתן שירותים מבוססי סיבים אופטיים, לא יוכלו ספקי שירות (שאינם חבים בחובת פריסה) להפלות מנויים על בסיס סוג התשתית בה

³ שיעור משקי הבית שיכולים לקבל שירות אינטרנט אולטרה-מהיר על בסיס הטכנולוגיות המתקדמות בתוך פרק זמן סביר מאחר שקיימת תשתית מתאימה בטווח קרוב אליהם.

נעשה שימוש, לרבות אם מדובר בתשתית של ספק השירות עצמו, של בעל תשתית או של גורם אחר. החברה עתידה להעביר את התייחסותה לשימוע עד ליום 8.9.2019.

לענין זה ראו גם דיווחים מיידיים של החברה מיום 25.7.2019 ומיום 5.8.2019 המוכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

לסעיף 2.7.4 - מקרקעין

לעניין הנכס בסקיה - ביום 5.5.2019 הושלמה העסקה והתקבלה מלוא יתרת התמורה בגין מכירת הנכס בסכום של כ-377 מיליון ש"ח (כולל מע"מ). עם קבלת יתרת התמורה כאמור שילמה החברה מחצית מהיטל ההשבחה בסכום של 75 מיליון ש"ח והעמידה ערבות בנקאית על המחצית השניה של ההיטל וזאת מבלי שיהא בכך כדי לגרוע ו/או לפגוע בהליכים שנקטה ו/או שתנקוט החברה על מנת לגרום לביטול או להפחתת היטל זה. החברה רשמה בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2019 רווח הון בסך 403 מיליון ש"ח. רווח ההון שנרשם כאמור הינו על בסיס הערכת החברה ובפועל יכול להשתנות. לעניין זה ראו גם ביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2019.

לסעיף 2.9.5 - נושאי משרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה

לעניין גמול ההשתתפות והגמול השנתי המשולם לדירקטורים המכהנים בחברה ובחברות הבנות של החברה (להלן ביחד - "גמול הדירקטורים") - בהתאם לשינוי בנתוני ההון העצמי של החברה וחלק מהחברות הבנות שלה, כפי שמופיעים במאזן המבוקר שלהן לשנת הכספים 2018, חל שינוי בגמול הדירקטורים, וזאת בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תשי"ס-2000 ולהחלטת האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיום 17.9.2018.

ביום 3.5.2019 הודיע יו"ר הדירקטוריון, מר שלמה רודב, לחברה על בקשתו ובקשת חברה ישראלית לספנות והספקה בע"מ ("מר רודב" ו - "ספנות", בהתאמה), חברה פרטית אשר 50% מאמצעי השליטה בה מוחזקים על ידי מר רודב, באמצעותה מספק מר רודב לחברה שירותי יו"ר דירקטוריון בהתאם להסכם הניהול בין ספנות לחברה, להפחית את סך דמי הניהול להם זכאית ספנות בהתאם להסכם הני"ל בשיעור של 20% בגין כל שנת 2019 (קרי, רטרואקטיבית מהתשלום בגין חודש ינואר 2019). לפרטים נוספים אודות הסכם הניהול ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12.8.2018 המוכלל בדוח זה על דרך של הפניה, וכן סעיף 7ד לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2018. כמו כן, ביום 29.5.2019 הודיע הדירקטור, מר עמי ברלב, כי הוא מוותר על זכאותו לכל הגמול המשולם לו בגין כהונתו כדירקטור בחברה בתוקף מיום 1.6.2019 ועד להודעה חדשה.

לעניין זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה שעניינה אישור מחדש של מדיניות תגמול לנושאי המשרה של החברה - ביום 23.5.2019 אישרה האסיפה הכללית מחדש את מדיניות התגמול של החברה בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות, לרבות עדכונה, לתקופה של 3 שנים, החל מיום 1.1.2019 כמפורט בדיווח המידי המשלים של החברה מיום 15.5.2019 בעניין זימון האסיפה המוכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

לסעיף 2.9.6 - סכסוכי עבודה

לעניין הודעה על שביתה או השבתה שהתקבלה בחברה ביום 23.1.2019 - הצדדים מקיימים ביניהם הידברות, ובהמשך לבקשות משותפות שהגישו לבית הדין, נדחו הדיונים שהיו אמורים להתקיים בתיק ועל החברה להודיע עד ליום 7.9.2019 על בקשתה לגבי המשך ההליך.

לסעיף 2.11 - הון חוזר

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

לסעיף 2.13 - מימון

לסעיף 2.13.4 - סכומי אשראי שנתקבלו בתקופת הדוח ולסעיף 2.13.5 - אגרות החוב של החברה

בחודש יוני 2019 ביצעה החברה גיוס חוב בסך של 500 מיליון ש"ח באמצעות הלוואה פרטית מגוף מוסדי במח"מ של כ - 7.15 שנים ובריבית שקלית קבועה בשיעור של כ - 3.6%. תנאי ההלוואה דומים לתנאי הלוואות אחרות שנטלה החברה כמפורט בביאור 15.3 לדוחות 2018.

בחודש יולי 2019 השלימה החברה הנפקה פרטית של אגרות חוב (סדרות 11 ו - 12) ("אגרות החוב") למשקיעים מוסדיים כמפורט להלן: 427,891,000 אגרות חוב (סדרה 11) בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א לא צמודות בשיעור ריבית של 3.6% ובמח"מ של כ - 7.7 שנים, ו - 461,740,000 אגרות חוב (סדרה 12) בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית בשיעור של 2.1% ובמח"מ של כ -

8.25 שנים. התמורה הכוללת שהתקבלה בחברה בגין הנפקה זו (ברוטו) הינה כ- 890 מיליון ש"ח. אגרות החוב נרשמו למסחר במערכת רצף מוסדיים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"). בכוננת החברה לפעול בהמשך לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה, בכפוף להוראות הדין, לפרסום תשקיף ולקבלת ההיתרים הנדרשים לכך. בעת רישומן למסחר של אגרות החוב ברשימה הראשית בבורסה, שיעור הריבית שתשולם בגין יתרת קרן אגרות החוב החל ממועד רישומן למסחר ברשימה הראשית בבורסה, יופחת ב- 0.4%. תנאי אגרות החוב דומים לתנאי אגרות החוב מהסדרות הקיימות של החברה (סדרות 6, 7, 9 ו- 10) כמפורט בביאור 15.3 לדוחות 2018. תמורת הנפקה מיועדת למיחזור חוב של החברה. לעניין זה ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 23.6.2019 ומיום 10.7.2019 (תוצאות מכרז מוסדי, תמצית תנאי אגרות החוב ושטרי הנאמנות) המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

יצוין, כי בחודש יולי 2019 החברה פרעה בפרעון מוקדם הלוואות בנקאיות נושאות ריבית משתנה בהיקף של כ- 438 מיליון ש"ח.

2.13.6 - דירוג אשראי

ביום 8.4.2019 מידרוג בע"מ ("מידרוג") הותירה על כנו את דירוג Aa2.il לאגרות החוב של החברה (סדרות 6, 7, 9 ו-10) ושינתה את אופק הדירוג מיציב לשלילי, וביום 7.5.2019 אישרה אס אנד פי גלובל רייטינג מעלות בע"מ ("מעלות") את דירוג ilAA של החברה בתחזית דירוג שלילית. לעניינים אלה וכן לדוחות הדירוג הנ"ל ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 8.4.2019 (מידרוג), מיום 7.5.2019 (מעלות).

בקשר עם הנפקה פרטית של אגרות חוב (סדרות 11 ו- 12) של החברה (ראו עדכון לסעיפים 2.13.4-2.13.5) - ביום 10.7.2019 קבעה מדרוג את אותו דירוג (דירוג Aa2.il באופק דירוג שלילי) וכן קבעה מעלות את אותו דירוג (דירוג ilAA בתחזית דירוג שלילית) להנפקת אגרות חוב חדשות של החברה (סדרות 11 ו- 12) בהיקף של עד 1 מיליארד ש"ח. לעניינים אלה וכן לדוחות הדירוג הנ"ל ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 25.6.2019 ומיום 10.7.2019 בעניין דוחות הדירוג של מידרוג ומעלות.

ביום 6.8.2019 פרסמה מידרוג הערת מנפיק בנוגע לאגרות החוב של החברה (סדרות 6, 7, 9, 10, 11 ו-12) והותירה על כנו את דירוג Aa2.il באופק שלילי לאגרות החוב כאמור. לענין זה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6.8.2019.

ביום 12.8.2019 הודיעה מעלות על הורדת דירוג החברה והחברות הבנות שלה וכן דירוג אגרות החוב של החברה לדירוג ilAA עם תחזית דירוג שלילית. לענין זה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12.8.2019.

לעניין זה ראו גם סעיף 3 לדוח הדירקטוריון.

2.13.7 - הערכת החברה ביחס לגיוס בשנה הקרובה (2019) ומקורות הגיוס

לעניין החלטת דירקטוריון החברה מיום 27.3.2019 בעניין הגשת בקשה לקבלת היתר לפרסום תשקיף להשלמה המבוסס על דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.12.2018 - לנוכח אי השלמת הדיונים עם רשות ניירות ערך במסגרת הדיון על טיטוט התשקיף, הבקשה לקבלת היתר היא לפרסום תשקיף להשלמה שיתבסס על דוחותיה הכספיים של החברה למועד מאוחר יותר לאחר השלמת הדיונים עם רשות ניירות ערך. בשלב זה, כמפורט בעדכון לסעיפים 2.13.4-2.13.5, ביצעה החברה הנפקה פרטית של אגרות חוב ובכוננתה לפעול בהמשך לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה, בכפוף להוראות הדין, לפרסום תשקיף ולקבלת ההיתרים הנדרשים לכך.

לעניין זימון אסיפה כללית מיום 28.3.2019 אשר על סדר יומה הגדלת ההון הרשום של החברה כמהלך מקדים לקראת גיוס הון פוטנציאלי באמצעות הנפקת זכויות - ביום 8.4.2019 החליט דירקטוריון החברה, לאור שיחות שהתקיימו בנושא עם בעלי מניות והיענות לפנייתיהם, כי נושא הגדלת ההון הרשום יוסר מסדר יומה של האסיפה הכללית.

החברה ממשיכה לפעול להתאמת מבנה החוב שלה לצרכיה ומקורותיה, בין השאר, באמצעות הארכת מח"מ באמצעות גיוס חוב ארוך ופירעון חוב קצר תוך הקטנת החוב.

2.14 - מיסוי

לעניין נכס המס הנדחה בגין הפסדים בדי.בי.אס - בהמשך לדיונים שהתקיימו בין נציגי החברה לבין סגל הרשות אגב בקשת החברה לקבלת היתר לפרסומו של תשקיף, ביום 23.8.2019 התקבלה בחברה התייחסות של סגל הרשות לעניין נאותות הטיפול החשבונאי שיישמה החברה ביחס להכרה בנכס המס הכוללת את עמדתו המתגבשת של סגל הרשות בעניין אשר מתייחסת לשאלה האם החברה ביססה את מבחן הצפי העומד בבסיס היכולת להמשיך ולהכיר בנכס המס. בהתאם לעמדה המתגבשת של סגל הרשות עולים קשיים בעמדת החברה להכרה בנכס המס ונראה כי עמדת הרשות היא שהחברה לא הרימה את הנטל הנדרש לביסוס הצפי לניצולו של נכס המס בקשר עם קיומם במצטבר של שלושה אירועים:

ביטול ההפרדה המבנית על ידי משרד התקשורת; הארכת תוקף החלטת המיסוי בקשר עם ניצול נכס המס בכל שנה ועד לביטול ההפרדה המבנית; קיום הכנסה חייבת מספקת לאורך זמן לאחר מועד ביטול ההפרדה המבנית לחברת בזק הממוזגת יחד עם די.בי.אס אשר תאפשר את ניצול נכס המס. במסגרת העמדה המתגבשת של סגל הרשות צויין כי הבחינה הינה נכון למועד הדוחות הכספיים לשנת 2018 ואילך, ולא לתקופות הקודמות לכך. זאת בשים לכך שחלק מהנושאים נוגעים לביטול ההפרדה המבנית מצויים במוקד של חקירה פלילית בעניינם של נושאי משרה בכירים בחברה בין השנים 2013-2017. לענין זה ראו דיווח מידי של החברה מיום 23.8.2019 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

לצורך בחינת ההסתברות לניצול נכס המס נכון ל 30.6.2019 התחשבה החברה, בין היתר, בהיעדר התפתחויות שחלו בדיונים שלה מול רשויות ומשרדי ממשלה, בהתפתחויות שונות בחודשים האחרונים, ובהשפעת חלופ הזמן. לאור האמור, הערכת החברה בדבר ההסתברות לניצול נכס המס אינה עומדת יותר בסף של יותר סביר מאשר לא (more likely than not), ולכן החברה מחקה את נכס המס בדרך של שינוי אומדן החל מדוחות הרבעון השני לשנת 2019. בהתאם החברה הכירה בהוצאות מס בסך של 1,166 מיליון ש"ח במסגרת דוח רווח והפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2019.

כאמור, בהתאם לעמדה המתגבשת של סגל הרשות, הבחינה הינה נכון למועד הדוחות הכספיים לשנת 2018 ואילך וזאת בשונה מעמדת החברה לפיה הפסקת ההכרה בנכס המס הינה החל מהדוחות לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2019. ככל שעמדת החברה לא תתקבל קיימת אפשרות שהחברה תידרש להציג מחדש את דוחותיה לשנת 2018 ואילך.

לעניין זה ראו גם ביאור 6 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2019.

לסעיף 2.16.1 - פיקוח על תעריפי החברה

ביום 19.5.2019 נשלח לחברה על ידי משרד התקשורת דוח פיקוח ראשוני בנושא הצעת מחירים לשירותי תמסורת. על פי דוח הפיקוח, שהבדיקה לגבי החלה בתחילת שנת 2017, החברה חרגה לכאורה מהוראות רישיונה בכך שהגישה במסגרת מכרז הצעה הכוללת תעריפים מוזלים לקווי תמסורת, אשר לא הוצעו בשקיפות לכלל הלקוחות העסקיים שלה. לטענת המשרד, ההנחה שנכללה בתעריפים אלה לא היתה מוכרת למשרד, לא הופיעה במחירוניהם לשירות תמסורת שהעבירה החברה למשרד בשנים האחרונות והיא אינה עומדת במבחן הסבירות, בהתאמה להוראות סעיף 17 לחוק התקשורת. עוד ציין המשרד כי עולה חשש כי פרקטיקה זו נמשכת גם כיום עבור שירותים אחרים, ובפרט במכרזים אחרים. ביום 30.6.2019 הגישה החברה את התייחסותה לדוח הפיקוח ולפיה החברה לא חרגה מהוראות רישיונה, וכי, בין השאר, מדובר במודל שנבחן על ידי משרד התקשורת ועומד במבחני הסבירות, ואף היה ידוע לספקיות השירות שעשו בו שימוש.

לסעיף 2.16.1.8 - לעניין שוק סיטונאי – ביום 5.5.2019 העבירה החברה התייחסותה לשימוע תעריפי השוק הסיטונאי, במסגרתה החברה הצביעה על שגיאות מהותיות בתחשיב ובהנחת יסוד לעניין תעריפי שירות BSA ועל החיוב להצמיד תעריף ביקור טכנאי למדד רלוונטי, החברה הציעה מנגנון דינאמי, הנותן מענה למודל הביקושים גם בשירות פאסיבי (במקום הנחת הביקוש הקיימת שההיתכנות לה אינה ראלית) והתנגדה לתחולה הרטרואקטיבית.

לסעיף 2.16.4 - שוק סיטונאי

לס"ק 2.16.4.2 בעניין שירות BSA - ביום 10.6.2019 נדחה ערעור החברה על דחיית עתירתה כנגד הליך הפיקוח בחברה שהוביל להטלת עיצומים בסך 8.5 מיליון ש"ח.

לסעיף 2.16.8 - דיני התחרות הכלכלית

לס"ק 2.16.8.7 בעניין שקילת קביעה על ידי הממונה על התחרות כי החברה ניצלה מעמדה לרעה בנושא שימוש בתשתיות פאסיביות של החברה - החברה הגישה את טענותיה אודות הממצאים הנוספים וכן נשמעה באותו נושא בשימוע בעל פה ביום 4.8.2019.

לסעיף 2.18 - הליכים משפטיים

לסעיף 2.18.1 - הליכים תלויים ועומדים

לס"ק א' - בעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית בה נטען למחדלי דיווח והסתרת מידע מהותי מציבור המשקיעים - בדיון שהתקיים ביום 22.5.2019 בבקשה שהגישה החברה לדיון חוזר בהחלטת אישור התביעה כתביעה ייצוגית הציע בית המשפט להעביר את התיק לגישור אך לאחר שהצעה זו נדחתה על ידי התובעת התקיים ביום 18.7.2019 דיון להשלמת טיעוני הצדדים בבקשה לדיון חוזר והחלטה בבקשה תינתן בהמשך.

לס"ק ב', ח', ט', יא' ו - יג' (הליכים משפטיים המעוכבים לנוכח חקירת רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל) - בהתאם להחלטות עדכניות של בתי המשפט השונים ההליכים מעוכבים, בשלב זה, עד ליום 31.10.2019.

לס"ק ג' - בעניין הבקשה מחודש מרץ 2018 בטענה לניצול מעמד מונופוליסטי לרעה - ביום 28.3.2019 החליט בית המשפט לעכב את ההליכים בתיק לנוכח חקירת רשות ניירות ערך ועד להחלטה אחרת הוארך המועד להגשת תשובה לבקשת האישור. ב"כ היועץ המשפטי לממשלה התבקש לעדכן את בית המשפט ואת ב"כ הצדדים בענין זה תוך 6 חודשים מיום מתן החלטה.

