

29 במאי, 2019

# "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

## דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019

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

דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2019

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019



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



עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)<sup>1</sup>  
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 לדיווחי החברות הנ"ל, במהלך החודשים אפריל ומאי 2019 התקבלו שתי הצעות לרכישת מניות בי קומיוניקיישנס מקבוצת סרצ'לייט וקבוצת זאבי. בהמשך לכך, על פי הודעת בי קומיוניקיישנס ניתן אישור עקרוני ואינדיקטיבי של מחזיקי אגרות החוב של אינטרנט זהב ובי קומיוניקיישנס בנוגע להצעה מעודכנת של קבוצת סרצ'לייט לרכישת מניות אינטרנט זהב בבי קומיוניקיישנס ולהשקעה נוספת שלה בבי קומיוניקיישנס, אגב רכישת השליטה בבי קומיוניקיישנס על ידי קבוצת סרצ'לייט. למיטב ידיעת החברה הצעה זו טרם השתכללה לכדי עסקה מחייבת והיא כפופה לאישורים על פי דין. 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 ו- 20.5.2019 המוכללים הדוח זה על דרך הפניה.

<sup>1</sup> 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	
1,063	1,064	1,043	1,026	1,043	הכנסות (במיליוני ש"ח)
473	387	451	(87)	531	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
204	211	218	217	207	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
677	598	669	130	738	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) <sup>(1)</sup>
263	202	257	(155)	321	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
516	507	583	600	471	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
205	*313	233	225	210	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות (במיליוני ש"ח)
7	(58)	8	**270	**39	תקבולים ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (במיליוני ש"ח)
33	29	28	9	34	תשלומים בגין חכירות
285	*107	330	**636	266	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) <sup>(2)</sup>
1,889	1,865	1,843	1,818	1,792	מספר קווי מנוי פעילים בסוף התקופה (באלפים) <sup>(3)</sup>
53	52	51	51	50	הכנסה חודשית ממוצעת לקו (ש"ח) (ARPL) <sup>(4)</sup>
1,055	1,010	960	989	926	מספר דקות שימוש יוצאות (במיליונים)
1,191	1,151	1,125	1,160	1,090	מספר דקות שימוש נכנסות (במיליונים)
1,653	1,662	1,663	1,656	1,635	סה"כ מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה (באלפים) <sup>(7)</sup>
574	600	617	626	624	מתוכם מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה - בסיטונות (באלפים) <sup>(7)</sup>
92	93	93	96	96	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי אינטרנט (ש"ח) - קמעונות
53.5	55.4	57.4	59.1	61.5	קצב חבילה ממוצע למנוי אינטרנט - קמעונאות (מס"ש) <sup>(5)</sup>
3.0%	2.8%	2.7%	3.1%	3.0%	שיעור נטישת מנוי טלפוניה (Churn Rate) <sup>(6)</sup>

- (1) רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבוונאות מקובלים. החברה מציגה מדד זה כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות שלה היות ומדובר במדד מקובל בתחום פעילות החברה אשר מנטרל היבטים הנובעים משונות במבנה הון, היבטים מיסויים שונים ואופן תקופת ההפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. מדד זה אינו מהווה תחליף למדדים המבוססים על כללי חשבוונאות 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 חשבוונאות 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 נזילות חשוב המשקף את המזומנים הנובעים לחברה מפעילותה השוטפת לאחר השקעת מזומנים בתשתית ובנכסים קבועים ונכסים בלתי מוחשיים אחרים.
- (3) מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר קווי הבזק שלהם נותקו פיזית (לא כולל מנוי שלא שילם במועד את חובו לחברה בשלושת החודשים הראשונים (בקירוב) של הליכי גבייה).
- (4) לא כולל הכנסות משירותי תמסורת ותקשורת נתונים, שירותי אינטרנט, שירותים למפעילי תקשורת ועבודות קבלן ואחרים. חושב לפי ממוצע קווים לתקופה.
- (5) בחבילות בהן קיים טווח קצבים, מובא בחשבון הקצב המירבי בחבילה.
- (6) כמות מנוי טלפוניה שנטשו (ברוטו) את בזק קווי במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנוי 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". מס שבח בסך כ-80 מיליון ש"ח ששלום בגין מכירת מתחם "סקיה" סווג מחדש מתשלומים עבור השקעות להקטנת תקבולים ממכירת רכוש קבוע ברבעון שני 2018. ברבעון ראשון 2019 התקבל החזר מס שבח בסך כ-5 מיליון שקל.
- (\*\*) כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ-5 מיליון ש"ח ברבעון ראשון 2019 וכ-155 מיליון ש"ח ברבעון רביעי 2018.

ב. פלאפון

רבעון ראשון 2018	רבעון שני 2018	רבעון שלישי 2018	רבעון רביעי 2018	רבעון ראשון 2019	
431	438	449	437	417	הכנסות משירותים (במיליוני ש"ח)
188	164	155	181	161	הכנסות ממכירת ציוד קצה (במיליוני ש"ח)
619	602	604	618	578	סה"כ הכנסות (במיליוני ש"ח)
2	2	(2)	(4)	(10)	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
158	159	161	177	157	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
160	161	159	173	147	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (מיליוני ש"ח) (1)
9	7	6	2	2	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
239	181	194	156	195	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
69	90	69	78	63	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
75	50	64	70	69	תשלומים בגין חכירות
95	41	61	8	63	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
1,760	1,800	1,817	1,831	1,842	מספר מנויי פוסט פייד לסוף תקופה (אלפים) (2)(5)
786	801	368	374	382	מספר מנויי פריפייד לסוף תקופה (אלפים) (2)(5)
2,546	2,601	2,185	2,205	2,224	מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) (2)
57	57	68	66	63	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ש"ח) (ARPU) (3)
8.0%	7.3%	9.1%	9.0%	8.6%	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 פריפייד נכלל במצבת המנויים הפעילים החל מהמועד בו ביצע טעינה ונגרע ממצבת המנויים הפעילים כאשר אינו מבצע שימוש יוצא במשך שישה חודשים או יותר. יצוין, כי לקוח יכול להיות בעל יותר ממספר מנוי ("יקווי") אחד. לעניין שינוי בהגדרת מנויי החל מרבעון שלישי 2018 ראו הערה 5 להלן.
- (3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי (פוסטפייד ופריפייד). המדד מחושב על-ידי חלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות משירותי סלולאר הן ממנויי פלאפון והן ממפעילי תקשורת אחרים, כולל הכנסות המתקבלות ממפעילים סלולאריים העושים שימוש ברשת פלאפון, 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 הפריפייד, לפיה מנוי פריפייד 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 פריפייד וכאלפיים מנויי IOT. גרירת 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	
352	336	333	370	341	הכנסות (במיליוני ש"ח)
34	30	31	21	34	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
43	45	46	60	46	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
77	75	77	81	80	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
24	20	20	13	25	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
67	54	73	106	56	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
31	44	26	25	33	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח) (2)
9	9	9	9	8	תשלומים בגין חכירות
27	1	38	72	15	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
6.0%	6.0%	5.8%	7.7%	6.6%	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 2019	רבעון רביעי 2018	רבעון שלישי 2018	רבעון שני 2018	רבעון ראשון 2018	
343	356	367	375	375	הכנסות (במיליוני ש"ח)
(45)	*(1,139)	1	(17)	(1)	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
55	84	81	79	79	פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (במיליוני ש"ח)
10	*(1,055)	82	62	78	רווח תפעולי לפני פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
(50)	*(1,137)	(2)	(10)	1	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
53	46	34	60	86	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
64	81	79	75	62	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
8	6	9	8	8	תשלומים בגין חכירות
(19)	(41)	(54)	(23)	16	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
568	574	584	582	580	מספר מנויים (בסוף התקופה, באלפים) (2)
200	206	210	215	214	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) (בש"ח) (3)
5.6%	5.6%	5.1%	4.7%	6.1%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (4)

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

(2) 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 תיקון 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 התיקון 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 ממוכר וצידוד, 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 5.1 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2019 בדבר ירידת ערך נכסים

## **סעיף 1.6 - תחזית ביחס לקבוצה**

בהמשך לדיווח המייד שפירסמה החברה ביום 6.5.2019 בעניין מכירת הנכס ב"סקיה" המוכלל בדוח זה על דרך של הפניה ולאמור בעדכון לסעיף 2.7.4, והצפי לרישום רווח הון (שהיקפו עדיין נבחן על ידי החברה) בדוחותיה הכספיים של החברה לרבעון השני של שנת 2019, מובהר בזאת, כי רווח הון זה (בהיקף שיירשם) לא נכלל בתחזית הרווח הנקי וה- EBITDA של החברה.

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 בדי.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 ב- די.בי.אס ובוואלה ולאור העובדה שההפחתה צפויה להימשך בעתיד, הסיווג כאמור תואם יותר לשיטת ההצגה המבוססת על מהות הוצאה 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 31.3.2019. אין שינוי בתחזית עצמה ביחס ל- EBITDA.

## **סעיף 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 - המדינה היתה אמורה להגיש את תשובתה לעתירה (לאחר דחייה שקיבלה) עד ליום 30.5.2019, ואולם ביום 28.5.2019 הועברה לתגובת החברה טיוטת בקשה של המדינה לקבלת דחייה נוספת להגשת התשובה עד ליום 30.7.2019. החברה הודיעה על התנגדותה לבקשה. לעניין זה ראו גם ביאור 6 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2019.

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 דו"ח פיקוח ראשוני בנושא באנדל הפוך, לתגובת החברה. על פי האמור בדו"ח, עולה מממצאיו, כי החברה חרגה, לכאורה, מהוראות סעיף 9א לרישיונה ("סל שירותים משותף") והוראות האסדרה שנקבעה בנושא. החברה לומדת את הדו"ח ותגיש תגובתה בהתאם.

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

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.

## **לסעיף 1.8 אסטרטגיה עסקית קבוצת בזק**

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2019 המשיך דירקטוריון החברה בבחינה, יישום ועדכון של התוכנית האסטרטגית לקבוצה. 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 מהלכים אסטרטגיים ומהלכי התייעלות נוספים בחברה, מגמת הירידה בהכנסות תחום הפעילות וברווחיותו צפויה להימשך בשנים הקרובות. החברה שוקדת על גיבוש תוכנית להתמודדות עם המשך מגמה זו.

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).

### לסעיף 2.7.2 - תשתית וציוד התקשורת הפנים-ארצית הנייחת

להלן מספר הבהרות לעניין פריסת הסיבים האופטיים של 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 היא כי למרות הגעת פריסת הסיבים להיקף משמעותי, אין מנגד הצדקה כלכלית לחברה להשקת השירות על גביהם, 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 מובילות 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 כסוי<sup>2</sup> 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.

### לסעיף 2.7.4 - מקרקעין

לעניין הנכס בסקיה - ביום 5.5.2019 הושלמה העסקה והתקבלו המחאות בנקאיות בסכום של כ-377 מליון ש"ח (כולל מע"מ), המהווה את מלוא יתרת התמורה בגין מכירת הנכס. המחאות על סך יתרת התמורה הופקדו בנאמנות עד להגשת מסמכי שעבוד הזכויות ברשם החברות (לאחר הגשתם שוחררו המחאות), כאשר המחאה אחת על סך כ-150 מליון ש"ח יועדה לתשלום מידי של מלוא היטל ההשבחה, מבלי שיהא בכך כדי לגרוע ו/או לפגוע בהליכים שנקטה ו/או שתנקוט החברה על מנת לגרום לביטול או להפחתת היטל זה. בהמשך לאמור, צפויה החברה לרשום רווח הון בדוחותיה הכספיים לרבעון השני לשנת 2019. כאמור בדיווחי החברה הקודמים, רווח ההון שירשם בהנחה שהחברה תדרש לשלם את מלוא הדרישות עומד על כ-250 מליון ש"ח לעומת כ-450 מליון ש"ח בהנחה שיתקבלו מלוא טענות החברה כפי שהועלו בהשגותיה. החברה עדיין בוחנת את רווח ההון שתרשום בדוחותיה לרבעון השני של שנת 2019. לעניין זה ראו גם ביאור 16 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2019.

### 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), תש"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

<sup>2</sup> שיעור משקי הבית שיכולים לקבל שירות אינטרנט אולטרה-מהיר על בסיס הטכנולוגיות המתקדמות בתוך פרק זמן סביר מאחר שקיימת תשתית מתאימה בטווח קרוב אליהם.



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 ד' 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 זכויותיו לכלל 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 המיידי 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 לבקשה משותפת שהגישו לבית הדין, נדחה הדיון שהיה אמור להתקיים בחודש אפריל 2019 לחודש יוני 2019.

### לסעיף 2.11 - הון חוזר

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

### לסעיף 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 רייטינגס 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).

### לסעיף 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 המבוסס על דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.3.2019.

לעניין זימון אסיפה כללית 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 לפניותיהם, כי נושא הגדלת ההון הרשום יוסר מסדר יומה של האסיפה הכללית.

### לסעיף 2.14 - מיסוי

לעניין נכס המס הנדחה בגין הפסדים בדי.בי.אס ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2019.

### 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. החברה בוחנת את דוח הפיקוח הראשוני וניתנה לה אפשרות להתייחס לדוח הפיקוח עד ליום 20.6.2019.

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 2.18 - 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. הצדדים אמורים להשיב להצעה.

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 ההחלטה.

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.

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

#### לסעיף 3.8.2 - זכות שימוש בתדריים

לעניין ס"ק 3.8.2.5 מכרז לשירותי רט"ן ברוחבי פס מתקדמים - 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 שבכוננת משרד התקשורת להקצותם במסגרת המכרז. נכון למועד זה, טרם פורסם המכרז ותנאיו הקונקרטיים אינם ידועים (ומטבע הדברים גם תוצאותיו).

#### לסעיף 3.16 - הליכים משפטיים

לס"ק 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 אפריל 2019 הוגשה תובענה בצרוף 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 הנתען, על הצד הנמוך, בסך של עשרות מיליוני ש"ח.

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

#### לסעיף 4.12 - הליכים משפטיים

לעניין בקשה חדשה לאישור תביעה ייצוגית אשר הוגשה נגד בזק בינלאומי ונגד פלאפון בעניין שירותי 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).