לס"ק ד' - בעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד החברה בה נטען כי החברה מגבילה באופן מכוון את מהירות הגלישה עבור ספקיות אינטרנט ונמנעת מתיקון תקלות בעניין - ביום 30.4.2019 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט לפיו אושרה הסתלקות של המבקשים מבקשת האישור לאחר שהגיעו למסקנה כי קיימים קשיים ראייתיים בניהול ההליך נגד החברה וזאת לאחר שעיינו במסמכים שהעבירה אליהם החברה ובתגובת החברה לבקשה.

לס"ק י' - בעניין תביעה ייצוגית שהוגשה בארצות הברית כנגד בי קומיוניקיישנס בע"מ, בעלת השליטה בחברה, ונושאי משרה בה, ושאליה צורפו גם די.בי.אס ונושאי משרה (בהווה ובעבר) בדי.בי.אס ובחברה - ביום 28.3.2019 הועברה לידיעת החברה החלטת בית המשפט בארה"ב מאותו יום אשר קיבל את בקשותיהם של די.בי.אס ושל נושאי המשרה (בהווה ובעבר) בדי.בי.אס ובחברה וסילק את התביעה נגדם על הסף בשל העדר סמכות שיפוט אישית נגדם.

לס"ק יב' - בעניין בקשה מחודש אפריל 2018 לאישור תובענה כייצוגית כנגד החברה בעניין משלוח דברי פרסומת ("ספאם") הכוללים קישור לאתר החברה, וכן בקשה קודמת באותו עניין מחודש מרץ 2015, אשר החברה הגישה בקשת רשות ערעור על ההחלטה לאשרה כתביעה ייצוגית - ביום 6.6.2019 ניתן פסק דין של בית המשפט העליון ובו נתקבלו בקשת הערעור והערעור של החברה, וסוכם כי תוגש בקשת הסתלקות מבקשת האישור מחודש אפריל 2018. בהמשך לכך, ביום 16.6.2019 אושרה בקשת ההסתלקות מבקשה זו ובכך הסתיימו שני ההליכים.

לסעיף 2.20 - דיון בגורמי סיכון

לסעיף 2.20.5 - מגבלות בדבר היחסים בין החברה לבין החברות הבנות בקבוצת בזק

לעניין נכס המס - ראו עדכון לסעיף 2.14.

לסעיף 2.20.12 - ירידת ערך בשווי חברות בנות

החברה מבצעת בהתאם לתקני החשבונאות הערכות שווי לחברות הבנות לצורך בחינת ירידת ערך תקופתית של מוניטין ולצורך בחינת ירידת ערך תקופתית של נכסים לגביהם זוהו סממנים לירידת ערך.

בשים לב למצבן העסקי של החברות הבנות ולפער ככל שקיים בין השווי הפנקסני בספרי החברה לבין הסכום בר ההשבה שלהן כיחידה מניבת מזומנים הרי שירידה בשווי בפעילות החברות הבנות עלולה להביא לרישום הפסד מירידת ערך (מחיקה) בספרי החברה.

כמו כן, שינוי נסיבות משמעותי המביא לשינוי בהערכות יכול שיתרחש כתוצאה מאירוע בדיד בעל עצמה גבוהה ו/או כתוצאה מרצף של שינויים קטנים המתרחשים על פני זמן שלהם השפעה מצטברת משמעותית בטווח הארוך ו/או משינוי הערכות (גם אם בשיעורים נמוכים) לגבי הטווח הארוך. הערכות השווי נשענות על הנחות נכון למועד הדוחות העלולות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי והיבטים שונים משפיעים בעוצמות שונות על שווי היחידה הנמדדת כאשר להנחות לגבי הטווח הארוך יש משקל יחסי רב לעומת ההנחות לגבי הטווח הקצר. הערכות אלה רגישות לערכים בשנה המייצגת, לשיעור ההיוון ולשיעור הצמיחה הפרמנטית.

לעניין זה ראו גם ביאור 5 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2019 וסעיף 2.1 לדוח הדירקטוריון.

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

לעניין סעיף 3.1.8 - מבנה התחרות בתחום והשינויים החלים בו

בחודש אוגוסט 2019 החלה חברת סאני תקשורת סלולארית בע"מ לשווק את שירותי הסלולאר של חברת הוט מובייל. כניסתה לתחום עלולה להשפיע על התחרות בענף.

לסעיף 3.7.1 - תשתית

לסעיף 3.7.1.4 - השקעות ברשת - פלאפון החלה בתכנון והערכות למתווה של יישום שירותי תקשורת נתונים מתקדמים במסלול דור חמישי. המתווה מתוכנן להשתלב עם תשתיות ומערכות קיימות. הפעלת שירותים מתקדמים אלה מחייבת זכייה בתחומי תדר נוספים שבכוונת משרד התקשורת להקצותם במסגרת המכרז (ראו עדכון לסעיף 3.8.2.5).

לסעיף 3.8.2 - זכות שימוש בתדרים

לסעיף 3.8.2.5 מכרז לשירותי רט"ן ברוחבי פס מתקדמים - ביום 15.7.2019 פרסם משרד התקשורת מכרז להקצאת תחומי תדר נוספים כולל תדרי דור 5 (להלן: "המכרז"). עיקרי המכרז הינם, בין היתר, כדלקמן:

מצאי התדרים המוצע במכרז בכל תחום תדר הוא:

- 700 מה"ץ - רוחב פס של 2X30 מה"ץ;
- 2,600 מה"ץ - רוחב פס של 2X60 מה"ץ;
- 3,500-3,800 מה"ץ - רוחב פס של 300 מה"ץ;

במכרז יוכלו להתמודד בעלי הרשתות הקיימות. בנוסף שחקנים חדשים יוכלו להתמודד על 100 מגה (מתוך 300) בתחום 3,500 מה"ץ, בתנאי שיעמדו בתנאי הסף. לזוכים מבין השחקנים החדשים יוענקו רישיונות מיוחדים לאספקת שירותי דור 5 ייחודיים אך הם לא יהיו רשאים לספק שירותי סלולר בדורות קודמים, ויהיו מפעילי דור 5 בלבד.

המכרז יהיה בשיטה המאפשרת למתמודדים להתחרות במקביל על כל תחומי התדר ולהציע הצעות משולבות. המכרז כולל, בין היתר, הוראות בדבר דרישות הכיסוי והאיכות של הרשת שיעוגנו במסגרת תיקון רישיונות הרט"ן של המפעילים הקיימים.

פלאפון לומדת את פרטי המכרז ובשלב זה אין ביכולתה ו/או ביכולת החברה להעריך את השפעותיו.

לסעיף 3.11.2 - חוק אשראי הוגן

לעניין חוק אשראי הוגן החל על עסקאות שיבוצעו החל מחודש ספטמבר 2019 - פעילות פלאפון בכל הקשור למכירה בתשלומים של מכשירים, אביזרים וציוד אחר, מהווה "עסקאות באשראי", עליהן חל חוק הגנת הצרכן. בהתאם, חוק אשראי הוגן החל על "עסקת אשראי" לא חל על עסקאות אלה, לרבות לאור תכליתו, הוראותיו ועסקאות אשראי שהוחרגו ממנו לאחר חקיקתו.

לסעיף 3.15 - הסכמים מהותיים

לסעיף 3.15.3 - הסכם בין פלאפון לבין החשב הכללי במשרד האוצר (חשכ"ל) - בחודש מאי 2019 בחרה המדינה לממש את זכותה, כפי שניתנה בהסכם ההתקשרות לאספקת שירותים סלולאריים לחשכ"ל משנת 2016, וההסכם הוארך עד לחודש אוגוסט 2022.

לסעיף 3.16 - הליכים משפטיים

לסעיף 3.16.1(ה) - בקשה לאישור תביעה ייצוגית בה נטען, כי פלאפון פעלה באופן שעולה לכדי הטרדה של ציבור צרכנים רחב על ידי ביצוע פניות טלפוניות חוזרות ונשנות שמטרתן גיוס לקוחות - ביום 28.5.2019 ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה. בחודש יולי 2019 הוגש לבית המשפט העליון ערעור על פסק הדין על ידי מבקשת הבקשה לאישור התביעה הייצוגית.

לסעיף 3.16.1(יד) - בדבר תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית נגד פלאפון בה נטען כי פלאפון מנצלת לצרכיה העסקיים את המידע הקיים אצלה אודות מיקומם של מנוייה ושולחת אליהם מסרונים, שעניינם מכירת שירותים רלוונטיים למיקומם, ביום 8.7.2019 אישר בית המשפט את הסתלקות המבקשים מהבקשה לאישור התובענה הייצוגית כנגד פלאפון ודחה את תביעתם האישית כנגדה.

בחודש אפריל 2019 הוגשה תובענה בצרף בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית כנגד פלאפון ובזק בינלאומי וכן כנגד 6 חברות שירותי תקשורת נוספות (להלן ביחד: "המשיבות") בבית המשפט המחוזי מרכז. עניינה של התובענה הוא בטענה כי המשיבות אינן מיידעות כנדרש את לקוחותיהן בדבר הסכנות האפשריות בשימוש ברשת האינטרנט ובדבר האפשרות להצטרף לשירות סינון תכנים חינמי וזאת, בניגוד להוראות חוק התקשורת. בנוסף, המשיבות מספקות שירות סינון אתרים ותכנים פוגעניים שלטענתם אינו יעיל דיו. לטענת המבקשים האמור מהווה, בין היתר, משום הפרה של הוראות חוק הגנת הצרכן, הפרה של חובות מכוח פקודת הנזיקין, הפרת חוזה ועשיית עושר ולא במשפט. בבקשה צוינה הערכת נזק כוללת לכלל המשיבות יחד, על פי הנטען, על הצד הנמוך, בסך של עשרות מיליוני ש"ח.

לסעיף 3.19 - דיון בגורמי סיכון

לסעיף 3.19.3 - גורמי סיכון של פלאפון

ירידת ערך של נכסי פלאפון - פלאפון מבצעת בהתאם לתקני החשבונאות בחינת ירידת ערך תקופתית של נכסים לגביהם זוהו סממנים לירידת ערך.

בשים לב למצבה העסקי של פלאפון ולפער ככל שקיים בין השווי הפנקסני בספרי פלאפון לבין הסכום בר ההשבה שלה כיחידה מניבת מזומנים הרי שירידה בשווי הפעילות עלולה להביא לרישום הפסד מירידת ערך (מחיקה) בספרי פלאפון.

כמו כן, שינוי נסיבות משמעותי המביא לשינוי בהערכות יכול שיתרחש כתוצאה מאירוע בדיד בעל עצמה גבוהה ו/או כתוצאה מרצף של שינויים קטנים המתרחשים על פני זמן שלהם השפעה מצטברת משמעותית בטווח הארוך ו/או משינוי הערכות (גם אם בשיעורים נמוכים) לגבי הטווח הארוך. הערכות שווי הפעילות נשענות על הנחות נכון למועד הדוחות העוללות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי והיבטים שונים משפיעים בעוצמות שונות על שווי הפעילות כאשר להנחות לגבי הטווח הארוך יש משקל יחסי רב לעומת ההנחות לגבי הטווח הקצר. הערכות אלה רגישות לערכים בשנה המייצגת, לשיעור ההיוון ולשיעור הצמיחה הפרמננטית.

לעניין זה ראו גם ביאור 5 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2019 וסעיף 2.1 לדוח הדירקטוריון.

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

לסעיף 4.2 - מוצרים ושירותים

בחודש יולי 2019 הרחיבה בזק בינלאומי את שיווק החבילות הכוללות את שירותי התוכן של מותג yes בנוסף על Sting TV, יחד עם שירותי גישה לאינטרנט וקו טלפון ביתי של בזק בינלאומי, ובנוסף החלה די.בי.אס לשווק את שירותי הגישה לאינטרנט של בזק בינלאומי.

לסעיף 4.8 - הון אנושי

ביום 11.7.2019 חתמה בזק בינלאומי על הסכם קיבוצי בינה לבין הסתדרות העובדים הכללית ונציגות העובדים, הכולל הליכי התייעלות וסינרגיה לתקופה החל מיום 11.7.2019 ועד 31.12.2021. על פי תכנית בזק בינלאומי ובהתאם להסכם, תוכל בזק בינלאומי, בין היתר, לצמצם את העסקתם של עד 325 עובדים (מתוכם 150 קבועים, חלקם במסגרת פרישה מרצון), בנוסף לאפשרות לאי גיוס עובדים במקום עובדים שיסיימו העסקתם. כמו כן, כולל ההסכם מתן מענק חד פעמי לעובדים אשר לא יכללו בתוכנית הפרישה. אומדן עלות ההסכם הינה כשישים מיליון ש"ח, בהנחה של מימוש מלא זכויות בזק בינלאומי להתייעלות כאמור ובהתקיימותם של תנאים למתן הטבות כלכליות נוספות לעובדים.

לסעיף 4.11.5 - התפתחויות רגולטוריות מרכזיות

בחודש יוני 2019 פנתה בזק בינלאומי למשרד התקשורת לגבי עדכון התכנית ההנדסית שלה, כך שתכלול פרישת סיבים אופטיים וביום 27.8.19 הגישה בזק בינלאומי למשרד התקשורת תיק שירות בנושא. הפניות מצויות בתהליך בדיקה במשרד.

לסעיף 4.12 - הליכים משפטיים

לס"ק א' - בעניין תביעה ייצוגית מחודש נובמבר 2011 בעניין מהירות גלישה - ביום 9.7.2019 ניתן פסק דין המקבל את התביעה הייצוגית ומחייב את בזק בינלאומי בתשלום פיצוי ללקוחות האינטרנט הפרטיים שלה, בסכום כולל של כ-9 מיליון ש"ח.

לס"ק ד' - בעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין תעריף שיחות טלפון יוצאות לחו"ל - ביום 4.7.2019 ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה.

ביום 25.7.2019 התקבלה החלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו לאשר בקשה לניהול תובענה כייצוגית נגד בזק בינלאומי, שעניינה בטענה לגביית סכומי יתר מלקוחות שירותי האינטרנט שלה. בית המשפט קבע כי הגדרת הקבוצה תהיה כל לקוח של בזק בינלאומי שהתקשר עמה בהסכם לתקופה קצובה ואשר בחלוף התקופה הקבוצה גבתה ממנו בזק בינלאומי מחיר גבוה יותר עבור השירותים המסופקים לו על פי ההסכם, וזאת מבלי שקיבל על כך הודעה מראש ובכתב בהתאם לחוק הגנת הצרכן, ומבלי שנתן לבזק בינלאומי הסכמה לקבלת הודעות ועדכונים באמצעות דואר אלקטרוני, וזאת בשבע השנים שקדמו להגשת הבקשה לאישור ועד היום. עילות התביעה בגינן אושרה הבקשה הינן הפרת חובה חקוקה וכן עשיית עושר ולא במשפט. בזק בינלאומי לומדת את ההחלטה והיא תתייחס אליה בהתאם למועדים הקבועים בדין.

לעניין בקשה חדשה לאישור תביעה ייצוגית אשר הוגשה נגד בזק בינלאומי ונגד פלאפון בעניין שירות סינון תכנים - ראו עדכון לסעיף 3.16. יצוין, כי כנגד בזק בינלאומי הוגשה בשנת 2015 בקשה לאישור תובענה כייצוגית בטענה דומה אשר אושרה כתביעה ייצוגית בשנת 2018 (מתוארת בסעיף 4.12 (ג) לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי של החברה לשנת 2018).

לסעיף 4.14 - דיון בגורמי סיכון

ירידת ערך של נכסי בזק בינלאומי

בזק בינלאומי מבצעת בהתאם לתקני החשבונאות בחינת ירידת ערך תקופתית של נכסים לגביהם זוהו סממנים לירידת ערך.

בשים לב למצבה העסקי של בזק בינלאומי ולפער ככל שקיים בין השווי הפנקסני בספרי בזק בינלאומי לבין הסכום בר ההשבה שלה כיחידה מניבת מזומנים, הרי שירידה בשווי הפעילות עלולה להביא לרישום הפסד מירידת ערך (מחיקה) בספרי בזק בינלאומי.

כמו כן, שינוי נסיבות משמעותי המביא לשינוי בהערכות יכול שיתרחש כתוצאה מאירוע בדיד בעל עצמה גבוהה ו/או כתוצאה מרצף של שינויים קטנים המתרחשים על פני זמן שלהם השפעה מצטברת משמעותית בטווח הארוך ו/או משינוי הערכות (גם אם בשיעורים נמוכים) לגבי הטווח הארוך. הערכות שווי הפעילות נשענות על הנחות נכון למועד הדוחות העלולות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי והיבטים שונים משפיעים בעוצמות שונות על שווי הפעילות. כאשר להנחות לגבי הטווח הארוך יש משקל יחסי רב לעומת ההנחות לגבי הטווח הקצר. הערכות אלה רגישות לערכים בשנה המייצגת, לשיעור ההיוון ולשיעור הצמיחה הפרמננטית.

לעניין זה ראו גם ביאור 5 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2019 וסעיף 2.2 לדוח הדירקטוריון.

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

לסעיף 5.2 - מוצרים ושירותים

בחודש יולי 2019 החלה די.בי.אס. לשווק חבילות הכוללות את שירותי התוכן שלה (שירותי טלוויזיה בלוויין או STING TV) יחד עם שירותי גישה לאינטרנט וקו טלפון ביתי של בזק בינלאומי.

לסעיף 5.8.5 - מערכות הפעלה והצפנה

בחודש יוני 2019 נחתם בין די.בי.אס, סיסקו וסינמדיה הסכם המחאה, לפיו הומחו לסינמדיה זכויות והתחייבויות סיסקו על פי הסכם ההתקשרות עם די.בי.אס, תוך שהוסכם כי מספר מחלוקות עבר שהתגלעו בין די.בי.אס לבין סיסקו ייושבו ביניהן בנפרד.