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

**לסעיף 5.13 - מימון**

בחודש מאי 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 1.4.2019 ועד ליום 30.6.2020. אישור זה הינו במקום אישור דומה שניתן בחודש פברואר 2019 (ולא בנוסף לו).

**לסעיף 5.17.1 - הליכים משפטיים תלויים ועומדים**

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.י"א.

29.5.2019

\_\_\_\_\_  
"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

\_\_\_\_\_  
תאריך

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

**פרק ב'  
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה  
שהסתיימה ביום 31 במרס 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019 (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 ניידת
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:

	1-3.2018		1-3.2019	
גידול (קיטון)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
%				
	40	260	300	רווח
	(10)	987	977	<sup>1</sup> EBITDA
	(1.0)			

תוצאות הרבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל הושפעו מעליה ברווח התפעולי אשר נבעה מירידה בהוצאות, בקיזוז ירידה בהכנסות בכל מגזרי הקבוצה.

	1-3.2018	1-3.2019	אופן חישוב ה-EBITDA
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
	462	511	רווח תפעולי
	525	466	פחת, הפחתות וירידת ערך
	987	977	<b>EBITDA</b>

<sup>1</sup> EBITDA - לנוכח הירידה המתמשכת בערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בדי.בי.אס ובוואלה, עודכנה ברבעון המדווח 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	31.3.2018		31.3.2019		גידול (קטון) %
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הירידה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הפנים ארצית ניחת, לרבות בגין פרעון אג"ח והלוואות.	(604)	3,216	2,612		(18.8)
הירידה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הסלולארית כתוצאה מקיטון ביתרות הלקוחות בשל ירידה בהכנסות ממכירת ציוד קצה בתשלומים.	(49)	2,599	2,550		(1.9)
במהלך שנת 2018 מחקה החברה את יתרת החוב בגין עודף המקדמות ששילמה על חשבון התמורה המותנית השניה בגין רכישת מניות והלוואות די.בי.אס.	(25)	25	-		(100)
הירידה נבעה בעיקר ממגזר הטלויזיה הרב ערוצית וממגזר תקשורת בני"ל, אינטרנט ונס"ר.	(28)	130	102		(21.5)
הקיטון נבע מירידת ערך הנכס בדי.בי.אס, ראו באור 5 בדוחות הכספיים.	(382)	451	69		(84.7)
הקיטון נבע בעיקר מירידת ערך הנכס בדי.בי.אס, ראו באור 5 בדוחות הכספיים.	27	1,417	1,444		1.9
הקיטון נבע בעיקר מירידת ערך הנכס בדי.בי.אס, ראו באור 5 בדוחות הכספיים.	(567)	6,782	6,215		(8.4)
הקיטון נבע בעיקר מירידת ערך והפחתות עודפי העלות שיוחסו לדי.בי.אס וכן מירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים אחרים בדי.בי.אס, ראו באור 5 בדוחות הכספיים.	(805)	2,728	1,923		(29.5)
הגידול נבע בעיקר מנכסי מסים נדחים בגין תוכניות הטבה לעובדים ומחיקה של עתודה למס בשל ירידת ערך די.בי.אס. כמו כן ראו באור 6 בדוחות הכספיים.	166	1,027	1,193		16.2
הקיטון כולל, בין היתר, ירידת ערך נכס הרכשת מנויים בדי.בי.אס בסוף שנת 2018 וירידה בנכסי מגזר תקשורת בני"ל, אינטרנט ונס"ר.	(84)	547	463		(15.4)
היתרה כוללת אומדן לגבי דמי היתר והיטל השבחה בגין נכס במתחם סקיה, למידע נוסף ראו באור 16.1 בדוחות הכספיים.	58	-	58		-
	(2,293)	18,922	16,629		(12.1)
				<b>סה"כ נכסים</b>	



1.1. המצב הכספי (המשך)

הסבר	גידול (קטון) %	31.3.2018		31.3.2019	
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
פרעון אג"ח והלוואות, בקזוז הנפקת אג"ח במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(8.2)	(1,000)	12,156	11,156	חוב למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח
	3.4	49	1,434	1,483	התחייבויות בגין חכירות
	1.4	25	1,820	1,845	ספקים וזכאים
הגידול נבע מהפרשה לתוכנית פרישה מוקדמת במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת במהלך שנת 2018 וכן במגזר התקשורת הרב ערוצית ברבעון הנוכחי.	76.0	424	558	982	הטבות לעובדים
הירידה נבעה בעיקר מתשלום מקדמה ע"ח מס שבח במכירת נכס במתחם סקיה.	(50.4)	(65)	129	64	התחייבויות מסים שוטפים ונדחים
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בנגזרים במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(12.0)	(48)	400	352	התחייבויות אחרות
	(3.7)	(615)	16,497	15,882	סה"כ התחייבויות
ההון מהווה כ- 4.5% מכלל המאזן, לעומת כ- 12.8% מכלל המאזן ב- 31.3.2018. הירידה ביתרת ההון הינה בשל הפסדי שנת 2018 וחלוקת דיבידנד.	(69.2)	(1,678)	2,425	747	סה"כ הון

## 1.2. תוצאות הפעולות

### 1.2.1. עיקרי התוצאות

הסבר	גידול (קיטון)		1-3.2018	1-3.2019	
	%	ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הירידה נבעה מקיטון בהכנסות כל מגזרי הקבוצה העיקריים.	(4.4)	(105)	2,361	<b>2,256</b>	הכנסות
הירידה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הסלולארית.	(3.4)	(29)	841	<b>812</b>	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הבני"ל, אינטרנט ונס"ר.	(3.5)	(18)	510	<b>492</b>	שכר עבודה
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 ברבעון הנוכחי (רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים) נכללת בסעיף זה, ראו באור 5 בדוחות הכספיים.	(11.2)	(59)	525	<b>466</b>	פחת, הפחתות וירידת ערך
הירידה בהוצאות נבעה ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת, בעיקר בשל רווחי הון והקטנת הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת והיא קוֹזֶזָה בשל הוצאות בגין הסדר לפרישת עובדים במגזר הטלויזיה הרב ערוצית (ראו באור 7 בדוחות הכספיים).	-	(48)	23	<b>(25)</b>	הוצאות (הכנסות) תיפעוליות אחרות, נטו
	10.6	49	462	<b>511</b>	רווח תפעולי
הירידה בהוצאות מימון נטו נבעה ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(8.3)	(9)	108	<b>99</b>	הוצאות מימון, נטו
	(100)	(1)	1	-	חלק בהפסדי חברות מוחזקות
	20.4	19	93	<b>112</b>	מיסים על הכנסה
	15.4	40	260	<b>300</b>	רווח לתקופה

1.2.2. מגזרי פעילות

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

1-3.2018		1-3.2019		
% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	
<b>הכנסות לפי מגזרי פעילות</b>				
45.0	1,063	46.2	1,043	תקשורת פנים ארצית נייחת
26.2	619	25.6	578	תקשורת סלולארית
14.9	352	15.1	341	תקשורת בינלאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר
15.9	375	15.2	343	טלויזיה רב ערוצית
(2.0)	(48)	(2.1)	(49)	אחרים והתאמות
100	2,361	100	2,256	סה"כ

1-3.2018		1-3.2019		
% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	
<b>רווח תפעולי לפי מגזרי פעילות</b>				
44.5	473	50.9	531	תקשורת פנים ארצית נייחת
0.3	2	(1.7)	(10)	תקשורת סלולארית
9.7	34	10.0	34	תקשורת בינלאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר
(0.3)	(1)	(17.2)	*(59)	טלויזיה רב ערוצית
-	(46)	-	*15	אחרים והתאמות
19.6	462	22.7	511	רווח תפעולי מאוחד / אחוז מהכנסות הקבוצה

\* תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול הפסד מירידת ערך המפורט בבאור 5 בדוחות הכספיים. הפסד מירידת הערך כאמור מוצג במסגרת ההתאמות.

1.2.2. מגזרי פעילות

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת

הסבר	גידול (קיטון)		1-3.2018	1-3.2019	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הירידה נבעה משחיקה בהכנסה הממוצעת לקו טלפון ומקיטון במצבת הקווים.	(10.9)	(33)	302	269	טלפוניה קווית
הגידול במספר קווי האינטרנט באמצעות השירות הסיטונאי וכן הגידול בהכנסה ממוצעת למנוי (קמעונאי) ובהכנסות מציוד אינטרנט, קוזוזו בשל קיטון במצבת קווי האינטרנט בקמעונות.	0.3	1	396	397	אינטרנט-תשתית
	1.0	3	303	306	תמסורת, תקשורת נתונים ואחרים
העליה נבעה בין היתר משירותי סייבר ומרכזיות וירטואליות.	14.5	9	62	71	שירותי ענן ודיגיטל
	(1.9)	(20)	1,063	1,043	סך הכנסות
	0.7	1	140	141	הוצאות הפעלה וכלליות
	2.2	5	228	233	שכר עבודה
	1.5	3	204	207	פחת והפחתות
השינוי נבע בעיקר מרווחי הון ממכירת נדל"ן והקטנת הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת ברבעון הנוכחי, לעומת הוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת ברבעון המקביל.	-	(87)	18	(69)	הוצאות (הכנסות) תיפעוליות אחרות, נטו
	12.3	58	473	531	רווח תיפעולי
הירידה בהוצאות מימון נטו נבעה בעיקר מהוצאות מימון שהוכרו ברבעון המקביל, עקב ירידה בשווי ההוגן של הסכום שהיה צפוי שיוחזר לחברה בגין רכישת די.בי.אס.	(12.4)	(15)	121	106	הוצאות מימון, נטו
	16.9	15	89	104	מיסים על הכנסה
	22.1	58	263	321	רווח המגזר

1.2.2. מגזרי פעילות

ג. מגזר תקשורת סלולארית

הסבר	גידול (קיטון)		1-3.2018	1-3.2019	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הירידה נבעה בעיקר משחיקת תעריפים ומעבר לקוחות קיימים לחבילות זולות יותר הכוללות נפח גלישה רחב ואשר תואמות את מחירי השוק הנוכחיים. שחיקת התעריפים קוזה בחלקה בשל צמיחה במצבת מנויי הפוסט פייד.	(3.2)	(14)	431	417	שירותים
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בכמות המכשירים שנמכרו.	(14.4)	(27)	188	161	מכירת ציוד קצה
	(6.6)	(41)	619	578	סך הכנסות
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בעלות מכירת ציוד קצה וכן מהמשך צמצום והתייעלות בהוצאות התפעול.	(6.1)	(22)	359	337	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בכמות המשרות.	(6.0)	(6)	100	94	שכר עבודה
	(0.6)	(1)	158	157	פחת והפחתות
	-	(12)	2	(10)	רווח (הפסד) תיפעולי
	18.2	2	11	13	הכנסות מימון, נטו
	(75.0)	(3)	4	1	מיסים על הכנסה
	(77.8)	(7)	9	2	רווח המגזר

1.2.2 מגזרי פעילות

ד. תקשורת בינלאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר

הסבר
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות שיחות בינלאומיות ובהכנסות אינטרנט ומירידה בהכנסות ממיקור חוץ עקב מכירת פעילות ברבעון השני לשנת 2018. הירידה קוזה בשל עליה בהכנסות שירותי תקשורת עסקיים ובהכנסות ממכירת רישוי וציוד לעסקים.
העליה נבעה מגידול בהוצאות קיבולת מקומית וקיבולת בינלאומית ומגידול בעלות מכירת ציוד ורישוי לעסקים. העליה קוזה בשל ירידה בהוצאות שיחות בינלאומיות.
הירידה הינה בעקבות מכירת פעילות מיקור חוץ במהלך הרבעון השני לשנת 2018.
העליה נבעה מגידול בהפחתת נכס הרכשת מנוי ובהפחתת קיבולת בינלאומית.

	גידול (קיטון) %	1-3.2018 מיליוני ש"ח	1-3.2019 מיליוני ש"ח	
הכנסות	(3.1)	(11)	352	341
הוצאות הפעלה וכלליות	2.6	5	189	194
שכר עבודה	(20.2)	(17)	84	67
פחת והפחתות	7.0	3	43	46
הוצאות תפעוליות אחרות	(100)	(2)	2	-
רווח תיפעולי	-	-	34	34
הוצאות מימון, נטו	(33.3)	(1)	3	2
הוצאות מיסים	-	-	7	7
רווח המגזר	4.2	1	24	25



1.2.2 מגזרי פעילות

ה. טלויזיה רב ערוצית

הסבר	1-3.2018		*1-3.2019	
	גידול (קיטון) מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
עיקר הירידה הינה כתוצאה מקיטון בהכנסה ממוצעת למנוי ובמצבת הלקוחות.	(8.5)	375	343	הכנסות
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות פרסום ושיווק ובהוצאות שונות, בקיזוז גידול בהוצאות תוכן.	(4.6)	237	226	הוצאות הפעלה וכלליות
עיקר הירידה מקיטון בכמות המשרות.	(5.2)	58	55	שכר עבודה
	(1.3)	79	78	פחת והפחתות
העליה נבעה מהוצאות בגין הסדר לפרישת עובדים (ראו באור 7 בדוחות הכספיים).	-	2	43	הוצאות תפעוליות אחרות, נטו
	(58)	(1)	(59)	(הפסד) תיפעולי
העליה בהוצאות מימון נטו נבעה בעיקר משינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים, בקיזוז ירידה בהוצאות מימון בגין אג"ח.	-	(3)	5	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	(100)	1	-	הוצאות מיסים
	(65)	1	(64)	רווח (הפסד) המגזר

\* תוצאות מגזר הטלויזיה הרב ערוצית ברבעון הנוכחי מוצגות בנטרול ירידות ערך, ראו באורים 5 ו- 14 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 15.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

1.3. תזרים מזומנים

הסבר	1-3.2018		1-3.2019	
	שינוי מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	שינוי מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הירידה בתזרים נטו מפעילות שוטפת נבעה בעיקר משינויים בהון החוזר, אשר קוזזו חלקית בשל קיטון במס הכנסה ששולם בגין שומות מס סופיות ברבעון המקביל. הירידה בתזרים חלה בכל מגזרי הקבוצה העיקריים.	(144)	909	765	תזרים נטו שנבע מפעילות שוטפת
הירידה בתזרים נטו ששימש לפעילות השקעה נבעה בעיקר מתמורה נטו בסך 55 מיליון ש"ח מפרעון פקדונות בבנקים ואחרים במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת, לעומת השקעה נטו בפקדונות בבנקים ואחרים ברבעון המקביל בסך כ- 1.1 מיליארד ש"ח.	1,183	(1,451)	(268)	תזרים נטו ששימש לפעילות השקעה
השינוי בתזרים נטו ששימש לפעילות מימון נבע מקבלת הלוואות ברבעון המקביל, במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(309)	187	(122)	תזרים נטו שנבע (שימש) מפעילות מימון
	730	(355)	375	עליה (ירידה) נטו במזומנים

היקף ממוצע ברבעון המדווח התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח: כ- 11,168 מיליון ש"ח. אשראי מספקים: כ- 870 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן קצר: כ- 1,767 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך: כ- 335 מיליון ש"ח.