לסעיף 5.11 - הון אנושי

ברבעון השני של 2019 החלה די.בי.אס ביישום ההסדר הקיבוצי בקשר עם הליכי ההתייעלות והסינרגיה. נכון ליום 28.8.2019, כמות עובדי די.בי.אס עמדה על 1,350 עובדים, ירידה של כ-12% לעומת כמות העובדים ביום 31.12.2018.

לסעיף 5.13 - מימון

בחודש אוגוסט 2019 אישרה החברה מסגרת אשראי או השקעה בהון די.בי.אס בסכום כולל של עד 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים החל מיום 1.7.2019. אישור זה הינו במקום אישור דומה שניתן בחודש מאי 2019 (ולא בנוסף לו).

לסעיף 5.17.1 - הליכים משפטיים תלויים ועומדים

לס"ק א' - בקשה לאישור תובענה ייצוגית בעניין צריכת החשמל של ציוד השידורים השייך לדי.בי.אס בבתי משותפים - בחודש יוני 2019 התקבל פסק דין המאשר את הסדר הפשרה שהגישו הצדדים לבית המשפט בעלות של כ-4 מיליון ש"ח לדי.בי.אס. עוד נקבע בהסדר הפשרה כי די.בי.אס תפעל ליידוע הבתים המשותפים בנוגע לנשיאה בעלות החשמל הציבורי ותאפשר להם לבקש את ניתוק ציוד הקליטה מהחשמל המשותף.

לס"ק ב' - בקשה לאישור תובענה ייצוגית בעניין טענה לשיגור הודעות פרסומת אלקטרוניות על ידי די.בי.אס ללקוחותיה - בחודש יוני 2019 אישר בית המשפט את הגשת התובענה כייצוגית, וזאת בעילה של הפרת הוראות סעיף 30א לחוק התקשורת בלבד ("החלטת האישור"). הבקשה אושרה ביחס לנזק לא ממוני בלבד, כאשר טענות המבקשים לעניין קיומו של נזק ממוני נדחו. כמו כן, בית המשפט קבע כי הגדרת הקבוצה תהיה כל מי שהיה לקוח של די.בי.אס החל מיום 1.12.2008 ועד למועד החלטה זו ונתקבלה אצלו הודעת פרסומת מפרה, ואשר לא נתן לדי.בי.אס הסכמה מראש לקבלת דברי פרסומת. בחודש יולי 2019 הגישה די.בי.אס לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על החלטת האישור וכן בקשה לעיכוב ביצועה. בחודש אוגוסט 2019 הורה בית המשפט העליון על עיכוב ביצועה של החלטת האישור עד להכרעה בבקשת רשות הערעור. כמו כן, בחודש אוגוסט 2019 הגישו המבקשים לבית המשפט העליון בקשה להארכת מועד להגשת ערעור מטעמם על החלטת האישור עד להכרעה בבקשת רשות הערעור.

לס"ק ד' - בקשה לאישור תביעה ייצוגית הכוללת טענה בדבר חידוש אוטומטי לעסקאות קצובות בזמן תוך חיוב חד צדדי ללא הסכמה - בחודש אפריל 2019 ניתן פסק דין, במסגרתו אישר בית המשפט את הסדר הפשרה.

לס"ק ז', ח' ו-י' (הליכים משפטיים המעוכבים לנוכח חקירת רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל) - ראו עדכון לסעיף 2.18.1 ס"ק ח', ט' ו-י"ג.

לס"ק ט' - לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית שהוגשה בארצות הברית - ראו עדכון לסעיף 2.18.1.

28.8.2019

תאריך

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

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

פרק ב' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019



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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (להלן: "מחצית") 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 31.12.2018.

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

הקבוצה מדווחת על ארבעה מגזרי פעילות עיקריים בדוחותיה הכספיים כלהלן:

1. תקשורת פנים ארצית נייחת
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.

להלן תוצאות הקבוצה:

גידול (קיטון)		4-6.2018	4-6.2019	גידול (קיטון)		1-6.2018	1-6.2019
%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	(1,768)	195	(1,573)	-	(1,728)	455	(1,273)
(57.7)	(524)	908	384	(28.2)	(534)	1,895	1,361
							1EBITDA

הירידה בתוצאות לעיל נבעה מקיטון ברווח התפעולי, בעיקר בשל הפסד מירידת ערך מוניטין במגזר התקשורת הסלולארית בסך 951 מיליון ש"ח, ראו באור 5.1 בדוחות הכספיים. הקיטון קוּוּז בחלקו בעיקר בשל רווח הון בסך 403 מיליון ש"ח ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה", ראו באור 7 בדוחות הכספיים.

בנוסף, השינוי ברווח נבע מהחלטת החברה ברבעון הנוכחי למחוק את נכס המס בגין הפסדים בחברת די.בי.אס בסך 1,166 מיליון ש"ח בדרך של שינוי אומדן, ראו באור 6 בדוחות הכספיים.

4-6.2018	4-6.2019	1-6.2018	1-6.2019	אופן חישוב ה-EBITDA
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
371	(94)	833	417	רווח תפעולי
537	478	1,062	944	פחת, הפחתות וירידת ערך
908	384	1,895	1,361	EBITDA

¹ EBITDA - לנוכח הירידה המתמשכת בערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בדי.בי.אס ובוואלה, עודכנה החל מהרבעון הראשון של שנת 2019 הגדרת ה-EBITDA והינה: רווח תפעולי לפני פחת, הפחתות והפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (ראו באורים 3.1 ו-5 בדוחות הכספיים).

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

1.1. המצב הכספי

הסבר	גידול (קיטון)		30.6.2018	30.6.2019	
	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
העליה חלה בהשקעות השוטפות במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת, בעיקר במהלך הרבעון השני של שנת 2019.	316	12.2	2,599	2,915	מזומנים והשקעות שוטפות
	(15)	(0.6)	2,582	2,567	לקוחות וחייבים שוטפים ושאינם שוטפים
	4	4.2	96	100	מלאי
הקיטון נבע מירידת ערך הנכס בדי.בי.אס, ראו באור 5.2 בדוחות הכספיים.	(408)	(87.4)	467	59	זכויות שידור
	(30)	(2.1)	1,424	1,394	נכסי זכויות שימוש
הקיטון נבע בעיקר מירידת ערך הנכס בדי.בי.אס, ראו באור 5.2 בדוחות הכספיים.	(566)	(8.3)	6,811	6,245	רכוש קבוע
הקיטון נבע בעיקר מירידת ערך המוניטין שמשויך למגזר התקשורת הסלולארית בסך 951 מיליון ש"ח ברבעון הנוכחי וכן מירידת ערך והפחתות עודפי העלות שיוחסו לדי.בי.אס וירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים אחרים בדי.בי.אס, ראו באור 5 בדוחות הכספיים.	(1,710)	(63.6)	2,687	977	נכסים בלתי מוחשיים
הירידה נבעה מהחלטת החברה על מחיקת נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס בסך של 1,166 מיליון ש"ח החל מהרבעון הנוכחי, ראו באור 6 בדוחות הכספיים. הירידה מותנה מעט בשל מחיקה של עתודה למס בגין ירידת ערך די.בי.אס בשנת 2018.	(1,023)	(98.8)	1,035	12	נכסי מס נדחים
הקיטון כולל, בין היתר, ירידת ערך נכס הרכשת מנויים בדי.בי.אס בסוף שנת 2018 וירידה בנכסי מגזר תקשורת בני"ל, אינטרנט ונס"ר.	(65)	(12.3)	530	465	הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות
היתרה נגרעה בשל השלמת עסקת מכירת נכס המקרקעין במתחם סקיה והכרה ברווח הון, ראו באור 7 בדוחות הכספיים.	(130)	(100)	130	-	נדל"ן להשקעה
	(3,627)	(19.8)	18,361	14,734	סה"כ נכסים

1.1. המצב הכספי (המשך)

הסבר	30.6.2018		30.6.2019	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
פרעון אג"ח והלוואות, בקזוז הנפקת אג"ח וקבלת הלוואות במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(666)	12,000	11,334	חוב למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח
הירידה נבעה בין היתר בשל הפרשי עיתוי בתשלומים עקב סוף חודש שאינו יום עסקים בתקופה המקבילה.	5	1,451	1,456	התחייבויות בגין חכירות
הגידול נבע מהפרשה לתוכנית פרישה מוקדמת במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת בסוף שנת 2018 וכן במגזר התקשורת הרב ערוצית במחצית המדווחת.	(156)	1,583	1,427	ספקים וזכאים
	294	636	930	הטבות לעובדים
	(1)	74	73	התחייבויות מסים
	(10)	360	350	התחייבויות אחרות
	(534)	16,104	15,570	סה"כ התחייבויות
הגרעון בהון מהווה כ- 5.7% מכלל המאזן, לעומת הון שהיווה כ- 12.3% מכלל המאזן ב- 30.6.2018. המעבר לגרעון ביתרת ההון הינו בעיקר בשל הפסדי הרבעון הנוכחי, אשר נבעו בעיקר מהפסד בגין ירידת ערך מוניטין במגזר התקשורת הסלולארית ומחיקת נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס. בנוסף, חלה ירידה ביתרת ההון בשל הפסדי שנת 2018.	(3,093)	2,257	(836)	סה"כ הון (גרעון בהון)

1.2. תוצאות הפעולות

1.2.1. עיקרי התוצאות

הסבר	4-6.2018			4-6.2019			1-6.2018			1-6.2019		
	גידול (קטון) %	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	גידול (קטון) %	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	גידול (קטון) %	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	גידול (קטון) %	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הכנסות	(4.7)	(109)	2,333	2,224	(4.6)	(214)	4,694	4,480	הכנסות			
הוצאות הפעלה וכלליות	(2.9)	(24)	838	814	(3.2)	(53)	1,679	1,626	הוצאות הפעלה וכלליות			
שכר עבודה	(2.8)	(14)	503	489	(3.2)	(32)	1,013	981	שכר עבודה			
פחת, הפחתות וירידת ערך	(11.0)	(59)	537	478	(11.1)	(118)	1,062	944	פחת, הפחתות וירידת ערך			
הוצאות (הכנסות) תיפעוליות אחרות, נטו	-	(498)	84	(414)	-	(546)	107	(439)	הוצאות (הכנסות) תיפעוליות אחרות, נטו			
הפסד מירידת ערך	-	951	-	951	-	951	-	951	הפסד מירידת ערך			
רווח (הפסד) תפעולי	-	(465)	371	(94)	(49.9)	(416)	833	417	רווח (הפסד) תפעולי			
הוצאות מימון, נטו	23.6	26	110	136	7.8	17	218	235	הוצאות מימון, נטו			
חלק בהפסדי חברות מוחזקות	-	-	1	1	(50.0)	(1)	2	1	חלק בהפסדי חברות מוחזקות			
מסים על הכנסה	-	1,277	65	1,342	-	1,296	158	1,454	מסים על הכנסה			
רווח (הפסד) לתקופה	-	(1,768)	195	(1,573)	-	(1,728)	455	(1,273)	רווח (הפסד) לתקופה			

הירידה נבעה מקיטון בהכנסות כל מגזרי הקבוצה העיקריים (פרט למגזר התקשורת הבני"ל, אינטרנט ונס"ר, בו היתה יציבות בהכנסות ברבעון).

הירידה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הסלולארית.

הירידה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הבני"ל, אינטרנט ונס"ר.

הקיטון בהוצאות פחת והפחתות הינו בעיקר בשל ירידת ערך נכסים ברי פחת ועודפי העלות בדי.בי.אס, ברבעון הרביעי של שנת 2018. מנגד ירידה מתמשכת בערך נכסי די.בי.אס במחצית וברבעון הנוכחי (רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים) נכללת בסעיף זה, ראו באור 5 בדוחות הכספיים.

המעבר מהוצאות להכנסות נבע ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת, בעיקר בשל רווח הון בסך 403 מיליון ש"ח ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה" ברבעון הנוכחי (ראו באור 7 בדוחות הכספיים) וכן הוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת ברבעון המקביל. במחצית, השינוי האמור מותן בשל הוצאות בגין הסדר לפרישת עובדים במגזר הטלויזיה הרב ערוצית בסך 45 מיליון ש"ח (ראו באור 9.1 בדוחות הכספיים).

הפסד בגין ירידת ערך מוניטין במגזר התקשורת הסלולארית, ראו באור 5.1 בדוחות הכספיים.

העליה בהוצאות מימון נטו נבעה ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת ומגזר הטלויזיה הרב ערוצית.

ברבעון הנוכחי החברה החליטה למחוק את נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס. לפיכך החברה הכירה בהוצאות מס בסך של 1,166 מיליון ש"ח, ראו באור 6 בדוחות הכספיים. כמו כן חל גידול ברווח החייב במס, בעיקר בשל רווח הון ממכירת נכס מקרקעין במתחם סקיה.

1.2.2. מגזרי פעילות

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

4-6.2018		4-6.2019		1-6.2018		1-6.2019		
% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	
הכנסות לפי מגזרי פעילות								
45.6	1,064	45.9	1,020	45.3	2,127	46.0	2,063	תקשורת פנים ארצית נייחת
25.8	602	25.6	570	26.0	1,221	25.6	1,148	תקשורת סלולארית
14.4	336	15.2	339	14.7	688	15.2	680	תקשורת בינלאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר
16.1	375	15.2	337	16.0	750	15.2	680	טלויזיה רב ערוצית
(1.9)	(44)	(1.9)	(42)	(2.0)	(92)	(2.0)	(91)	אחרים והתאמות
100	2,333	100	2,224	100	4,694	100	4,480	סה"כ

4-6.2018		4-6.2019		1-6.2018		1-6.2019		
% מהכנסות	מיליוני ש"ח	% מהכנסות	מיליוני ש"ח	% מהכנסות	מיליוני ש"ח	% מהכנסות	מיליוני ש"ח	
המגזר		המגזר		המגזר		המגזר		
רווח תפעולי לפי מגזרי פעילות								
36.4	387	85.8	875	40.4	860	68.2	1,406	תקשורת פנים ארצית נייחת
0.3	2	(1.4)	(8)	0.3	4	(1.6)	(18)	תקשורת סלולארית *
8.9	30	5.3	18	9.3	64	7.6	52	תקשורת בינלאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר
(4.5)	(17)	(2.4)	(8)	(2.4)	(18)	(9.9)	(67)	טלויזיה רב ערוצית
-	(31)	-	(971)	-	(77)	-	(956)	אחרים והתאמות
רווח (הפסד) תפעולי מאוחד/								
15.9	371	(4.2)	(94)	17.7	833	9.3	417	אחוז מהכנסות הקבוצה

* הפסד מירידת ערך מגזר התקשורת הסלולארית המפורט בבור 5.1 בדוחות הכספיים מוצג במסגרת ההתאמות.

** תוצאות מגזר טלויזיה רב ערוצית מוצגות בנטרול הפסד מירידת ערך המפורט בבור 5.2 בדוחות הכספיים. הפסד מירידת הערך כאמור מוצג במסגרת ההתאמות.

1.2.2. מגזרי פעילות

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת

הסבר
הירידה נבעה משחיקה בהכנסה הממוצעת לקו טלפון ומקיטון במצבת הקווים.
הירידה בהכנסות נבעה בעיקר מקיטון בקווי האינטרנט הקמעונאיים בקיזוז גידול בהכנסה הממוצעת ממנוי קמעונאי, לצד מגמת ירידה בהכנסות משירותי אינטרנט סיטונאי מתחילת שנת 2019.
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות מתקשורת נתונים.
העליה נבעה בעיקר משירותי מרכזיות וירטואליות
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות פרסום וכן בתשלומים למפעילי תקשורת, בקיזוז עליה בהוצאות ציוד קצה וחומרים.
השינוי נבע בעיקר מרווחי הון ממכירת נדל"ן, בעיקר רווח הון ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה" ברבעון הנוכחי בסך 403 מיליון ש"ח (ראו באור 7 בדוחות הכספיים). כמו כן במחצית הוקטנה ההפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת, לעומת הוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת במחצית וברבעון המקבילים.
העליה בהוצאות מימון נטו נבעה בעיקר מהוצאות מימון בגין הטבות לעובדים. העליה קוזה במחצית בשל הוצאות מימון שהוכרו במחצית המקבילה, עקב ירידה בשווי ההון של הסכום שהיה צפוי שיחזר לחברה בגין רכישת די.בי.אס.

	גידול (קיטון) % מיליוני ש"ח	4-6.2018 מיליוני ש"ח	4-6.2019 מיליוני ש"ח	גידול (קיטון) % מיליוני ש"ח	1-6.2018 מיליוני ש"ח	1-6.2019 מיליוני ש"ח	
טלפוניה קווית	(9.3)	(27)	291	(10.1)	(60)	593	533
אינטרנט-תשתית	(1.7)	(7)	403	(0.8)	(6)	799	793
תמסורת, תקשורת נתונים ואחרים	(3.9)	(12)	304	(1.5)	(9)	607	598
שירותי ענן ודיגיטל	3.0	2	66	8.6	11	128	139
סך הכנסות	(4.1)	(44)	1,064	(3.0)	(64)	2,127	2,063
הוצאות הפעלה וכלליות	(8.3)	(12)	145	(3.9)	(11)	285	274
שכר עבודה	(0.4)	(1)	232	0.9	4	460	464
פחת והפחתות	(3.3)	(7)	211	(1.0)	(4)	415	411
(הכנסות) הוצאות תיפעוליות אחרות, נטו	-	(512)	89	-	(599)	107	(492)
רווח תיפעולי	126.1	488	387	63.5	546	860	1,406
הוצאות מימון, נטו	18.5	22	119	2.9	7	240	247
מסים עלהכנסה	160.6	106	66	78.1	121	155	276
רווח המגזר	178.2	360	202	89.9	418	465	883

1.2.2. מגזרי פעילות

ג. מגזר תקשורת סלולארית

הסבר
הירידה נבעה בעיקר משחיקת תעריפים ומעבר לקוחות קיימים לחבילות זולות יותר הכוללות נפח גלישה רחב ואשר תואמות את מחירי השוק הנוכחיים. שחיקת התעריפים קוזה בחלקה בשל צמיחה במצבת מנויי הפוסט פייד.
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בכמות המכשירים שנמכרו וכן מירידה בהכנסה למכשיר כתוצאה משינוי בתמהיל המכשירים שנמכרו.
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בעלות מכירת ציוד קצה וכן מהמשך צמצום והתייעלות בהוצאות התפעול.
הירידה בהוצאות השכר במחצית נבעה בעיקר מירידה בכמות המשרות.

	גידול (קיטון)		גידול (קיטון)		1-6.2018	1-6.2019	
	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
שירותים	(1.8)	(8)	(2.6)	(23)	869	846	
מכירת ציוד קצה	(14.6)	(24)	(14.2)	(50)	352	302	
סך הכנסות	(5.3)	(32)	(6.0)	(73)	1,221	1,148	
הוצאות הפעלה וכלליות	(6.1)	(21)	(5.8)	(41)	703	662	
שכר עבודה	-	-	(3.1)	(6)	195	189	
פחת והפחתות	(1.9)	(3)	(1.6)	(5)	317	312	
הוצאות תפעוליות אחרות, נטו	200.0	2	50.0	1	2	3	
רווח (הפסד) תיפעולי	-	(10)	-	(22)	4	(18)	
הכנסות מימון, נטו	66.7	4	35.3	6	17	23	
מסים על הכנסה	(100.0)	(1)	(80.0)	(4)	5	1	
רווח המגזר	(71.4)	(5)	(75.0)	(12)	16	4	

למידע בנוגע לירידת ערך במגזר התקשורת הסלולארית ראו באור 5.1 בדוחות הכספיים.

1.2.2 מגזרי פעילות

ד. תקשורת בינלאומית, אינטרנט ונס"ר

הסבר	גידול (קיטון)		4-6.2018	4-6.2019	גידול (קיטון)		1-6.2018	1-6.2019	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הירידה במחצית נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות שיחות בינלאומיות ובהכנסות אינטרנט ומכירת פעילות מיקור חוץ ברבעון השני לשנת 2018. הירידה קוזה בשל עליה בהכנסות משירותים וציוד לעסקים.	0.9	3	336	339	(1.2)	(8)	688	680	הכנסות
העליה נבעה מגידול בהוצאות קיבולת מקומית וקיבולת בינלאומית ומגידול בעלות מכירת ציוד ורישוי לעסקים. העליה קוזה בחלקה בעיקר בשל ירידה בהוצאות שיחות בינלאומיות.	3.7	7	187	194	2.9	11	377	388	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה נבעה מקיטון במצבת העובדים וכן ממכירת פעילות מיקור חוץ במהלך הרבעון השני לשנת 2018.	(12.0)	(9)	75	66	(15.8)	(25)	158	133	שכר עבודה
העליה נבעה מגידול בהפחתת נכס הרכשת מנוי ובהפחתת קיבולת בינלאומית.	2.2	1	45	46	4.5	4	88	92	פחת והפחתות
העליה נבעה מגידול בהפרשות לתביעות משפטיות.	-	16	(1)	15	-	14	1	15	הוצאות (הכנסות) אחרות
	(40.0)	(12)	30	18	(18.8)	(12)	64	52	רווח תיפעולי
	25.0	1	4	5	-	-	7	7	הוצאות מימון, נטו
	(50.0)	(3)	6	3	(23.1)	(3)	13	10	הוצאות מיסים
	(50.0)	(10)	20	10	(20.5)	(9)	44	35	רווח המגזר

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019

1.2.2 מגזרי פעילות

ה. טלוויזיה רב ערוצית

הסבר	גידול (קיטון)		* 4-6.2019		גידול (קיטון)		1-6.2018		* 1-6.2019	
	%	מיליוני	מיליוני	מיליוני	%	מיליוני	מיליוני	מיליוני	מיליוני	
		ש"ח	ש"ח	ש"ח		ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	
הכנסות	(10.1)	(38)	375	337	(9.3)	(70)	750	680		
הוצאות הפעלה וכלליות	(9.8)	(24)	246	222	(7.2)	(35)	483	448		
שכר עבודה	(15.0)	(9)	60	51	(10.2)	(12)	118	106		
פחת והפחתות	2.5	2	79	81	0.6	1	158	159		
הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו	-	(16)	7	(9)	-	25	9	34		
הפסד תיפעולי	(52.9)	9	(17)	(8)	-	(49)	(18)	(67)		
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	-	9	(7)	2	-	17	(10)	7		
הוצאות מסים	-	1	-	1	-	-	1	1		
הפסד המגזר	10.0	(1)	(10)	(11)	-	(66)	(9)	(75)		

* תוצאות מגזר הטלוויזיה הרב ערוצית במחצית וברבעון הנוכחי מוצגות בנטרול ירידות ערך, ראו באורים 5.2 ו-17 בדוחות הכספיים. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף, ראו באור 18.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

1.3. תזרים מזומנים

הסבר	שינוי		4-6.2018	4-6.2019	שינוי		1-6.2018	1-6.2019	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הירידה בתזרים נטו מפעילות שוטפת נבעה בעיקר משינויים בהון החוזר ותשלומים בגין פרישת עובדים, אשר קוזזו חלקית בשל קיטון במס הכנסה ששולם בגין שומות מס סופיות במחצית המקבילה. הירידה בתזרים חלה בכל מגזרי הקבוצה העיקריים.	(22.6)	(182)	806	624	(19.0)	(326)	1,715	1,389	תזרים נטו שנבע מפעילות שוטפת
הרבעון הנוכחי כלל תקבולים על חשבון מכירת מתחם סקיה, לעומת תשלום מס שבח בגין המכירה האמורה ברבעון המקביל. בנוסף, במחצית ישנה ירידה (ברבעון-עליה) בהשקעה, נטו בפקדונות בבנקים ואחרים במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(9.2)	79	(860)	(781)	(54.6)	1,262	(2,311)	(1,049)	תזרים נטו ששימש לפעילות השקעה
הירידה בתזרים נטו ששימש לפעילות מימון נבעה מקבלת הלוואה ברבעון הנוכחי במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת וכן מתשלום דיבידנד ברבעון המקביל, בקיזוז גידול בפרעון הלוואות.	(83.9)	712	(849)	(137)	(60.9)	403	(662)	(259)	תזרים נטו ששימש לפעילות מימון
	(67.4)	609	(903)	(294)	-	1,339	(1,258)	81	עליה (ירידה) נטו במזומנים

היקף ממוצע בתקופה המדווחת

התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח: כ- 11,206 מיליון ש"ח. אשראי מספקים: כ- 854 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן קצר: כ- 1,759 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך: כ- 330 מיליון ש"ח.

הון חוזר

העודף בהון החוזר של הקבוצה ליום 30.6.2019 הסתכם בכ- 950 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 555 מיליון ש"ח ליום 30.6.2018. לחברה (לפי הדוחות הכספיים "סולו") עודף בהון החוזר ליום 30.6.2019 בסך כ- 763 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 490 מיליון ש"ח ליום 30.6.2018. העליה בעודף בהון החוזר של הקבוצה והחברה נבעה בעיקר מעליה ביתרת ההשקעות השוטפות וקיטון בהתחייבויות שוטפות בגין אג"ח והלוואות.

1.4 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 1.7.2019 ועד ליום 31.12.2021.

תזרימי מזומנים חזויים	מיום 1 ביולי 2019 עד ליום 31 בדצמבר 2019 מיליוני ש"ח	מיום 1 בינואר 2020 עד ליום 31 בדצמבר 2020 מיליוני ש"ח	מיום 1 בינואר 2021 עד ליום 31 בדצמבר 2021 מיליוני ש"ח
חברה- סולו			
מזומנים ושווי מזומנים יתרת פתיחה	648 *	776	1,424
מקורות-חברה			
סה"כ מזומנים נטו מפעילות שוטפת	946	1,892	1,976
תמורה ממכירת רכוש קבוע	53	270	29
תמורה מפירעון פקדונות בבנקים ואחרים	1,328	639	-
שונים	1	14	22
סה"כ מזומנים מפעילות השקעה	1,382	923	51
הנפקת אג"ח וקבלת הלוואות	1,888	350	400
סה"כ מזומנים מפעילות מימון	1,888	350	400
סה"כ מקורות - חברה	4,216	3,165	2,427
מקורות מחברות מוחזקות			
דיבידנד מחברות מוחזקות	-	-	36
קבלת הלוואות מחברות מוחזקות	40	-	45
פירעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות	15	63	52
שונים	1	3	1
סה"כ מזומנים מחברות מוחזקות	56	66	134
סה"כ מקורות	4,272	3,231	2,561
התחייבויות צפויות (שימושים צפויים)-חברה			
רכישת רכוש קבוע והשקעה בנכסים בלתי מוחשיים	(376)	(912)	(915)
השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך	(55)	-	-
סה"כ מזומנים לפעילות השקעה	(431)	(912)	(915)
פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים	(921)	(216)	(216)
פרעון אגרות חוב (ציבורי)	(1,112)	(669)	(679)
פרעון אגרות חוב פרטיות ואשראי חוץ בנקאי	(1,167)	(62)	(123)
תשלומי קרן וריבית בגין חכירות	(59)	(113)	(102)
תשלומי ריבית והוצאות מימון אחרות	(287)	(339)	(319)
שונים	(44)	(48)	(24)
סה"כ מזומנים לפעילות מימון	(3,590)	(1,447)	(1,463)
סה"כ שימושים-חברה	(4,021)	(2,359)	(2,378)

* לחברה יתרת השקעות בפקדונות וקרנות כספיות בסך 1,911 מיליון ש"ח הניתנים למימוש בטווח הקצר

תזרימי מזומנים חזויים	מיום 1 ביולי 2019 עד ליום 31 בדצמבר 2019	מיום 1 בינואר 2020 עד ליום 31 בדצמבר 2020	מיום 1 בינואר 2021 עד ליום 31 בדצמבר 2021
חברה- סולו (המשך)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
שימושים לחברות מוחזקות			
השקעה בחברה בת	(95)	(195)	(125)
תשלום ריבית	(28)	(29)	(31)
סה"כ מזומנים לחברות מוחזקות	(123)	(224)	(156)
סה"כ שימושים	(4,144)	(2,583)	(2,534)
מזומנים ושווי מזומנים יתרת סגירה	776	1,424	1,451

להלן ההנחות שבבסיס תחזית תזרימי המזומנים:

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

- א. תחזית החברה והחברות המוחזקות לתקופה שמיום 1.7.2019 ועד ליום 31.12.2019 – מתבססת על תקציב החברה והחברות המוחזקות בהתאמות המתבקשות לאור הביצועים בפועל ושינויים בנסיבות.
- ב. תחזית תזרימי המזומנים של החברה לשנים 2020 ו- 2021 מתבססת על התוכנית הרב שנתית ונשענת בין היתר על ביצועי החברה בשנים האחרונות והערכות לגבי המגמות הצפויות בשוק התקשורת בשנים 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 והוצאות הפרישה והשכר הנגזרות מהן.
- ג. תחזיות תזרימי המזומנים של החברות המוחזקות זהות לתחזיות אשר שימשו לצורך אמדן הסכום בר ההשבה כמפורט בבאור 11 בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31.12.2018 ובבאור 5 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30.6.2019.
- ד. התחזיות אינן כוללות השפעות של ביטול ההפרדה המבנית בקבוצה והליכי המיזוג עם החברות הבנות וכל הכרוך בהם, אם וככל שיתרחשו בתקופת התחזית.

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

פירעונות קרן לתקופה שמיום 1.7.2019 ועד ליום 31.12.2019 על בסיס לוחות הסילוקין של החברה:

אוקטובר 2019 – סך של כ-56 מיליון ש"ח פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים. נובמבר 2019 – סך של כ-62 מיליון ש"ח פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים, וסך של כ-67 מיליון ש"ח פרעון אגרות חוב ציבוריות, פרעון אגרות חוב פרטיות ואשראי חוץ בנקאי. דצמבר 2019 – סך של כ-775 מיליון ש"ח פרעון אגרות חוב ציבוריות וסך של 50 מיליון ש"ח פרעון אגרות חוב פרטיות ואשראי ממקורות חוץ בנקאיים.

פירעונות מוקדמים לתקופה שמיום 1.7.2019 ועד ליום 31.12.2019 :

יולי 2019 – בוצע פירעון מוקדם של הלוואות מתאגידים בנקאיים בסך של כ-438 מיליון ש"ח.

בתקופה שבין ספטמבר לדצמבר 2019 בכוונת החברה לבצע פרעונות מוקדמים של אגרות חוב ציבוריות, אגרות חוב פרטיות, אשראי חוץ בנקאי והלוואות מתאגידים בנקאיים בסך כולל של כ-1,752 מיליון ש"ח.

מקורות לפירעון ההתחייבויות

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

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

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

2. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

2.1 גילוי בדבר הערכות שווי

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

חברת פלאפון – הערכת שווי מהותית מאוד צורפה לדוחות הכספיים ליום 30.6.2019	חברת די.בי.אס – הערכת שווי מהותית מאוד צורפה לדוחות הכספיים ליום 30.6.2019	
שווי שימוש של חברת פלאפון לצורך בדיקת ירידת ערך מוניתן שנוקף בגינה בדוחותיה הכספיים של החברה בהתאם לתקן חשבונאות בילאומי 36.	ערך מימוש נטו של נכסי חברת די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ לצורך בדיקת ירידת ערך נכסים בלתי שוטפים.	זיהוי נושא ההערכה
	30.6.2019 ; הערכות השווי נחתמו ביום 25.8.2019.	עיתוי ההערכה
2,165 מיליון ש"ח ערך פנקסני של הנכסים התפעוליים נטו של חברת פלאפון* (1,027 מיליון ש"ח - יתרת מוניתן).	סך שלילי - (80) מיליון ש"ח.	שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה
כ- 1,214 מיליון ש"ח. החברה הגיעה למסקנה כי קיימת ירידת ערך הדורשת הפחתה בסכום המוניתן הרשום בספרי החברה בסך של 951 מיליון ש"ח.	סך שלילי - (199) מיליון ש"ח.	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה
פרומתאוס ייעוץ כלכלי בע"מ. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח גדעון פלץ, בוגר החוג לחשבונאות וכלכלה באוניברסיטת תל אביב. רו"ח פלץ בעל ניסיון רב בביצוע הערכות שווי, ניתוח דוחות כספיים, הכנת חוות דעת מומחה וביצוע עבודות ייעוץ כלכלי מסוגים שונים עבור חברות ועסקים. למעריך השווי לא קיימת תלות בחברה. החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בגין סכומי נזק העולים על פי שלושה משכר טרחתו, למעט אם פעל בזדון.		זיהוי המעריך ואפיונו
שיטת היוון תזרים מזומנים (DFC)	ערך מימוש נטו	מודל ההערכה
שיעור היוון - 10.27% שיעור הצמיחה הפרמננטית - 2.5% אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע - 96%	הנחות בדבר ערך מימוש נטו של נכסי די.בי.אס.	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה

* נכסים תפעוליים נטו של חברת פלאפון אינם כוללים יתרות חוב לקוחות בגין מכירת ציוד קצה בתשלומים המוצגים בערך הנוכחי.

למידע נוסף ראו באור 5 בדוחות הכספיים.

על אף שווי הפעילות השלילי של די.בי.אס החברה תומכת בדי.בי.אס באמצעות אישור מסגרות אשראי או השקעה בהון די.בי.אס (ראו באור 4.3 בדוחות הכספיים). תמיכת החברה כאמור בדי.בי.אס נובעת, בין היתר, מהתרומה הנוכחית והצפויה של פעילות הטלוויזיה הרב ערוצית לכלל פעילות קבוצת בזק.

2.2 בחינת סימנים לירידת ערך במגזר תקשורת בינלאומית, שרותי אינטרנט ונס"ר

בהמשך לאמור בסעיף 3.2 לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.12.2018 בדבר הערכת שווי מהותית של חברת בזק בינלאומי, ביצעה בזק בינלאומי בחינה סדורה לקיומם של סימנים לירידת ערך ליום 30.6.2019, זאת בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36 ובשים לב לפער הנמוך שנמדד ביום 31.12.2018 בין שווי הפעילות של בזק בינלאומי (1,061 מיליון ש"ח) לבין הערך הפנקסני של הנכסים התפעוליים נטו שלה (828 מיליון ש"ח). למועד הדוחות הכספיים לא נמצאו סימנים לירידת ערך. יובהר כי שווי הפעילות כאמור לעיל מושפע מהערכות ותחזיות ביחס לשורה ארוכה של פרמטרים המשפיעים בעוצמות שונות על שווי הפעילות וכי לתזרימי המזומנים בשנה המייצגת השפעה משמעותית על שווי הפעילות ושינוי בהערכות לגביהם הינו בעל משקל גבוה בהערכת השווי. עוד יובהר כי תחום פעילות האינטרנט מהווה מקור רווח מרכזי של בזק בינלאומי ושינוי במגמות בתחום פעילות זה, ללא השפעה מקזזת מתחומי פעילות אחרים בהם עוסקת בזק בינלאומי, עלול להשפיע באופן מהותי על הערכת השווי.

2.3 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.

2.4 לענין ארועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים - ראו באורים 19, 9.2 ו- 8 בדוחות הכספיים.

3. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

ביום 8.4.2019 מידרוג בע"מ ("מידרוג") הותירה על כנו את דירוג Aa2.il לאגרות החוב של החברה (סדרות 9,7,6 ו-10) ושינתה את אופק הדירוג מיציב לשלילי (ראו דיווח מידי אסמכתא -2019-01-032406). כמו כן, ביום 7.5.2019 אישרה אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ ("מעלות") את דירוג ilAA/Negative של החברה (ראו דיווח מידי אסמכתא 2019-01-039834).