### 1.3 תזרים מזומנים (המשך)

העודף בהון החוזר של הקבוצה ליום 31.3.2019 הסתכם בכ- 293 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 1,215 מיליון ש"ח ליום 31.3.2018. לחברה (לפי הדוחות הכספיים "סולו") עודף בהון החוזר ליום 31.3.2019 בסך כ- 61 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 1,098 מיליון ש"ח ליום 31.3.2018.

הירידה בעודף בהון החוזר של הקבוצה והחברה נבעה מירידה בסך הנכסים השוטפים, בעיקר בשל קיטון ביתרות המזומנים וכן מעליה בהתחייבות להטבות לעובדים בגין פרישה מוקדמת.

## 2. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

### 2.1 גילוי בדבר הערכת שווי מהותית

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

חברת די.בי.אס	
שווי שימוש חברת די.בי.אס שירותי לווי (1998) בע"מ לצורך בדיקת ירידת ערך נכסים בלתי שוטפים.	זיהוי נושא ההערכה
31.3.2019 ; הערכת השווי נחתמה ביום 13.5.2019.	עיתוי ההערכה
סך שלילי - (144) מיליון ש"ח.	שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה
סך שלילי - (232) 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
שווי מימוש	מודל ההערכה
שיעור היוון- 8.5% (אחרי מס). שיעור הצמיחה הפרמננטית- 0%. אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע – לא רלוונטי.	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה

למידע נוסף ראו באור 5 בדוחות הכספיים.

על אף שווי הפעילות השלילי של די.בי.אס החברה תומכת בדי.בי.אס באמצעות אישור מסגרות אשראי או השקעה בהון די.בי.אס (ראו ביאור 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** 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.

**2.3** לענין ארועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים- ראו באור 16 בדוחות הכספיים.

### **3. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות**

ביום 8.4.2019 מידרוג בע"מ הותירה על כנו את דירוג Aa2.il לאגרות החוב של החברה (סדרות 6,7,9 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 את דירוג ilAA/Negative של החברה (ראו דיווח מידי אסמכתא 2019-01-039834). דוחות הדירוג מצורפים לדוח הדירקטוריון על דרך ההפניה.

### **4. שונות**

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח והחברות המאוחדות בדוחותיו הכספיים ליום 31.3.2019, ראו טופס דיווח שידווח ע"י החברה במגנ"א ביום 30.5.2019.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

---

דודו מזרחי  
מנהל כללי

---

שלמה רודב  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 29 במאי 2019

# פרק ג' תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקרים)



תוכן העניינים	עמוד
דוח סקירה של רואי החשבון	2
<b>תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקרים)</b>	
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי	3
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד	5
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל	5
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון	6
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים	7
באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים	
1 כללי	8
2 בסיס עריכת הדוחות הכספיים	8
3 כללי דיווח ומדיניות חשבונאית	8
4 ישויות הקבוצה	9
5 ירידת ערך	10
6 מסים על הכנסה	10
7 הטבות לעובדים	11
8 התחייבויות תלויות	11
9 הון	13
10 הכנסות	13
11 הוצאות הפעלה וכלליות	14
12 הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו	14
13 מכשירים פיננסיים	15
14 דיווח מגזרי	16
15 תמצית דוחות כספיים של פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס	18
16 אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוחות הכספיים	21



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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2019, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-1%, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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 8 באשר לתביעות שהוגשו נגד הקבוצה, ואשר טרם ניתן להעריך או שלא ניתן לאמוד את החשיפה בגינן.

סומך חייקין  
רואי חשבון

29 במאי 2019

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקרים)**

**תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום**

2018 בדצמבר 31	2018 במרס 31	2019 במרס 31		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
890	1,826	1,265	מזומנים ושווי מזומנים	
1,404	1,390	1,347	השקעות	
1,773	1,827	1,760	לקוחות	
267	306	279	חייבים אחרים	
-	25	-	יורקום די.בי.אס, צד קשור	
97	130	102	מלאי	
4,431	5,504	4,753	<b>סך הכל נכסים שוטפים</b>	
470	466	511	לקוחות וחייבים	
60	451	69	זכויות שידור – בניכוי זכויות שנוצלו	
1,504	1,417	1,444	נכסי זכויות שימוש	
6,214	6,782	6,215	רכוש קבוע	
1,919	2,728	1,923	נכסים בלתי-מוחשיים	
1,205	1,027	1,193	6	נכסי מסים נדחים
462	547	463	הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות	
58	-	58	16.1	נדל"ן להשקעה
11,892	13,418	11,876	<b>סך הכל נכסים שאינם שוטפים</b>	

16,323	18,922	16,629	<b>סך הכל נכסים</b>
--------	--------	--------	---------------------

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקרים)**

תמצית דוחות כספיים מאוחדים על המצב הכספי ליום (המשך)			
2018 בדצמבר 31	2018 במרס 31	2019 במרס 31	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	התחייבויות והון
1,542	1,609	1,538	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
445	428	422	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
1,690	1,820	1,845	ספקים וזכאים
-	43	10	התחייבויות מסים שוטפים
581	286	500	הטבות לעובדים
175	103	145	הפרשות
4,433	4,289	4,460	<b>סך הכל התחייבויות שוטפות</b>
9,637	10,547	9,618	הלוואות ואגרות חוב
1,106	1,006	1,061	התחייבויות בגין חכירות
445	272	482	הטבות לעובדים
174	258	168	נגזרים והתחייבויות אחרות
56	86	54	התחייבויות מסים נדחים
38	39	39	הפרשות
11,456	12,208	11,422	<b>סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות</b>
15,889	16,497	15,882	<b>סך הכל התחייבויות</b>
434	2,425	747	<b>סך הכל הון</b>

16,323	18,922	16,629	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: 29 במאי 2019