ביום 6.8.2019 פרסמה מידרוג הערת מנפיק בנוגע לאגרות החוב של החברה והותירה על כנו את דירוג Aa2.il באופק שלילי לאגרות החוב כאמור (ראו דיווח מידי אסמכתא 2019-01-067917). ביום 12.8.2019 הודיעה מעלות על הורדת דירוג החברה והחברות הבנות שלה וכן דירוג אגרות החוב של החברה לדירוג ilAA-/Negative בשל המשך שחיקה בביצועים התפעוליים (ראו דיווח מידי אסמכתא 2019-01-068886). דוחות הדירוג מצורפים לדוח הדירקטוריון על דרך ההפניה.

4. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח והחברות המאוחדות בדוחותיו הכספיים ליום 30.6.2019, ראו טופס דיווח שידוח ע"י החברה במגנ"א ביום 29.8.2019.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

דודו מזרחי
מנהל כללי

שלמה רודב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 28.8.2019

פרק ג' תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקרים)



עמוד	תוכן העניינים
2	דוח סקירה של רואי החשבון
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקרים)	
3	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
5	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד
6	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
7	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
9	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים	
11	1 כללי
11	2 בסיס עריכת הדוחות הכספיים
12	3 כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
13	4 ישויות הקבוצה
14	5 ירידת ערך
15	6 מסים על הכנסה
15	7 נדלין להשקעה
16	8 אגרות חוב, הלוואות ואשראי
17	9 הטבות לעובדים
18	10 התחייבויות תלויות
20	11 התקשרויות
20	12 הון
21	13 הכנסות
21	14 הוצאות הפעלה וכלליות
22	15 הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
22	16 מכשירים פיננסיים
23	17 דיווח מגזרי
27	18 תמצית דוחות כספיים של פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ
30	19 אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדוחות הכספיים

**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 ביוני 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה 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 לתקופת הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2019, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-1%, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1.2 המפנה לאמור בביאור 1.2 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 חקירה משותפת של הרשות לניירות ערך והיחידה למאבק בפשיעה הכלכלית בלהב 433 ובדבר פרסום החלטת היועץ המשפטי לממשלה לפיו הוא שוקל להעמיד את בעל השליטה לשעבר בחברה לדין פלילי. 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 10 באשר לתביעות שהוגשו נגד הקבוצה, ואשר טרם ניתן להעריך או שלא ניתן לאמוד את החשיפה בגינן.

סומך חייקין
רואי חשבון

28 באוגוסט 2019

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום				
נכסים	באור	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 בדצמבר 2018 (מבוקר) מיליוני ש"ח
מזומנים ושווי מזומנים		971	923	890
השקעות		1,944	1,676	1,404
לקוחות		1,744	1,822	1,773
חייבים אחרים		288	313	267
מלאי		100	96	97
סך הכל נכסים שוטפים		5,047	4,830	4,431
לקוחות וחייבים		535	447	470
זכויות שידור, בניכוי זכויות שנוצלו		59	467	60
נכסי זכויות שימוש		1,394	1,424	1,504
רכוש קבוע		6,245	6,811	6,214
נכסים בלתי-מוחשיים	5.1	977	2,687	1,919
נכסי מסים נדחים	6	12	1,035	1,205
הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות		465	530	462
נדל"ן להשקעה	7	-	130	58
סך הכל נכסים שאינם שוטפים		9,687	13,531	11,892
סך הכל נכסים		14,734	18,361	16,323

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום (המשך)				
31 בדצמבר 2018 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	באור	התחייבויות והון
1,542	1,796	1,625	8	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
445	417	434		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
1,690	1,583	1,427		ספקים וזכאים
581	369	443	9	הטבות לעובדים
175	110	148	10	הפרשות
-	-	20		התחייבויות מסים שוטפים
4,433	4,275	4,097		סך הכל התחייבויות שוטפות
9,637	10,204	9,709	8	הלוואות ואגרות חוב
1,106	1,034	1,022		התחייבויות בגין חכירות
445	267	487	9	הטבות לעובדים
174	210	163		נגזרים והתחייבויות אחרות
56	74	53		התחייבויות מסים נדחים
38	40	39		הפרשות
11,456	11,829	11,473		סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
15,889	16,104	15,570		סך הכל התחייבויות
434	2,257	(836)		סך הכל הון (גרעון בהון)

16,323	18,361	14,734	סך הכל התחייבויות והון
--------	--------	--------	-------------------------------

יהלי רוטנברג
סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים
ראשי קבוצה

דודו מזרחי
מנהל כללי

שלמה רודב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 באוגוסט 2019

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
9,321	2,333	2,224	4,694	4,480	הכנסות (באור 13)
הוצאות הפעילות					
3,379	838	814	1,679	1,626	הוצאות הפעלה וכלליות (באור 14)
1,992	503	489	1,013	981	שכר עבודה
2,189	537	478	1,062	944	פחת, הפחתות וירידת ערך (באורים 3.1 ו-5)
634	84	(414)	107	(439)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו (באור 15)
1,675	-	951	-	951	הפסד מירידת ערך (באור 3.1 ו-5)
9,869	1,962	2,318	3,861	4,063	סך הוצאות הפעילות
(548)	371	(94)	833	417	רווח (הפסד) תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון					
516	129	149	256	262	הוצאות מימון
(81)	(19)	(13)	(38)	(27)	הכנסות מימון
435	110	136	218	235	הוצאות מימון, נטו
(983)	261	(230)	615	182	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(3)	(1)	(1)	(2)	(1)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(986)	260	(231)	613	181	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
80	65	1,342	158	1,454	מסים על הכנסה (ראו באור 6)
(1,066)	195	(1,573)	455	(1,273)	רווח (הפסד) לתקופה
(0.39)	0.07	(0.57)	0.16	(0.46)	רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח)

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח (ההפסד) הכולל					
לשנה שהסתיימה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
(1,066)	195	(1,573)	455	(1,273)	רווח (הפסד) לתקופה
16	-	-	-	(2)	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
26	5	(10)	26	5	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר (נטו ממס)
(1,024)	200	(1,583)	481	(1,270)	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)						
סך הכל מיליוני ש"ח	יתרת גרעון מיליוני ש"ח	קרנות אחרות מיליוני ש"ח	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון מניות מיליוני ש"ח	
מיוחס לבעלים של החברה						
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)						
434	(4,159)	(59)	390	384	3,878	יתרה ליום 1 בינואר 2019
(1,273)	(1,273)	-	-	-	-	הפסד לתקופה
3	(2)	5	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(1,270)	(1,275)	5	-	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה
(836)	(5,434)	(54)	390	384	3,878	יתרה ליום 30 ביוני 2019
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)						
2,144	(2,423)	(85)	390	384	3,878	יתרה ליום 1 בינואר 2018
455	455	-	-	-	-	רווח לתקופה
26	-	26	-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
481	455	26	-	-	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
(368)	(368)	-	-	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון דיבידנד לבעלי המניות בחברה
2,257	(2,336)	(59)	390	384	3,878	יתרה ליום 30 ביוני 2018
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)						
747	(3,861)	(44)	390	384	3,878	יתרה ליום 1 אפריל 2019
(1,573)	(1,573)	-	-	-	-	הפסד לתקופה
(10)	-	(10)	-	-	-	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(1,583)	(1,573)	(10)	-	-	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
(836)	(5,434)	(54)	390	384	3,878	יתרה ליום 30 ביוני 2019
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)						
2,425	(2,163)	(64)	390	384	3,878	יתרה ליום 1 אפריל 2018
195	195	-	-	-	-	רווח לתקופה
5	-	5	-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
200	195	5	-	-	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
(368)	(368)	-	-	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון דיבידנד לבעלי המניות בחברה
2,257	(2,336)	(59)	390	384	3,878	יתרה ליום 30 ביוני 2018

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון) (המשך)						
סך הכל מיליוני ש"ח	יתרת גרעון מיליוני ש"ח	קרנות אחרות מיליוני ש"ח	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון מניות מיליוני ש"ח	
מיוחס לבעלים של החברה						
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)						
2,144	(2,423)	(85)	390	384	3,878	יתרה ליום 1 בינואר 2018
(1,066)	(1,066)	-	-	-	-	הפסד לשנת 2018
42	16	26	-	-	-	רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס
(1,024)	(1,050)	26	-	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנת 2018
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון						
(686)	(686)	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות בחברה
434	(4,159)	(59)	390	384	3,878	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
	(1,066)	195	(1,573)	455	(1,273)
רווח (הפסד) לתקופה					
התאמות:					
	2,189	537	478	1,062	944
פחת, הפחתות והפסד מירידת ערך					
	1,675	-	951	-	951
הפסד מירידת ערך נכסים					
	3	1	1	2	1
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני					
	445	113	128	224	224
הוצאות מימון, נטו					
	(15)	(5)	(417)	(6)	(461)
רווח הון, נטו					
	80	65	1,342	158	1,454
הוצאות מסים על הכנסה (ראו באור 6)					
	241	60	46	134	18
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים					
	(5)	18	-	13	(9)
שינוי במלאי					
	(138)	(152)	(185)	(110)	(176)
שינוי בספקים וזכאים אחרים					
	81	7	3	15	(27)
שינוי בהפרשות					
	489	77	(52)	84	(98)
שינוי בהטבות לעובדים					
	-	(17)	6	(16)	(6)
שינוי בהתחייבויות אחרות					
	(467)	(93)	(104)	(300)	(153)
מס הכנסה ששולם, נטו					
	3,512	806	624	1,715	1,389
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת					
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה					
	(1,216)	(308)	(281)	(581)	(551)
רכישת רכוש קבוע					
	(390)	(111)	(95)	(206)	(198)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות					
	(2,338)	(764)	(669)	(1,934)	(1,780)
השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך					
	1,244	488	71	563	1,237
תמורה מפרעון פקדונות בבנקים ואחרים					
	160	23	18	31	49
תמורה ממכירת רכוש קבוע					
	155	-	323	-	328
תקבולים על חשבון מכירת מתחם סקיה					
	(121)	(112)	(149)	(112)	(149)
תשלום דמי היתר, היטל השבחה ומס רכישה בגין מתחם סקיה					
	(80)	(80)	-	(80)	5
תקבול (תשלום) מס שבח בגין מכירת מתחם סקיה					
	34	4	1	8	10
שוניים					
	(2,552)	(860)	(781)	(2,311)	(1,049)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה					

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)					
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2018 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
תזרימי מזומנים לפעילות מימון					
891	-	500	320	500	הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות
(1,567)	(182)	(362)	(182)	(362)	פרעון אגרות חוב והלוואות
(422)	(96)	(90)	(221)	(207)	תשלומי קרן וריבית בגין חכירות
(421)	(199)	(185)	(204)	(190)	ריבית ששולמה
(686)	(368)	-	(368)	-	דיבידנד ששולם
(46)	(4)	-	(7)	-	שונים
(2,251)	(849)	(137)	(662)	(259)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים					
(1,291)	(903)	(294)	(1,258)	81	
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה					
2,181	1,826	1,265	2,181	890	
890	923	971	923	971	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים 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 30.6.2019 כוללת את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"). הקבוצה הינה ספק מרכזי של שרותי תקשורת במדינת ישראל (ראו גם באור 17 - דיווח מגזרי).

1.2. חקירות רשות ניירות ערך והמשטרה

באשר לחקירות רשות ניירות ערך והמשטרה, ראו באור 1.2 לדוחות הכספיים השנתיים. כאמור בבאור 1.2.3 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.

1.3. השליטה בחברה

ביום 8.8.2019 עדכנה בי קומיוניקיישנס בע"מ (בעלת השליטה בשרשור בחברה, המצויה בשליטת חברת אינטרנט גולד-קווי זהב בע"מ (להלן - "אינטרנט זהב")), את החברה כי בהמשך לחתימה על הסכם מחייב עם קבוצת Searchlight Partners Capital L.P (להלן - "סרצ'לייט") ותאגיד בשליטת משפחת פורר לרכישת מניות אינטרנט זהב בבי קומיוניקיישנס ולהשקעה נוספת שלה בבי קומיוניקיישנס ביום 24.6.2019, כי התקבלו כל האישורים הנדרשים מטעם אורגני בי קומיוניקיישנס והחברה האם, אינטרנט זהב, לאישור העסקה כאמור ולהערכתה של בי קומיוניקיישנס מדובר באבן דרך מהותית ביותר לקראת קידום העסקה והשלמתה. כמו כן, ביום 18.8.2019 עדכנה בי קומיוניקיישנס את החברה כי באותו יום התקבל אישורו של בית המשפט להסדר הנושים בקשר עם העסקה וכן כי השלמת העסקה כפופה עדיין לקבלת אישור משרד התקשורת.

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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

2.2. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה וחברות מאוחדות שלה ליום 31.12.2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים"). הקבוצה מציגה בבאורים 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 28.8.2019.

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.

למעט המפורט להלן, 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.

להלן מידע בדבר אומדן משמעותי, אשר לשינוי בהערכות ובהנחות לגביו קיים פוטנציאל של השפעה מהותית על הדוחות הכספיים:

נושא	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות	הפניה
הפרשות והתחייבויות תלויות, לרבות היטלים	הערכות החברה לאומדן התשלום לרשויות בגין היטלים על נכס מקרקעין במתחם "סקיה"	שינוי ברווח הון ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה"	באור 7

בנוסף ראו באור 6 בדבר מחיקת נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס בדרך של שינוי אומדן.

3. כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

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

3.1. הצגת הפסד מירידת ערך נכסים

הפסד מירידת ערך נכסים הנוצר כתוצאה מעדכון חד פעמי של תחזיות לשנים הקרובות, מסווג כהוצאות אחרות בדוח רווח והפסד. לעומת זאת, הפסד מירידת ערך נכסים הנובע מהתאמה מתמשכת של נכסים לא שוטפים של חברות הקבוצה לשוויים ההוגן בניכוי עלויות מימוש (הנוצר לאור צפי להמשך תזרים מזומנים שלילי ושווי פעילות שלילי של אותן חברות), מסווג תחת אותם סעיפים בהם סווגו ההוצאות השוטפות בגין נכסים אלו. הסיווג כאמור תואם יותר לשיטת ההצגה המבוססת על מהות ההוצאה וכן מתאים יותר להבנת עסקיה של הקבוצה.

בהתאם לכך, החל מהרבעון הראשון של שנת 2019, מוצגת ירידת הערך של זכויות שידור בדי.בי.אס ובוואלה כחלק מ"הוצאות הפעלה וכלליות" ואילו ירידת הערך של פריטי רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים מוצגת כחלק מהוצאות "פחת, הפחתות וירידת ערך" בדוח רווח והפסד.

3.2. יישום לראשונה של תקנים חדשים

פרשנות של דיווח כספי בינלאומי IFRIC 23 "עמדות מס לא וודאיות"

החל מיום 1.1.2019 הקבוצה מיישמת את הפרשנות של דיווח כספי בינלאומי IFRIC 23 "עמדות מס לא וודאיות". הפרשנות מבהירה כיצד ליישם את דרישות ההכרה והמדידה של IAS 12 כאשר קיימת אי וודאות לגבי עמדות מס. ליישום הפרשנות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

4. ישויות הקבוצה

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

4.2. ראו באור 14.1.2 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר החלטת דירקטוריון החברה מיום 13.2.2019 לאשר פניה של כל אחת מהחברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס בבקשה לקבל אישור ממשרד התקשורת לשינוי מבני-תאגידי.

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

4.3.1. ביום 13.3.2019 אישר דירקטוריון החברה את החלטת דירקטוריון די.בי.אס לאשר מתווה בדבר מעבר של די.בי.אס משידורי לוויין לשידור באמצעות רשת האינטרנט בהליך הדרגתי ארוך טווח הצפוי להתפרס על פני תקופה של עד כ-7 שנים.

4.3.2. נכון ליום 30.6.2019 לדי.בי.אס גרעון בהון העצמי בסך של 188 מיליון ש"ח וכן גרעון בהון חוזר בסך של כ-359 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.

כאמור בבאור 14.2.3 בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 13.2.2019 העמידה החברה לדי.בי.אס מסגרת אשראי או השקעות בהון בסכום כולל של 250 מיליון ש"ח הניתנים למשיכה על ידי די.בי.אס לתקופה של 15 חודשים מיום זה.

ביום 19.5.2019 אישר דירקטוריון החברה מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.4.2019 ועד ליום 30.6.2020.

ביום 28.8.2019 אישר דירקטוריון החברה מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.7.2019 ועד ליום 30.9.2020.

ככל שהחברה תבחר לתת אשראי, מועד הפירעון של האשראי האמור לא יקדים את תום תקופת המסגרת. התחייבות מיום 28.8.2019 תבוא במקום ההתחייבויות שניתנו בהתאם להחלטות הדירקטוריון מיום 13.2.2019 ומיום 19.5.2019 כאמור לעיל (ולא בנוסף).

בחודש מרס 2019 בוצעה השקעה של החברה בסך 70 מיליון ש"ח ובחודש יולי 2019 בוצעה השקעה נוספת של החברה בסך 50 מיליון ש"ח, וזאת בהתאם לכתבי ההתחייבות מיום 13.2.2019 ומיום 19.5.2019.

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

4.3.3. ראו באור 5.2 להלן בדבר ירידת ערך נכסים שהוכרה על ידי די.בי.אס במסגרת הדוחות הכספיים ליום 30.6.2019.

5. ירידת ערך

5.1. ירידת ערך במגזר תקשורת סלולארית

לאור בחינת ביצועי פלאפון למחצית הראשונה של שנת 2019 והשלכותיהם האפשריות על התחזיות, ולנוכח ירידה בציפיות להתאוששות השוק, בין היתר לאור התבססותו של מפעיל שישי בשוק, זיהתה פלאפון סימנים לירידת ערך אפשרית ועדכנה את תחזיותיה לשנים הבאות. בשל האמור, אמדה החברה את הסכום בר השבה של יחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית ליום 30.6.2019.

שווי השימוש לקבוצת בזק של יחידה מניבת מזומנים תקשורת סלולארית, חושב בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF), בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים מהפעילות לתקופה בת חמש שנים מתום התקופה השוטפת ובתוספת ערך גרט. תחזית תזרימי המזומנים נשענת, בין היתר, על ביצועי חברת פלאפון בשנים האחרונות והערכות לגבי המגמות הצפויות בשוק הסלולר בשנים הבאות (דינמיקה תחרותית, רמת מחירים, רגולציה והתפתחויות טכנולוגיות). הנחה מרכזית בבסיס התחזית הינה כי התחרות השוררת בשוק תימשך בעצימות גבוהה בטווח הקצר וכי התייצבות ועליה מסוימת והדרגתית ברמת המחירים תתרחש בטווח הבינוני- ארוך. תחזית ההכנסות נשענת על הנחות בנוגע למצבת מנויי פלאפון, ההכנסה הממוצעת למנוי והיקף מכירות ציוד קצה. תחזית ההוצאות נשענת, בין היתר, על התייעלות בהוצאות הקבועות (שאינה עולה לכדי שינוי מבני) ובפרט על הנחות בנוגע להיקף הירידה במצבת עובדי פלאפון והוצאות השכר הנגזרות מהן. יתר הוצאות ההפעלה ורמת ההשקעות הותאמו להיקף הפעילות החזוי של פלאפון.

מחיר ההון הנומינלי ששימש בהערכת השווי הינו 10.3% (אחרי מס) (בשנת 2018 – 10.3%). כמו כן, הונח שיעור צמיחה פרמננטית של 2.5% (בשנת 2018 - 2.5%) הערכת השווי רגישה לשינויים בשיעור הצמיחה הפרמננטית ובשיעור ההיוון. כמו כן, הערכת השווי רגישה לתזרים הנקי בשנה המייצגת בכלל, ולהערכת רמת ה- ARPU (הכנסה ממוצעת למנוי) ומצבת המנויים בקצה טווח התחזית בפרט (שינוי של 1 ש"ח ב-ARPU מביא לשינוי בשווי הפעילות בסך של כ- 285 מיליון ש"ח).

יצוין כי לפלאפון הפסדים תפעוליים ועל כן שווי השימוש של היחידה מניבת מזומנים תקשורת סלולארית מתבסס במלואו על תחזיות פלאפון לשיפור ברמת הרווחיות בשנים הבאות. הערכת השווי נערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. בהתבסס על הערכת השווי כמפורט לעיל, שווי הפעילות של פלאפון הסתכם בכ- 1,214 מיליון ש"ח, בהשוואה לשווי בספרי החברה בסך של 2,165 מיליון ש"ח. לפיכך, הכירה החברה בהפסד מירידת ערך מוניטין המיוחס ליחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית בסך של כ- 951 מיליון ש"ח. יתרת המוניטין המיוחסת למגזר ליחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית לאחר ההכרה בירידת הערך הינה 76 מיליון ש"ח והסכום בר השבה של היחידה זהה לערכה בספרים.

5.2. ירידת ערך במגזר טלוויזיה רב-ערוצית

בהמשך לביאור 11.4 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך שהוכרה בשנת 2018 בגין יחידה מניבת מזומנים טלוויזיה רב-ערוצית, הערכת השווי ליום 31.12.2018 הציגה שווי שימוש נמוך מהותית מהערך הפנקסני של די.בי.אס. בהתאם לבדיקות שנערכו על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 30.6.2019 וליום 31.3.2019 ובהתאם להערכת הנהלת די.בי.אס, נמצא כי לא חלו שינויים בצפי די.בי.אס לתוצאות הכספיות, לא חלו שינויים מהותיים בציפיות השוק וכן לא חלו שינויים רגולטוריים. לפיכך, לאור השווי השלילי של הפעילות כפי שנקבע בהערכת השווי ליום 31.12.2018 הפחיתה די.בי.אס את הנכסים הבלתי שוטפים ליום 30.6.2019 וזאת עד לסכום שווי המימוש, נטו של נכסים אלו.

לפיכך, הכירה הקבוצה בתקופות של ששה ושלושה חודשים אשר הסתיימו ביום 30.6.2019, בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ- 207 מיליון ש"ח וכ- 119 מיליון ש"ח, בהתאמה. ההפסד מירידת ערך יוחס לסעיפי רכוש קבוע, זכויות שידור ונכסים בלתי מוחשיים, כמפורט להלן,

ונכלל בסעיף הוצאות פחת הפחתות וירידת ערך וכן בסעיף הוצאות הפעלה וכלליות בדוח רווח והפסד כאמור בבאור 3.1 לעיל.

להלן פירוט הקצאת הפסד מירידת הערך לנכסי הקבוצה:

הפסד מירידת ערך נכסים		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
67	113	זכויות שידור - בניכוי זכויות שנוצלו (ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות)
41	68	רכוש קבוע (ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת וירידת ערך)
11	26	נכסים בלתי מוחשיים (ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת וירידת ערך)
119	207	סך ירידת ערך שהוכרה

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

5.3. בחינת סימנים לירידת ערך במגזר תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט

בהמשך לאמור בבאור 11.6 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר בדיקת ירידת ערך חברת בזק בינלאומי, ביצעה בזק בינלאומי בחינה סדורה לקיומם של סימנים לירידת ערך ליום 30.6.2019, זאת בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36 ובשים לב לפער הנמוך שנמדד ביום 31.12.2018 בין שווי הפעילות של בזק בינלאומי לבין הערך הפנקסני של הנכסים התפעוליים נטו שלה. למועד הדוחות הכספיים לא נמצאו סימנים לירידת ערך.

6. מסים על הכנסה

בהמשך לאמור בבאור 7.5 לדוחות הכספיים השנתיים בעניין נכס המס הנדחה בגין הפסדים בחברת די.בי.אס בסך 1,166 מיליוני ש"ח ובהמשך לדיונים שהתקיימו בין נציגי החברה לבין סגל הרשות אגב בקשת החברה לקבלת היתר לפרסומו של תשקיף, ביום 23.8.2019 התקבלה בחברה התייחסות של סגל הרשות לעניין נאותות הטיפול החשבונאי שיישמה החברה ביחס להכרה בנכס המס הכוללת את עמדתו המתגבשת של סגל הרשות בעניין אשר מתייחסת לשאלה האם החברה ביססה את מבחן הצפי העומד בבסיס היכולת להמשיך ולהכיר בנכס המס.

בהתאם לאמור בעמדה המתגבשת של סגל הרשות עולים קשיים בעמדת החברה להכרה בנכס המס ונראה כי עמדת הרשות המתגבשת היא שהחברה לא הרימה את הנטל הנדרש לביסוס הצפי לניצולו של נכס המס בקשר עם קיומם במצטבר של שלושה אירועים: ביטול ההפרדה המבנית על ידי משרד התקשורת; הארכת תוקף החלטת המיסוי בקשר עם ניצול נכס המס בכל שנה ועד לביטול ההפרדה המבנית; קיום הכנסה חייבת מספקת לאורך זמן לאחר מועד ביטול ההפרדה המבנית לחברת בזק הממוזגת יחד עם די.בי.אס אשר תאפשר את ניצול נכס המס.

במסגרת העמדה המתגבשת של סגל הרשות צויין כי הבחינה הינה נכון למועד הדוחות הכספיים לשנת 2018 ואילך, ולא לתקופות הקודמות לכך. זאת בשים לכך שחלק מהנושאים נוגעים לביטול ההפרדה המבנית מצויים במוקד של חקירה פלילית בעניינם של נושאי משרה בכירים בחברה בין השנים 2013-2017 כמוזכר בבאור 1.2 לעיל.

לצורך בחינת ההסתברות לניצול נכס המס נכון ליום 30.6.2019 התחשבה החברה, בין היתר, בהיעדר התפתחויות שחלו בדיונים שלה מול רשויות ומשרדי ממשלה, בהתפתחויות שונות בחודשים האחרונים, ובהשפעת חלוף הזמן. לאור האמור, הערכת החברה בדבר ההסתברות לניצול נכס המס אינה עומדת יותר בסף של יותר סביר מאשר לא (more likely than not), ולכן החברה מחקה את נכס המס בדרך של שינוי אומדן החל מדוחות הרבעון השני לשנת 2019. בהתאם החברה הכירה בהוצאות מס בסך של 1,166 מיליון ש"ח במסגרת דוח רווח והפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2019.

כאמור, בהתאם לעמדה המתגבשת של סגל הרשות, הבחינה הינה נכון למועד הדוחות הכספיים לשנת 8102 ואילך וזאת בשונה מעמדת החברה לפיה הפסקת ההכרה בנכס המס הינה החל מהדוחות לתקופה שהסתיימה ביום 9102.6.03. ככל שעמדת החברה לא תתקבל קיימת אפשרות שהחברה תידרש להציג מחדש את דוחותיה לשנת 2018 ואילך.

לעניין העתירה שהגישה החברה לבג"צ כנגד משרד התקשורת לביטול לאלתר של ההפרדה המבנית בקבוצת בזק - חרף התנגדויות מצד החברה, המדינה קיבלה מספר אורכות להגשת תשובתה לעתירה, שהאחרונה שבהן עד ליום 5.9.2019.

7. נדל"ן להשקעה

בהמשך לאמור בבאור 13 בדוחות הכספיים השנתיים בעניין התקשרות החברה בהסכם למכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה", ביום 5.5.2019 הושלמה העסקה והתקבלה מלוא יתרת התמורה בגין מכירת הנכס בסכום של כ- 323 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ). בכך הושלמה קבלת התמורה בגין העסקה לסך כולל של כ- 511 מיליון ש"ח.

עם קבלת יתרת התמורה כאמור, שילמה החברה דרישה להיטל השבחה בסכום של 149 מיליון ש"ח ובחודש יולי 2019 קבלה החזר של מחצית התשלום אשר כנגדו העמידה ערבות בנקאית וזאת מבלי שיהא בכך כדי לגרוע ו/או לפגוע בהליכים שנקטה ו/או שתנקוט החברה על מנת לגרום לביטול או להפחתת היטל זה.

החברה רשמה בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2019 רווח הון בסך 403 מיליון ש"ח. ההכרה ברווח ההון מתבססת על הערכות החברה בדבר הסכום שישולם לרשויות. יצויין כי ככל שהערכות הנהלת החברה לא יתממשו, רווח ההון הסופי ינוע בין כ- 250 מיליון ש"ח לכ- 450 מיליון ש"ח.

8. אגרות חוב, הלוואות ואשראי

8.1. בחודש יוני 2019 ביצעה החברה גיוס חוב בסך של 500 מיליון ש"ח באמצעות הלוואה פרטית מגוף מוסדי במח"מ של כ- 7.15 שנים ובריבית שקלית קבועה בשיעור של כ- 3.6%. תנאי ההלוואה דומים לתנאי הלוואות אחרות שנטלה החברה כמפורט בביאור 15.3 לדוחות השנתיים.

8.2. לאחר מועד הדוחות הכספיים, בחודש יולי 2019, השלימה החברה הנפקה פרטית של אגרות חוב (סדרות 11 ו-12) למשקיעים מוסדיים. אגרות החוב נרשמו למסחר במערכת רצף מוסדיים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. התמורה הכוללת (ברוטו) שהתקבלה הסתכמה בסך של 889.6 מיליון ש"ח כמפורט להלן:

תנאי הצמדה	שיעור ריבית שנתית	תמורה ברוטו (ש"ח)	
לא צמוד	3.6%	427,891,000	סדרה 11
צמוד לעליה במדד מחירים לצרכן	2.1%	461,740,000	סדרה 12

קרן האג"ח תפרע בחמישה תשלומים שווים בין השנים 2026 עד 2030. ריבית תשולם פעמיים בשנה החל מיום 1.12.2019.

בכוונת החברה לפעול בהמשך לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה, בכפוף להוראות הדין, לפרסום תשקיף ולקבלת ההיתרים הנדרשים לכך. במקרה של רישומן למסחר של אגרות החוב

סדרה ו-12 ברשימה הראשית בבורסה, שיעור הריבית שתשולם בגין יתרת קרן אגרות החוב החל ממועד רישומן למסחר ברשימה הראשית בבורסה, יופחת ב- 0.4%.

תנאי אגרות החוב דומים לתנאי אגרות החוב מהסדרות הקיימות של החברה (סדרות 6,7,9 ו-10) כמפורט בביאור 15.3 לדוחות השנתיים. תמורת ההנפקה מיועדת למיחזור חוב של החברה.

8.3. בחודש יולי 2019 החברה פרעה בפרעון מוקדם הלוואות בנקאיות נושאות ריבית משתנה בהיקף של כ- 438 מיליון ש"ח.

9. הטבות לעובדים

9.1. ביום 14.3.2019 חתמה די.בי.אס, על הסדר קיבוצי בינה לבין ההסתדרות הלאומית ונציגות העובדים בקשר עם הליכי התייעלות וסינרגיה החל מיום 1.6.2019 ועד ליום 31.12.2021 (להלן - "ההסדר"). בהסדר נקבע, בין היתר, כי די.בי.אס תהיה רשאית לסיים את העסקתם של עד 325 עובדים במהלך שנות ההסדר. בנוסף, נקבע בהסדר כי די.בי.אס רשאית להתייעל גם באמצעות אי גיוס עובדים במקום עובדים שסיימו את העסקתם. כתוצאה מחתימה על ההסדר ותקשור פרטי מתווה תוכנית התייעלות לנציגי העובדים, די.בי.אס הכירה בהוצאות בסך 45 מיליון ש"ח שעיקרן הטבות בגין פיטורין. ההוצאות נכללו במסגרת הוצאות תפעוליות אחרות בדוח רווח והפסד לרבעון הראשון של שנת 2019.

9.2. ביום 11.7.2019 חתמה בזק בינלאומי על הסכם קיבוצי בינה לבין הסתדרות העובדים הכללית ונציגות העובדים, ההסכם כולל הליכי התייעלות וסינרגיה לתקופה החל מיום 11.7.2019 ועד 31.12.2021. על פי ההסכם תוכל בזק בינלאומי לצמצם את העסקתם של עד 325 עובדים (מתוכם 150 קבועים, חלקם במסגרת פרישה מרצון), בנוסף לאפשרות לאי גיוס עובדים במקום עובדים שסיימו העסקתם. כמו כן, כולל ההסכם מתן מענק חד פעמי לעובדים אשר לא יכללו בתוכנית הפרישה. אומדן עלות ההסכם הינה כ- 60 מיליון ש"ח, בהנחה של מימוש מלוא זכויות בזק בינלאומי להתייעלות כאמור ובהתקיימותם של תנאים למתן הטבות כלכליות נוספות לעובדים.

10. 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- 142 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות הקבוצה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 30.6.2019 בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד חברות הקבוצה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ- 4.6 מיליארד ש"ח. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ- 4.5 מיליארד ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן.

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

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

לעדכונים לעניין שינויים לאחר תאריך הדוח ראו סעיף 10.4 להלן.

10.1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 30.6.2019 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים :

סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן	סכום החשיפה הנוספת	יתרת הפרשה	מהות התביעות	קבוצת תביעות
		125	בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניינן טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	תביעות לקוחות
630 ⁽¹⁾	4,492			
		-	תביעות משפטיות בהן נטען לאחריות של חברות הקבוצה בקשר עם פעולתן ו/או בקשר עם השקעות שבוצעו במיזמים שונים.	תביעות מיזמים וחברות
3,833 ⁽²⁾⁽³⁾	-			
		3	בעיקר תביעות משפטיות פרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של הקבוצה שעניינן תשלומים שונים.	תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות הקבוצה
-				
		17	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 באור 7.	תביעות מדינה ורשויות
-	21			
		-	תביעות משפטיות לפיצוי בגין נזקים נטענים כתוצאה מאספקת השרות ו/או המוצר.	תביעות ספקים וספקי תקשורת
16	63			
		-	תביעות משפטיות בגין נזקי גוף או נזקי רכוש נטענים שחברות הקבוצה אחראיות לכאורה בגינם וכן בנושא נדל"ן ותשתיות.	תביעות נזיקין, נדל"ן ותשתיות
-	67		סכום החשיפה הנוספת בגין תביעות נזיקין אינו כולל תביעות שאין מחלוקת לגבי קיומו של כיסוי ביטוחי לגביהן.	
4,479	4,646	142	סה"כ תביעות משפטיות נגד החברה והחברות המאוחדות	

(1) כולל חשיפה בהיקף של כ- 300 מיליון ש"ח כנגד חברה מאוחדת וכנגד ארבע נתבעות נוספות.

(2) כולל חשיפה בסך 2 מיליארד ש"ח בגין בקשה לאישור תביעה ייצוגית של בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה בחברה בה נטען למחדלי דיווח של החברה בעניין השוק הסיטונאי והפחתת דמי קישור גומלין אשר הוערכה על ידי התובעת בסך של כ- 1.1 מיליארד ש"ח או כ- 2 מיליארד ש"ח (בהתאם לשיטת חישוב הנזק שתקבע). ביום 27.8.2018 בית המשפט אישר את התובענה כייצוגית. ביום 28.10.2018 הגישה החברה בקשה לדיון חוזר בהחלטת האישור. בהמשך לכך בית המשפט החליט לעכב את ההליכים עד לאחר הכרעה בבקשה לדיון חוזר. בדיון שהתקיים ביום 22.5.2019 בבקשה שהגישה החברה לדיון חוזר הציג בית המשפט על העברת התיק לגישור. הצעה זו נדחתה על ידי התובעת. ביום 18.7.2019 התקיים דיון להשלמת טיעוני הצדדים בבקשה לדיון חוזר והחלטה בבקשה תינתן בהמשך.