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקרים)**

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס			
2018	2018	2019		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	באור	
9,321	2,361	2,256	10	<b>הכנסות</b>
<b>הוצאות הפעילות</b>				
3,379	841	812	11	הוצאות הפעלה וכלליות
1,992	510	492		שכר עבודה
2,189	525	466	3.1, 5	פחת, הפחתות וירידת ערך
1,675	-	-	3.1	הפסד מירידת ערך
634	23	(25)	12	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
9,869	1,899	1,745		<b>סך הוצאות הפעילות</b>
(548)	462	511		<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>
<b>הוצאות (הכנסות) מימון</b>				
516	127	113		הוצאות מימון
(81)	(19)	(14)		הכנסות מימון
435	108	99		הוצאות מימון, נטו
(983)	354	412		<b>רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו</b>
(3)	(1)	-		חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(986)	353	412		<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>
80	93	112		מסים על הכנסה
(1,066)	260	300		<b>רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלים של החברה</b>
<b>רווח למניה (בש"ח)</b>				
(0.39)	0.09	0.11		רווח (הפסד) בסיסי למניה

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס			
2018	2018	2019		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
(1,066)	260	300		רווח (הפסד) לתקופה
16	-	(2)		מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
26	21	15		פריטי רווח כולל אחר (נטו ממס)
(1,024)	281	313		<b>סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקרים)**

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון						
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	קרנות אחרות	יתרת גרעון	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
<b>מיוחס לבעלים של החברה</b>						
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)</b>						
3,878	384	390	(59)	(4,159)	434	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2019</b>
-	-	-	-	300	300	רווח לתקופה
-	-	-	15	(2)	13	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	-	-	15	298	313	<b>סך הכל רווח כולל לתקופה</b>
3,878	384	390	(44)	(3,861)	747	<b>יתרה ליום 31 במרס 2019</b>
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018 (בלתי מבוקר)</b>						
3,878	384	390	(85)	(2,423)	2,144	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2018</b>
-	-	-	-	260	260	רווח לתקופה
-	-	-	21	-	21	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	-	-	21	260	281	<b>סך הכל רווח כולל לתקופה</b>
3,878	384	390	(64)	(2,163)	2,425	<b>יתרה ליום 31 במרס 2018</b>
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)</b>						
3,878	384	390	(85)	(2,423)	2,144	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2018</b>
-	-	-	-	(1,066)	(1,066)	הפסד לשנת 2018
-	-	-	26	16	42	רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס
-	-	-	26	(1,050)	(1,024)	<b>סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנת 2018</b>
<b>עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון</b>						
-	-	-	-	(686)	(686)	דיבידנד לבעלי המניות בחברה
3,878	384	390	(59)	(4,159)	434	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקרים)**

<b>תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים</b>		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2018	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>		
(1,066)	260	300
רווח (הפסד) לתקופה התאמות:		
2,189	525	466
פחת, הפחתות והפסד מירידת ערך		
1,675	-	-
הפסד מירידת ערך נכסים		
(15)	(1)	(44)
רווח הון, נטו		
3	1	-
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני		
445	111	96
הוצאות מימון, נטו		
80	93	112
הוצאות מסים על הכנסה		
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים		
241	74	(28)
שינוי במלאי		
(5)	(5)	(9)
שינוי בספקים וזכאים אחרים		
(138)	42	9
שינוי בהפרשות		
81	8	(30)
שינוי בהטבות לעובדים		
489	7	(46)
שינוי בהתחייבויות אחרות		
-	1	(12)
מס הכנסה ששולם, נטו		
(467)	(207)	(49)
3,512	909	765
<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>		
<b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</b>		
(1,216)	(273)	(270)
רכישת רכוש קבוע		
(390)	(95)	(103)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות		
(2,338)	(1,170)	(1,111)
השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך		
1,244	75	1,166
תמורה מפרעון פקדונות בבנקים		
160	8	31
תמורה ממכירת רכוש קבוע		
155	-	5
תקבולים על חשבון מכירת מתחם סקיה		
(80)	-	5
תקבול (תשלום) מס שבח בגין עסקת מכירה מתחם סקיה		
(121)	-	-
דמי היתר ומס רכישה בגין מתחם סקיה		
34	4	9
שונים		
(2,552)	(1,451)	(268)
<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>		
<b>תזרימי מזומנים לפעילות מימון</b>		
891	320	-
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות		
(1,567)	-	-
פרעון אגרות חוב והלוואות		
(422)	(126)	(117)
תשלומי קרן וריבית בגין חכירות		
(686)	-	-
דיבידנד ששולם		
(421)	(5)	(5)
ריבית ששולמה		
(46)	(2)	-
שונים		
(2,251)	187	(122)
<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון</b>		
(1,291)	(355)	375
<b>עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>		
2,181	2,181	890
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה		
890	1,826	1,265
<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>		

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. הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31.3.2019 כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד – "הקבוצה"). הקבוצה הינה ספק מרכזי של שרותי תקשורת במדינת ישראל (ראו גם באור 14 - 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, תוכנו, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין. בהתאם, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל. עם הסרת המניעה לביצוע בדיקות ובקורות הקשורות לנושאים שעלו במסגרת החקירות, יושלמו ככל הנדרש הבדיקות בכל הנוגע לעניינים שעלו במסגרת אותן חקירות.

## 2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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

2.2. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה וחברות מאוחדות שלה ליום 31.12.2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים). הקבוצה מציגה בבאורים לדוחות הכספיים הביניים המאוחדים רק את השינויים המהותיים שאירעו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים ועד לתאריך דוחות כספיים ביניים אלו.

2.3. תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אושרה על ידי הדירקטוריון ביום 29.5.2019.

### 2.4. שימוש באומדנים ובשיקול דעת

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

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

## 3. כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

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 31.3.2019 לדי.בי.אס גרעון בהון העצמי בסך של 161 מיליון ש"ח וכן גרעון בהון חוזר בסך של כ-320 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.

בחודש מרס 2019 בוצעה השקעה של החברה של 70 מיליון ש"ח, בהתאם לכתב התחייבות כאמור לעיל.

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 ועד ליום 30.6.2020. ככל שהחברה תבחר לתת אשראי, מועד הפירעון של האשראי האמור לא יקדים את תום תקופת המסגרת. התחייבות זו תבוא במקום ההתחייבות שניתנה בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 13.2.2019 כאמור לעיל (ולא בנוסף).

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

4.3.3. ראו באור 5 להלן בדבר ירידת ערך נכסים שהוכרה על ידי די.בי.אס במסגרת הדוחות הכספיים ליום 31.3.2019.



## 5. ירידת ערך

5.1 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 לבדיקה שנערכה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 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 31.3.2019 וזאת עד לסכום שווי המימוש, נטו של נכסים אלו.

5.2 בהתבסס על הערכת שווים ההוגן של נכסיה הבלתי שוטפים של די.בי.אס, אשר בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני, הערך בספרים של הנכסים בני ההפחתה גבוה בכ- 88 מיליון ש"ח משווים ההוגן בניכוי עלויות מימוש. לפיכך, הכירה הקבוצה בתקופה של שלושה חודשים אשר הסתיימה ביום 31.3.2019, בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ- 88 מיליון ש"ח. 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.