(3) שתי בקשות לאישור תביעה ייצוגית בהיקף כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח שהוגשו בחודש יוני 2017 כנגד החברה, נושאי משרה בקבוצה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה בחברה בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה מיורקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית המשפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך מעוכב לנוכח החקירה (כמתואר בבאור 1.2) ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה עד ליום 31.10.2019.

10.2. בהמשך לאמור בבאור 19.3 לדוחות הכספיים השנתיים, בקשר לתביעה ייצוגית שהוגשה בארצות הברית כנגד בי קומיוניקיישנס בע"מ, בעלת השליטה בחברה, ונושאי משרה בה, ושאליה צורפו גם חברת די.בי.אס ונושאי משרה (בהווה ובעבר) בדי.בי.אס ובחברה, וכן בקשות אשר הוגשו על ידי הנתבעים לסילוק הבקשה והתביעה על הסף, ביום 28.3.2019 הועברה לידיעת החברה החלטת בית המשפט בארה"ב מאותו יום אשר קיבל את בקשותיהם של די.בי.אס ושל נושאי המשרה (בהווה ובעבר) בדי.בי.אס ובחברה וסילק את התביעה נגדם על הסף בשל העדר סמכות שיפוט אישית נגדם.

10.3. לעניין הליכים נוספים נגד חברות הקבוצה ונושאי משרה בה ראו באורים 19.2 ו-19.4 בדוחות הכספיים השנתיים (ההליכים מעוכבים בשלב זה עד ליום 31.10.2019) וכן באור 19.5.

10.4. לאחר תאריך הדוחות הכספיים הסתיימו תביעות שהחשיפה בגינן הייתה כ- 127 מיליון ש"ח וכן שתי תביעות ללא הערכה כספית.

11. התקשרויות

בהמשך לאמור בבאורים 20.1 ו-20.2 בדוחות הכספיים השנתיים, מאחר שחברת חלל תקשורת בע"מ (להלן - "חלל") לא התקשרה בהסכם שנכנס לתוקף עם יצרן לויינים לבניית לווין "עמוס 8" עד ליום 5.6.2019, עומדת לדי.בי.אס אופציה להודיע לחלל על סיום ההתקשרות בין הצדדים ואז יבוא ההסכם לסיומו ביום 26.2.2021. אם די.בי.אס לא תממש את אופציית היציאה מן ההסכם, ו"עמוס 8" לא יחל בפעילות עד ליום 1.2.2022 אזי הסכם הלוויין יסתיים בתום חיי "עמוס 3" המוערך על ידי חלל ביום 31.1.2026.

יודגש כי סך סכום ההתקשרות שהוצג בגין מקטעי חלל במסגרת הבאור 20.1 כאמור, כפי שהוצג בדוחות הכספיים השנתיים, הינו כ- 822 מיליון ש"ח, כאשר סך של כ- 236 מיליון ש"ח מתוך סכום זה לא יתממש ככל שהסכם הלוויין יסתיים ביום 31.1.2026 כאמור לעיל.

12. הון

12.1. בהמשך לאמור בבאור 22.1 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר אישור דירקטוריון לזמן אסיפה כללית לאישור הגדלת הון המניות הרשום של החברה, ביום 8.4.2019 החליט דירקטוריון החברה להסיר את נושא הגדלת ההון הרשום מסדר יומה של האסיפה הכללית, זאת לאור שיחות שהתקיימו בנושא עם בעלי מניות והיענות לפניותיהם.

12.2. ראו באור 22.2.1 לדוחות הכספיים השנתיים, בדבר החלטת דירקטוריון החברה מיום 27.3.2019 לבטל את מדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה.

13. הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018 (מבוקר)	2018 (בלתי מבוקר)	2019 (בלתי מבוקר)	2018 (בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תקשורת פנים ארצית נייחת – בזק קווי					
1,525	386	377	766	754	אינטרנט - תשתית
1,130	286	259	580	522	טלפוניה קווית
769	191	186	387	380	תמסורת ותקשורת נתונים
260	66	68	128	139	שרותי ענן ודיגיטל
199	57	51	111	109	שרותים אחרים
3,883	986	941	1,972	1,904	
רדיו טלפון נייד - פלאפון					
1,713	428	420	848	827	שרותי סלולאר וציוד קצה
688	164	140	352	302	מכירת ציוד קצה
2,401	592	560	1,200	1,129	
1,473	375	337	750	680	טלוויזיה רב-ערוצית – די.בי.אס
תקשורת בינלאומית, שרותי אינטרנט (ISP) ונס"ר – בזק בינלאומי					
1,338	325	330	664	653	
226	55	56	108	114	אחרים
9,321	2,333	2,224	4,694	4,480	

14. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018 (מבוקר)	2018 (בלתי מבוקר)	2019 (בלתי מבוקר)	2018 (בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
737	171	173	360	357	ציוד קצה וחומרים
789	196	194	388	383	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובחול
286	68	65	139	133	אחזקת מבנים ואתרים
555	146	118	291	241	שיווק וכלליות
653	169	176	325	336	צריכה וירידת ערך תוכן (ראו באור 3.1)
277	68	68	139	138	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
82	20	20	37	38	אחזקת כלי רכב
3,379	838	814	1,679	1,626	

15. הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2018	(מבוקר)	2018	(בלתי מבוקר)	2018	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(1)	(5)	(417)	(6)	(461)	רווחי הון (בעיקר מימוש נדל"ן) (ראו גם באור 7)
559	81	1	93	(24)	הוצאות (הכנסות) בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת
91	8	2	20	1	הפרשה לתביעות
-	-	-	-	45	הוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בעקבות הסכם התייעלות בדי.בי.אס (ראו באור 9.1)
(14)	-	-	-	-	רווח ממכירת חברה כלולה
(1)	-	-	-	-	אחרות
634	84	(414)	107	(439)	סה"כ הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

16. מכשירים פיננסיים

16.1. שווי הוגן

16.1.1. 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 דצמבר 2018		ליום 30 ביוני 2018		ליום 30 ביוני 2019		
הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,324	4,235	4,839	4,689	4,659	4,490	הלוואות מבנקים ומגופים מוסדיים (לא צמודות)
3,602	3,464	4,293	4,096	3,672	3,492	אג"ח שהונפקו לציבור (צמודות מדד)
2,214	2,215	1,658	1,646	2,293	2,209	אג"ח שהונפקו לציבור (לא צמודות)
8	8	13	13	8	8	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (צמודות מדד)
211	202	268	252	157	151	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (לא צמודות)
10,359	10,124	11,071	10,696	10,789	10,350	

באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקרים)

16.1.2. 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 2018 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
18	9	546	רמה 1 – השקעה בניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(135)	(157)	(131)	רמה 2 – חוזי אקדמה
-	25	-	רמה 3 – תמורה מותנית בגין צירוף עסקים

17. דיווח מגזרי

17.1. מגזרי פעילות

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)													
תקשורת פנים			תקשורת ארצית										
תקשורת בינלאומית			תקשורת ניידת										
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית**	אינטרנט	סלולארית*								
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח							
4,480	-	115	680	653	1,129	1,903	הכנסות מחיצוניים						
-	(210)	4	-	27	19	160	הכנסות בין מגזריות						
4,480	(210)	119	680	680	1,148	2,063	סך הכל הכנסות						
944	(36)	6	159	92	312	411	פחת והפחתות						
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי							1,406	(18)	52	(67)	(2)	(954)	417
הוצאות מימון							259	8	8	9	-	(22)	262
הכנסות מימון							(12)	(31)	(1)	(2)	-	19	(27)
סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו							247	(23)	7	7	-	(3)	235
רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו							1,159	5	45	(74)	(2)	(951)	182
חלק בהפסדי חברות כלולות							-	-	-	-	(1)	-	(1)
רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה							1,159	5	45	(74)	(3)	(951)	181
מיסים על הכנסה							276	1	10	1	-	***1,166	1,454
תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי							883	4	35	(75)	(3)	(2,117)	(1,273)

* הפסד מירידת ערך מגזר תקשורת סלולארית המתואר בבאור 5.1 מוצג במסגרת ההתאמות.

** תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול הפסד מירידת ערך המפורט בבאור 5.2. הפסד מירידת הערך כאמור מוצג במסגרת ההתאמות. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו באור 18.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

*** ראו באור 6 בדבר מחיקת יתרת נכס מס בגין הפסדי די.בי.אס

באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקרים)

מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)							
מאוחד מיליוני ש"ח	התאמות מיליוני ש"ח	אחרים מיליוני ש"ח	טלויזיה רב ערוצית מיליוני ש"ח	תקשורת בינלאומית		תקשורת פנים ארצית נייחת מיליוני ש"ח	
				ושרותי אינטרנט מיליוני ש"ח	תקשורת סלולארית מיליוני ש"ח		
4,694	-	109	750	663	1,200	1,972	הכנסות מחיצוניים
-	(208)	7	-	25	21	155	הכנסות בין מגזריות
4,694	(208)	116	750	688	1,221	2,127	סך הכל הכנסות
1,062	73	11	158	88	317	415	פחת והפחתות
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי							
833	(64)	(13)	(18)	64	4	860	
256	(32)	1	15	8	10	254	הוצאות מימון
(38)	29	-	(25)	(1)	(27)	(14)	הכנסות מימון
218	(3)	1	(10)	7	(17)	240	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
615	(61)	(14)	(8)	57	21	620	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
(2)	-	(2)	-	-	-	-	חלק בהפסדי חברות כלולות
613	(61)	(16)	(8)	57	21	620	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
158	(16)	-	1	13	5	155	מיסים על הכנסה
455	(45)	(16)	(9)	44	16	465	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)							
מאוחד מיליוני ש"ח	התאמות מיליוני ש"ח	אחרים מיליוני ש"ח	טלויזיה רב ערוצית ** מיליוני ש"ח	תקשורת בינלאומית		תקשורת פנים ארצית נייחת מיליוני ש"ח	
				ושרותי אינטרנט מיליוני ש"ח	תקשורת סלולארית* מיליוני ש"ח		
2,224	-	57	337	330	560	940	הכנסות מחיצוניים
-	(100)	1	-	9	10	80	הכנסות בין מגזריות
2,224	(100)	58	337	339	570	1,020	סך הכל הכנסות
478	(13)	4	81	46	156	204	פחת והפחתות
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי							
(94)	(968)	(3)	(8)	18	(8)	875	
149	(13)	-	4	5	5	148	הוצאות מימון
(13)	11	-	(2)	-	(15)	(7)	הכנסות מימון
136	(2)	-	2	5	(10)	141	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(230)	(966)	(3)	(10)	13	2	734	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
(1)	-	(1)	-	-	-	-	חלק בהפסדי חברות כלולות
(231)	(966)	(4)	(10)	13	2	734	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
1,342	1,166	-	1	3	-	172	מיסים על הכנסה
(1,573)	(2,132)	(4)	(11)	10	2	562	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

* הפסד מירידת ערך מגזר תקשורת סלולארית המתואר בבאור 5.1 מוצג במסגרת ההתאמות.

** תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול הפסד מירידת ערך המפורט בבאור 5.2 הפסד מירידת הערך כאמור מוצג במסגרת ההתאמות. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו באור 18.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

*** ראו באור 6 בדבר מחיקת יתרת נכס מס בגין הפסדי די.בי.אס

מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)							
מאוחד מיליוני ש"ח	התאמות מיליוני ש"ח	אחרים מיליוני ש"ח	תקשורת בינלאומית			תקשורת פנים ארצית ניחת מיליוני ש"ח	
			טלויזיה רב ערוצית מיליוני ש"ח	ושרותי אינטרנט מיליוני ש"ח	תקשורת סלולארית מיליוני ש"ח		
2,333	-	55	375	325	592	986	הכנסות מחיצוניים
-	(103)	4	-	11	10	78	הכנסות בין מגזריות
2,333	(103)	59	375	336	602	1,064	סך הכל הכנסות
537	38	5	79	45	159	211	פחת והפחתות
371	(26)	(5)	(17)	30	2	387	תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי
129	(14)	1	4	4	7	127	הוצאות מימון
(19)	12	1	(11)	-	(13)	(8)	הכנסות מימון
110	(2)	2	(7)	4	(6)	119	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
261	(24)	(7)	(10)	26	8	268	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
(1)	-	(1)	-	-	-	-	חלק בהפסדי חברות כלולות
260	(24)	(8)	(10)	26	8	268	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
65	(8)	-	-	6	1	66	מיסים על הכנסה
195	(16)	(8)	(10)	20	7	202	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)							
מאוחד מיליוני ש"ח	התאמות מיליוני ש"ח	אחרים מיליוני ש"ח	תקשורת בינלאומית			תקשורת פנים ארצית ניחת מיליוני ש"ח	
			טלויזיה רב ערוצית* מיליוני ש"ח	ושרותי אינטרנט מיליוני ש"ח	תקשורת סלולארית מיליוני ש"ח		
9,321	-	226	1,473	1,338	2,401	3,883	הכנסות מחיצוניים
-	(423)	15	-	53	42	313	הכנסות בין מגזריות
9,321	(423)	241	1,473	1,391	2,443	4,196	סך הכל הכנסות
2,189	146	21	323	194	655	850	פחת והפחתות
(548)	(1,794)	(36)	(56)	116	(2)	1,224	תוצאות המגזר-רווח (הפסד) תפעולי
516	(40)	-	16	16	22	502	הוצאות מימון
(81)	35	-	(27)	(1)	(56)	(32)	הכנסות מימון
435	(5)	-	(11)	15	(34)	470	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(983)	(1,789)	(36)	(45)	101	32	754	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
(3)	-	(4)	-	1	-	-	חלק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
(986)	(1,789)	(40)	(45)	102	32	754	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
80	(143)	-	3	25	8	187	מיסים על הכנסה
(1,066)	(1,646)	(40)	(48)	77	24	567	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

* תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול הפסד מירידת ערך המפורט בבאור 11.4 בדוחות הכספיים השנתיים. הפסד מירידת הערך כאמור מוצג במסגרת ההתאמות. בנוסף ראו באור 18.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

17.2. התאמות רווח והפסד בגין מגזרים בני דיווח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,282	402	877	910	1,373	רווח תפעולי בגין מגזרים בני דיווח
(435)	(110)	(136)	(218)	(235)	הוצאות מימון, נטו
-	-	(17)	-	(3)	התאמות בגין מגזר טלוויזיה רב ערוצית
(36)	(5)	(3)	(13)	(2)	הפסד בגין פעילויות המסווגות בקטגוריית אחרים והתאמות אחרות
(3)	(1)	(1)	(2)	(1)	חלק בהפסדי חברות כלולות
(1,638)	-	(951)	-	(951)	הפסד מירידת ערך נכסים
(156)	(26)	-	(64)	-	הפחתת עודפי עלות בגין נכסים בלתי מוחשיים
(986)	260	(231)	613	181	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

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

ברבעון הרביעי של שנת 2018, חברות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס החליטו לשנות את שיטת ההצגה בדוח רווח והפסד לשיטת סיווג המבוססת על מהות ההוצאה בדומה לשיטה הנהוגה בדיווחיה של החברה. מספרי ההשוואה לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2018 סווגו מחדש בהתאם לשיטת הסיווג החדשה.

18.1. פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2018 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
913	931	973	רכוש שוטף
3,211	3,171	3,146	רכוש שאינו שוטף
4,124	4,102	4,119	סך הכל נכסים
619	655	638	התחייבויות שוטפות
806	741	778	התחייבויות לזמן ארוך
1,425	1,396	1,416	סך הכל התחייבויות
2,699	2,706	2,703	הון
4,124	4,102	4,119	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2018 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
1,755	438	430	869	846	הכנסות משרותים
688	164	140	352	302	הכנסות ממכירת ציוד קצה
2,443	602	570	1,221	1,148	סך הכנסות משרותים ומכירות
הוצאות הפעילות					
1,402	345	324	703	662	הוצאות הפעלה וכלליות
379	95	95	195	189	שכר עבודה
655	159	156	317	312	פחת והפחתות
2,436	599	575	1,215	1,163	סך הכל הוצאות תפעוליות
9	1	3	2	3	הוצאות תפעוליות אחרות, נטו
(2)	2	(8)	4	(18)	רווח (הפסד) תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון					
22	7	5	10	8	הוצאות מימון
(56)	(13)	(15)	(27)	(31)	הכנסות מימון
(34)	(6)	(10)	(17)	(23)	הכנסות מימון, נטו
32	8	2	21	5	רווח לפני מסים על הכנסה
8	1	-	5	1	מסים על הכנסה
24	7	2	16	4	רווח לתקופה

18.2. בזק בינלאומי בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2018 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
513	434	446	רכוש שוטף
831	890	812	רכוש שאינו שוטף
1,344	1,324	1,258	סך הכל נכסים
345	302	297	התחייבויות שוטפות
222	236	149	התחייבויות לזמן ארוך
567	538	446	סך הכל התחייבויות
777	786	812	הון
1,344	1,324	1,258	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
31 לדצמבר 2018 (מבוקר) מיליוני ש"ח	2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
1,391	336	339	688	680	הכנסות
					הוצאות הפעילות
776	187	194	377	388	הוצאות הפעלה וכלליות
297	75	66	158	133	שכר עבודה
194	45	46	88	92	פחת והפחתות
8	(1)	15	1	15	הוצאות אחרות, נטו
1,275	306	321	624	628	סך הכל הוצאות תפעוליות
116	30	18	64	52	רווח תפעולי
					הוצאות (הכנסות) מימון
16	4	5	8	8	הוצאות מימון
(1)	-	-	(1)	(1)	הכנסות מימון
15	4	5	7	7	הוצאות מימון, נטו
1	-	-	-	-	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
102	26	13	57	45	רווח לפני מסים על הכנסה
25	6	3	13	10	מסים על הכנסה
77	20	10	44	35	רווח לתקופה

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

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי :

31 בדצמבר 2018 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
220	251	193	רכוש שוטף
286	1,324	290	רכוש שאינו שוטף
506	1,575	483	סך הכל נכסים
575	644	552	התחייבויות שוטפות
112	170	119	התחייבויות לזמן ארוך
687	814	671	סך הכל התחייבויות
(181)	761	(188)	הון (גרעון בהון)
506	1,575	483	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2018 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2019 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
1,473	375	337	750	680	הכנסות
					הוצאות הפעילות
956	246	248	483	482	הוצאות הפעלה, כלליות וירידת ערך
323	79	68	158	123	פחת, הפחתות וירידת ערך
233	60	54	118	110	שכר עבודה
17	7	(9)	9	34	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
1,100	-	-	-	-	הפסד מירידת ערך
2,629	392	361	768	749	סך הכל הוצאות תפעוליות
(1,156)	(17)	(24)	(18)	(69)	הפסד תפעולי
					הוצאות (הכנסות) מימון
15	3	4	13	9	הוצאות מימון
(27)	(11)	(2)	(25)	(2)	הכנסות מימון
1	1	-	2	-	הוצאות מימון בגין הלוואות מבעלי מניות
(11)	(7)	2	(10)	7	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(1,145)	(10)	(26)	(8)	(76)	הפסד לפני מסים על הכנסה
3	-	1	1	1	הוצאות מיסים על הכנסה
(1,148)	(10)	(27)	(9)	(77)	הפסד לתקופה

19. אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדוחות הכספיים

בהמשך לאמור בבאור 33.3 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר החלטת דירקטוריון החברה מיום 27.3.2019 בעניין הגשת בקשה לקבלת היתר לפרסום תשקיף להשלמה המבוסס על דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.12.2018 - לנוכח אי השלמת הדיונים עם רשות ניירות ערך במסגרת הדיון על טיוטת התשקיף, הבקשה לקבלת היתר היא לפרסום תשקיף להשלמה שיתבסס על דוחותיה הכספיים של החברה למועד מאוחר יותר לאחר השלמת הדיונים עם רשות ניירות ערך. בשלב זה, כמפורט בבאור 8.2 לעיל, ביצעה החברה הנפקה פרטית של אגרות חוב ובכוונתה לפעול בהמשך לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה, בכפוף להוראות הדין, לפרסום תשקיף ולקבלת ההיתרים הנדרשים לכך.

תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 30 ביוני 2019



עמוד	תוכן עניינים
2	דוח סקירה של רואי החשבון
תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2019 (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	באורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

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

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – החברה), ליום 30 ביוני 2019 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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- 26 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2019 ואשר ההפסד מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 7 וכ- 2 מיליוני ש"ח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיה הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6.1 בדוחות הכספיים המפנה לביאור 1.2 בדוחות הכספיים המאוחדים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר והעברת תיק החקירה לפרקליטות, וכן לאמור בביאור זה בדבר חקירה משותפת של הרשות לניירות ערך והיחידה למאבק בפשיעה הכלכלית בלהב 433, ובדבר פרסום החלטת היועץ המשפטי לממשלה לפיו הוא שוקל להעמיד את בעל השליטה לשעבר בחברה לדין פלילי. כאמור בביאור הנ"ל, בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

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

סומך חייקין
רואי חשבון

28 באוגוסט 2019

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום			
2018 בדצמבר 31	2018 ביוני 30	2019 ביוני 30	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
נכסים			
527	632	648	מזומנים ושווי מזומנים
1,384	1,658	1,928	השקעות
699	710	689	לקוחות
201	249	205	חייבים אחרים
100	100	73	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
2,911	3,349	3,543	סך הכל נכסים שוטפים
152	101	243	לקוחות וחייבים
4,993	4,975	5,032	רכוש קבוע
227	227	236	נכסים בלתי-מוחשיים
265	*265	265	מוניטין
5,557	*7,041	3,471	השקעה בחברות מוחזקות
90	191	32	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
294	302	256	נכסי זכויות שימוש
126	143	128	השקעות שאינן שוטפות ואחרות
45	-	18	מיסים נדחים
58	130	-	נדל"ן להשקעה
11,807	13,375	9,681	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
14,718	16,724	13,224	סך הכל נכסים

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום (המשך)

31 בדצמבר 2018	30 ביוני 2018	30 ביוני 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
התחייבויות			
1,520	1,775	1,604	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
788	604	603	ספקים וזכאים
-	-	9	התחייבויות מסים שוטפים
524	306	362	הטבות לעובדים
116	100	106	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
132	74	96	הפרשות (באור 5)
3,080	2,859	2,780	סך הכל התחייבויות שוטפות
9,630	10,185	9,710	אגרות חוב והלוואות
815	755	835	הלוואות מחברה בת
404	225	420	הטבות לעובדים
192	212	162	התחייבויות בגין חכירה
163	193	153	נגזרים והתחייבויות אחרות
-	38	-	התחייבויות מיסים נדחים
11,204	11,608	11,280	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
14,284	14,467	14,060	סך הכל התחייבויות
הון			
3,878	3,878	3,878	הון מניות
384	384	384	פרמיה על הון מניות
331	331	336	קרנות
(4,159)	(2,336)	(5,434)	יתרת גרעון
434	2,257	(836)	סך הכל הון (גרעון בהון) המיוחס לבעלים של החברה
14,718	16,724	13,224	סך הכל התחייבויות והון (גרעון בהון)

יהלי רוטנברג
סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים
ראשי קבוצה

דודו מזרחי
מנהל כללי

שלמה רודב
יו"ר הדירקטוריון

* סיווג מחדש – המוניטין שנוצר ברכישת די.בי.אס מוצג בנפרד מאחר והינו מיוחס לחברה

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 באוגוסט 2019

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2018	2018	2019	2018	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	
4,196	1,064	1,020	2,127	2,063	הכנסות (באור 2)
הוצאות הפעילות					
912	232	231	460	464	שכר עבודה
850	211	204	415	411	פחת והפחתות
596	145	133	285	274	הוצאות הפעלה וכלליות (באור 3)
614	89	(423)	107	(492)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו (באור 4)
2,972	677	145	1,267	657	סך הוצאות הפעילות
1,224	387	875	860	1,406	רווח תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון					
502	127	148	254	259	הוצאות מימון
(32)	(8)	(7)	(14)	(12)	הכנסות מימון
470	119	141	240	247	הוצאות מימון, נטו
754	268	734	620	1,159	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
(1,633)	(7)	(2,135)	(10)	(2,156)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות, נטו
(879)	261	(1,401)	610	(997)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
187	66	172	155	276	מסים על הכנסה
(1,066)	195	(1,573)	455	(1,273)	רווח (הפסד) לתקופה

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2018	2018	2019	2018	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	
(1,066)	195	(1,573)	455	(1,273)	רווח (הפסד) לתקופה
42	5	(10)	26	3	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
(1,024)	200	(1,583)	481	(1,270)	סך הכל רווח כולל לתקופה

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של ששה חודשים		
	2018	2019	2018	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 מפעילות שוטפת					
(1,066)	195	(1,573)	455	(1,273)	רווח (הפסד) לתקופה
התאמות:					
850	211	204	415	411	פחת והפחתות
1,633	7	2,135	10	2,156	חלק בהפסדי חברות מוחזקות, נטו
447	118	120	232	209	הוצאות מימון, נטו
(11)	(3)	(416)	(4)	(460)	רווח הון, נטו
187	66	172	155	276	הוצאות מיסים על הכנסה
(16)	14	31	(50)	13	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
30	(115)	(99)	(18)	(89)	שינוי בספקים וזכאים אחרים
73	10	(10)	15	(36)	שינוי בהפרשות
487	78	(50)	78	(147)	שינוי בהטבות לעובדים
5	(1)	(6)	-	(7)	שונים
19	10	5	8	(9)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת בגין עסקאות עם חברות בנות
(432)	(83)	(97)	(273)	(157)	מס הכנסה ששולם, נטו
2,206	507	416	1,023	887	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(113)	(29)	(33)	(59)	(65)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות
152	22	17	29	46	תמורה ממכירת רכוש קבוע
155	-	323	-	328	תמורה ממכירת מתחם סקיה
(2,324)	(764)	(669)	(1,934)	(1,780)	השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך
1,233	482	69	558	1,235	תמורה מפרעון פקדונות בבנקים ואחרים
(742)	(172)	(151)	(348)	(329)	רכישת רכוש קבוע
(121)	(112)	(149)	(112)	(149)	תשלום היטל השבחה, דמי היתר ומס רכישה בגין מתחם סקיה
(80)	(80)	-	(80)	5	תקבול (תשלום) מס שבח בגין מכירת מתחם סקיה
(100)	-	-	-	(70)	השקעה בחברה בת
20	5	2	9	9	שונים
146	121	18	80	90	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות בנות
(1,774)	(527)	(573)	(1,857)	(680)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים (המשך)

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של ששה חודשים		
	ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 30 ביוני	שהסתיימה ביום 30 ביוני	שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2018	2018	2019	2018	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 מפעילות מימון					
891	-	500	320	500	הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות
(1,544)	(175)	(355)	(175)	(355)	פרעון אגרות חוב והלוואות
(686)	(368)	-	(368)	-	דיבידנד ששולם
(419)	(197)	(185)	(203)	(190)	ריבית ששולמה
(99)	(29)	(27)	(62)	(61)	תשלומי קרן וריבית בגין חכירות
(37)	-	-	-	-	שונים
220	45	20	185	20	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בגין עסקאות עם חברות בנות
(1,674)	(724)	(47)	(303)	(86)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו לפעילות) מפעילות מימון
(1,242)	(744)	(204)	(1,137)	121	עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
1,769	1,376	852	1,769	527	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
527	632	648	632	648	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

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

באורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

1. אופן עריכת הנתונים הכספיים

1.1. הגדרות

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

"חברה כלולה", "הקבוצה", "חברה מוחזקת": כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2018.

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 31.12.2018 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30.6.2019 (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 31.12.2018.

2. באור הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2018	2018	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	
1,596	403	396	799	793	אינטרנט - תשתית
1,156	291	264	593	533	טלפוניה קווית
977	244	238	491	484	תמסורת ותקשורת נתונים
260	66	68	128	139	שירותי ענן ודיגיטל
207	60	54	116	114	שירותים אחרים
4,196	1,064	1,020	2,127	2,063	

3. באור הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018	2018	2018	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	
143	31	30	65	63	אחזקת מבנים ואתרים
183	49	34	89	73	שיווק וכלליות
108	27	24	55	49	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת
83	20	19	40	37	שירותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
37	8	9	15	17	אחזקת כלי רכב
42	10	17	21	35	ציוד קצה וחומרים
596	145	133	285	274	

4. הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים			לתקופה של ששה חודשים	
שהסתיימה	שהסתיימה ביום 30 ביוני			שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2018	2018	2019	2018	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	
					הוצאות (הכנסות) בגין סיום יחסי עובד-מעביד
547	81	-	93	(25)	בפרישה מוקדמת
(11)	(3)	(416)	(4)	(460)	רווחי הון (בעיקר מימוש נדל"ן)
78	11	(7)	18	(7)	אחרות
614	89	(423)	107	(492)	סה"כ הכנסות תפעוליות, נטו

5. באור התחייבויות תלויות

5.1 במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תביעות משפטיות או תלויים ועומדים נגדה הליכים משפטיים שונים (להלן בסעיף זה: "תביעות משפטיות"). לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 96 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.

ליום 30.6.2019:

יתרת ההפרשה	סכום החשיפה הנוספת אשר ההסתברות להתממשותה אינה צפויה*	סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן*
מיליוני ש"ח		
96	716	4,097 (1) (2)

* צמוד למדד המחירים לצרכן ולפני תוספת ריבית

- (1) כולל חשיפה בסך 2 מיליארד ש"ח בגין בקשה לאישור תביעה ייצוגית של בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה בחברה בה נטען למחדלי דיווח של החברה בעניין השוק הסיטונאי והפחתת דמי קישור גומלין אשר הוערכה על ידי התובעת בסך של כ- 1.1 מיליארד ש"ח או כ- 2 מיליארד ש"ח (בהתאם לשיטת חישוב הנזק שתקבע). ביום 27.8.2018 בית המשפט אישר את התובענה כייצוגית. ביום 28.10.2018 הגישה החברה בקשה לדיון חוזר בהחלטת האישור. בהמשך לכך בית המשפט החליט לעכב את ההליכים עד לאחר הכרעה בבקשה לדיון חוזר. בדיון שהתקיים ביום 22.5.2019 בבקשה שהגישה החברה לדיון חוזר הציע בית המשפט על העברת התיק לגישור. הצעה זו נדחתה על ידי התובעת. ביום 18.7.2019 התקיים דיון להשלמת טיעוני הצדדים בבקשה לדיון חוזר והחלטה בבקשה תינתן בהמשך.
- (2) שתי בקשות לאישור תביעה ייצוגית בהיקף כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח שהוגשו בחודש יוני 2017 כנגד החברה, נושאי משרה בקבוצה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה בחברה בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה מיורקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית המשפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך מעוכב לנוכח החקירה המתוארת בבאור 1.2 בדוחות הכספיים המאוחדים ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה עד ליום 31.10.2019.

5.2 בהמשך לאמור בבאור 11.3 בתמצית מידע כספי נפרד שנתי, בקשר לתביעה ייצוגית שהוגשה בארצות הברית כנגד בי קומיוניקיישנס בע"מ, בעלת השליטה בחברה, ונושאי משרה בה, ושאליה צורפו גם חברת די.בי.אס ונושאי משרה (בהווה ובעבר) בדי.בי.אס ובחברה, וכן בקשות אשר הוגשו על ידי הנתבעים לסילוק הבקשה והתביעה על הסף, ביום 28.3.2019 הועברה לידיעת החברה החלטת בית המשפט בארה"ב מאותו יום אשר קיבל את בקשותיהם של די.בי.אס ושל נושאי המשרה (בהווה ובעבר) בדי.בי.אס ובחברה וסילק את התביעה נגדם על הסף בשל העדר שמכות שיפוט אישית נגדם.

5.3 ראו באורים 11.2 ו-11.4 בתמצית מידע כספי נפרד שנתי לעניין הליכים נוספים נגד החברה. ההליכים מעוכבים, בשלב זה, עד ליום 31.10.2019.

למידע נוסף בדבר התחייבויות תלויות ראו באור 10 בדוחות המאוחדים.

6. אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריה

- 6.1 בדבר חקירת רשות ניירות ערך והמשטרה ראה באור 1.2 בדוחות המאוחדים.
- 6.2 לעניין הפסד מירידת ערך בגין החברות פלאפון ודי.בי.אס ראה באור 5 בדוחות המאוחדים.
- 6.3 ביום 13.2.2019 העמידה החברה לדי.בי.אס מסגרת אשראי או השקעות בהון בסכום כולל של 250 מיליון ש"ח הניתנים למשיכה על ידי די.בי.אס לתקופה של 15 חודשים מיום זה. ככל שהתמיכה תינתן בדרך של אשראי, מועד הפירעון של האשראי האמור לא יקדים את תום תקופת המסגרת.
- בחודש מאי 2019 אישר דירקטוריון החברה מתן התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.4.2019. התחייבות זו תבוא במקום ההתחייבות שניתנה בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 13.2.2019 כאמור לעיל (ולא בנוסף לה).
- בחודש מרס 2019 בוצעה השקעה של החברה בסך 70 מיליון ש"ח ובחודש יולי 2019 בוצעה השקעה נוספת של 50 מיליון ש"ח, בהתאם לכתבי התחייבות כאמור לעיל.
- ראה באור 4.3.2 בדוחות המאוחדים.
- 6.4 לעניין התקשרות החברה בהסכם למכירת נכס מקרקעין "סקיה" ראו באור 7 בדוחות המאוחדים.
- 6.5 לעניין הלוואה חדשה שקיבלה החברה מגופים מוסדיים, פרעון מוקדם של הלוואות בנקאיות שנושאות ריבית משתנה והנפקה פרטית למשקיעים מוסדיים שביצעה החברה לאחר תאריך הדוח ראה באור 8 בדוחות המאוחדים.
- 6.6 ראו באור 6 בדוחות המאוחדים בדבר מחיקת נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס בדרך של שינוי אומדן.
- 6.7 לעניין הגשת בקשה לקבלת היתר לפרסום תשקיף ראו באור 19 בדוחות המאוחדים.

**פרק ה'
דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019**



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

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

בנוסף לחברי ההנהלה כאמור, במטה הקבוצה מכהנים:

1. יהודה פורת, מנהל יחידת הבטחון;
2. ליאור סגל, המבקר הפנימי;
3. שלי ביינהורן, מזכירת הקבוצה והממונה על האכיפה הפנימית.

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

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

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2019 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון והנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון; יצוין כי ביום 23.8.2019 התקבלה בחברה התייחסות של סגל הרשות לעניין נאותות הטיפול החשבונאי שיישמה החברה ביחס להכרה בנכס המס. לפרטים נוספים ראה סעיף 2.14 לפרק תיאור עסקי התאגיד.

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

באשר לחקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל, כמפורט בסעיף 1.1.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2018 וכן בדיווחים מידיים של התאגיד אליהם הסעיף מפנה, לתאגיד אין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות אלו, תוכן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין. בהתאם, אין ביכולתו של התאגיד להעריך את השפעות 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 השני של שנת 2019 (להלן – הדוחות);

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

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

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

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

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

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

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

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

תאריך: 28 באוגוסט, 2019

דודו מזרחי, מנהל כללי

**(ב) הצהרת סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים ראשי קבוצה לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות
ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), 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 השני של שנת 2019 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

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

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

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

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

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –

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

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

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

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

תאריך: 28 באוגוסט, 2019

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