5.3 להלן פירוט הקצאת הפסד מירידת הערך לנכסי הקבוצה:

ירידת ערך	(בלתי מבוקר)	מיליוני ש"ח
זכויות שידור - בניכוי זכויות שנוצלו (ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות)		46
רכוש קבוע (ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת וירידת ערך)		27
נכסים בלתי מוחשיים (ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת וירידת ערך)		15
<b>סך ירידת ערך שהוכרה</b>		<b>88</b>

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

## 6. מסים על הכנסה

בהמשך לאמור בבאור 7.5 לדוחות הכספיים השנתיים בעניין נכס מס נדחה בגין הפסדים בחברת די.בי.אס, החברה חזרה ובדקה למועד הדוחות הכספיים את הביסוס להמשך ההכרה בנכס המס ולדעתה ניצול נכס המס הינו צפוי. במסגרת הדיון על התשקיף אשר טיוטה שלו הוגשה לרשות ניירות ערך ("הרשות"), מצויה החברה בדיונים מול הרשות אשר במסגרתם נתבקשה ליתן הבהרות, בין היתר בנושא זה. הליך זה טרם הושלם.

לעניין העתירה שהגישה החברה לבג"צ כנגד משרד התקשורת לביטול לאלתר של ההפרדה המבנית בקבוצת בזק - המדינה היתה אמורה להגיש את תשובתה לעתירה (לאחר דחייה שקיבלה) עד ליום 30.5.2019, ואולם ביום 28.5.2019 הועברה לתגובת החברה טיוטת בקשה של המדינה לקבלת דחייה נוספת להגשת התשובה עד ליום 30.7.2019. החברה הודיעה על התנגדותה לבקשה.

## 7. הטבות לעובדים

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 לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.3.2019.

## 8. 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-139 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות הקבוצה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 31.3.2019 בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד חברות הקבוצה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ-4.8 מיליארד ש"ח. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ-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 8.4 להלן.

8.1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 31.3.2019 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים :

סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן	סכום החשיפה הנוספת	יתרת הפרשה	מהות התביעות	קבוצת תביעות
				מיליוני ש"ח
			בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניינן טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	תביעות לקוחות
644 <sup>(1)</sup>	4,628	115		
			תביעות משפטיות בהן נטען לאחריות של חברות הקבוצה בקשר עם פעולתן ו/או בקשר עם השקעות שבוצעו במיזמים שונים.	תביעות מיזמים וחברות
3,825 <sup>(2)(3)</sup>	13	4		
			בעיקר תביעות משפטיות פרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של הקבוצה שעניינן תשלומים שונים.	תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות הקבוצה
-	3	-		
			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).	תביעות מדינה ורשויות
-	21	20		
			תביעות משפטיות לפיצוי בגין נזקים נטענים כתוצאה מאספקת השרות ו/או המוצר.	תביעות ספקים וספקי תקשורת
9	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
-	68	-	סכום החשיפה הנוספת בגין תביעות נזיקין אינו כולל תביעות שאין מחלוקת לגבי קיומו של כיסוי ביטוחי לגביהן.	
4,478	4,796	139		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 קשרי גומלין אשר הוערכה על ידי התובעת בסך של כ- 1.1 מיליארד ש"ח או כ- 2 מיליארד ש"ח (בהתאם לשיטת חישוב הנזק שתקבע). 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. הצדדים אמורים להשיב להצעה.

(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 עוכב לנוכח החקירה (כמתואר בבאור 1.2) ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה עד ליום 31.10.2019.

**8.2.** 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 לידעת 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.

**8.3.** ראו באורים 19.2, 19.4 ו-19.5 בדוחות הכספיים השנתיים לעניין הליכים נוספים נגד חברות הקבוצה ונושאי משרה בה.

**8.4.** לאחר תאריך הדוחות הכספיים הוגשה נגד חברות הקבוצה תביעה ללא סכום מדויק. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן להעריך את סיכויי התביעה כאמור. כמו כן, הסתיימו תביעות שהחשיפה בגינן הייתה כ- 59 מיליון ש"ח וכן שלוש תביעות ללא הערכה כספית.

## **9. הון**

**9.1.** בהמשך לאמור בבאור 22.1 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר אישור הדירקטוריון 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.

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

## **10. הכנסות**

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים	
	שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 31 במרס
	2018	2019
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
<b>תקשורת פנים ארצית נייחת – בזק קווי</b>		
אינטרנט – תשתית	1,525	377
טלפוניה קווית	1,130	263
תמסורת ותקשורת	769	194
שרותי ענן ודיגיטל	260	71
שרותים אחרים	199	58
	<b>3,883</b>	<b>963</b>
<b>רדיו טלפון נייד - פלאפון</b>		
שרותי סלולר וציוד קצה	1,713	407
מכירת ציוד קצה	688	162
	<b>2,401</b>	<b>569</b>
<b>טלוויזיה רב ערוצית - די.בי.אס</b>		
	1,473	343
<b>תקשורת בינלאומית, שרותי אינטרנט (ISP) ונס"ר - בזק בינלאומי</b>		
	1,338	323
<b>אחרים</b>		
	226	58
	<b>9,321</b>	<b>2,256</b>

**11. הוצאות הפעלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2018	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
737	189	184	ציוד קצה וחומרים
789	192	189	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובחו"ל
286	71	68	אחזקת מבנים ואתרים
555	145	123	שיווק וכלליות
653	156	160	צריכה וירידת ערך תוכן (ראו באור 5.3)
277	71	70	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
82	17	18	אחזקת כלי רכב
3,379	841	812	

**12. הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2018	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
559	12	(25)	הוצאות (הכנסות) בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת
-	-	45	הוצאה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בעקבות הסכם התייעלות בדי.בי.אס (ראו באור 7)
(1)	(1)	(44)	רווח הון (בעיקר מימוש נדל"ן)
91	12	(1)	הפרשה (ביטול הפרשה) לתביעות
(14)	-	-	רווח ממכירת חברה כלולה
(1)	-	-	הכנסות אחרות
634	23	(25)	

**13. מכשירים פיננסיים**

**13.1. שווי הוגן**

**13.1.1. 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 בדצמבר 2018		ליום 31 במרס 2018		ליום 31 במרס 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)		(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
4,324	4,235	5,051	4,797	4,445	4,275	הלוואות מבנקים ומגופים מוסדיים (לא צמודות)
3,602	3,464	4,343	4,102	3,682	3,476	אג"ח שהונפקו לציבור (צמודות מדד)
2,214	2,215	1,732	1,662	2,273	2,232	אג"ח שהונפקו לציבור (לא צמודות)
8	8	13	13	8	8	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (צמודות מדד)
211	202	327	307	213	205	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (לא צמודות)
10,359	10,124	11,466	10,881	10,621	10,196	

**13.1.2. היררכיית שווי הוגן**

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

31 בדצמבר 2018	31 במרס 2018	31 במרס 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
18	14	18	רמה 1 – השקעה בניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(135)	(189)	(133)	רמה 2 – חווי אקדמה
-	25	-	רמה 3 – תמורה מותנית בגין צירוף עסקים

14. דיווח מגזרי  
14.1. מגזרי פעילות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)						
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית			תקשורת פנים ארצית נייחת
			טלויזיה רב ערוצית*	ושרותי אינטרנט	תקשורת סלולארית	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,256	-	58	343	323	569	963
-	(110)	3	-	18	9	80
2,256	(110)	61	343	341	578	1,043
466	(23)	1	78	46	157	207
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי						
511	14	1	(59)	34	(10)	531
113	(9)	-	5	3	3	111
(14)	8	-	-	(1)	(16)	(5)
סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו						
99	(1)	-	5	2	(13)	106
רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה						
412	15	1	(64)	32	3	425
112	-	-	-	7	1	104
300	15	1	(64)	25	2	321

\* תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול הפסד מירידת ערך המפורט בבור 5. 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 בבור 15.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 (בלתי מבוקר)						
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית			תקשורת פנים ארצית נייחת
			טלויזיה רב ערוצית*	ושרותי אינטרנט	תקשורת סלולארית	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,361	-	54	375	338	608	986
-	(105)	3	-	14	11	77
2,361	(105)	57	375	352	619	1,063
525	35	6	79	43	158	204
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי						
462	(38)	(8)	(1)	34	2	473
127	(18)	-	11	4	3	127
(19)	17	(1)	(14)	(1)	(14)	(6)
סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו						
108	(1)	(1)	(3)	3	(11)	121
רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו						
354	(37)	(7)	2	31	13	352
1	-	1	-	-	-	-
חלק בהפסדי חברות כלולות						
353	(37)	(8)	2	31	13	352
93	(8)	-	1	7	4	89
260	(29)	(8)	1	24	9	263

**באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקרים)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)						
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת			תקשורת פנים ארצית נייחת
			טלוויזיה רב ערוצית*	אנטרנט	תקשורת סלולארית	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
9,321	-	226	1,473	1,338	2,401	3,883
-	(423)	15	-	53	42	313
9,321	(423)	241	1,473	1,391	2,443	4,196
2,189	146	21	323	194	655	850
(548)	(1,794)	(36)	(56)	116	(2)	1,224
516	(40)	-	16	16	22	502
(81)	35	-	(27)	(1)	(56)	(32)
435	(5)	-	(11)	15	(34)	470
(983)	(1,789)	(36)	(45)	101	32	754
(3)	-	(4)	-	1	-	-
(986)	(1,789)	(40)	(45)	102	32	754
80	(143)	-	3	25	8	187
(1,066)	(1,646)	(40)	(48)	77	24	567

\* תוצאות מגזר טלוויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול הפסד מירידת ערך המפורט באור 11.4 בדוחות הכספיים השנתיים. הפסד מירידת הערך כאמור מוצג במסגרת ההתאמות. בנוסף ראו באור 15.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

**14.2 התאמות בגין מגזרים בני דיווח של רווח והפסד**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,282	508	496
(435)	(108)	(99)
-	-	14
(36)	(8)	1
(1,638)	-	-
(156)	(38)	-
(3)	(1)	-
(986)	353	412



## 15. 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 לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.3.2018, סווגו מחדש בהתאם לשיטת הסיווג החדשה.

### 15.1. פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2018	31 במרס 2018	31 במרס 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
913	1,020	999	רכוש שוטף
3,211	3,139	3,162	רכוש שאינו שוטף
4,124	4,159	4,161	סך הכל נכסים
619	737	672	התחייבויות שוטפות
806	723	788	התחייבויות לזמן ארוך
1,425	1,460	1,460	סך הכל התחייבויות
2,699	2,699	2,701	הון
4,124	4,159	4,161	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
31 לדצמבר 2018	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,755	431	417	הכנסות משרותים
688	188	161	הכנסות ממכירת ציוד קצה
2,443	619	578	סך הכנסות משרותים ומכירות
<b>הוצאות הפעילות</b>			
1,402	359	337	הוצאות הפעלה וכלליות
379	100	94	שכר עבודה
655	158	157	פחת והפחתות
2,436	617	588	סך הכל הוצאות תפעוליות
9	-	-	הוצאות תפעוליות אחרות, נטו
(2)	2	(10)	רווח (הפסד) תפעולי
<b>הוצאות (הכנסות) מימון</b>			
22	3	3	הוצאות מימון
(56)	(14)	(16)	הכנסות מימון
(34)	(11)	(13)	הכנסות מימון, נטו
32	13	3	רווח לפני מסים על הכנסה
8	4	1	מסים על הכנסה
24	9	2	רווח לתקופה

## 15.2. בזק בינלאומי בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2018	31 במרס 2018	31 במרס 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
513	537	450	רכוש שוטף
831	893	815	רכוש שאינו שוטף
1,344	1,430	1,265	סך הכל נכסים
345	407	289	התחייבויות שוטפות
222	257	174	התחייבויות לזמן ארוך
567	664	463	סך הכל התחייבויות
777	766	802	הון
1,344	1,430	1,265	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,391	352	341	הכנסות
			<b>הוצאות הפעילות</b>
776	189	194	הוצאות הפעלה וכלליות
297	84	67	שכר עבודה
194	43	46	פחת והפחתות
8	2	-	הוצאות אחרות, נטו
1,275	318	307	סך הכל הוצאות תפעוליות
116	34	34	רווח תפעולי
			<b>הוצאות (הכנסות) מימון</b>
16	4	3	הוצאות מימון
(1)	(1)	(1)	הכנסות מימון
15	3	2	הוצאות מימון, נטו
1	-	-	חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
102	31	32	רווח לפני מסים על הכנסה
25	7	7	מסים על הכנסה
77	24	25	רווח לתקופה

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

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי :

31 בדצמבר 2018	31 במרס 2018	31 במרס 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
220	276	259	רכוש שוטף
286	1,284	291	רכוש שאינו שוטף
506	1,560	550	סך הכל נכסים
575	615	579	התחייבויות שוטפות
112	174	132	התחייבויות לזמן ארוך
687	789	711	סך הכל התחייבויות
(181)	771	(161)	הון (גרעון בהון)
506	1,560	550	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים		
שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום 31 במרס		
31 לדצמבר 2018	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,473	375	343	הכנסות
<b>הוצאות הפעילות</b>			
956	237	234	הוצאות הפעלה, כלליות וירידת ערך
233	58	56	שכר עבודה
323	79	55	פחת, הפחתות וירידת ערך
1,100	-	-	הפסד מירידת ערך
17	2	43	הוצאות תפעוליות אחרות, נטו
2,629	376	388	סך הכל הוצאות תפעוליות
(1,156)	(1)	(45)	הפסד תפעולי
<b>הוצאות (הכנסות) מימון</b>			
15	10	5	הוצאות מימון
1	1	-	הוצאות מימון בגין הלוואות מבעלי מניות, נטו
(27)	(14)	-	הכנסות מימון
(11)	(3)	5	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(1,145)	2	(50)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
3	1	-	הוצאות מיסים על הכנסה
(1,148)	1	(50)	רווח (הפסד) לתקופה

**16. אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוחות הכספיים**

**16.1.** בהמשך לאמור בבאור 13 בדוחות הכספיים השנתיים בעניין התקשרות החברה בהסכם למכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה", ביום 5.5.2019 הושלמה העסקה והתקבלו המחאות בנקאיות בסכום של כ-377 מיליון ש"ח (כולל מע"מ), המהווה את מלוא יתרת התמורה בגין מכירת הנכס, כאשר המחאה אחת על סך כ-150 מיליון ש"ח יועדה לתשלום מיידי של מלוא היטל ההשבחה, מבלי שיהא בכך כדי לגרוע ו/או לפגוע בהליכים שנקטה ו/או שתנקוט החברה על מנת לגרום לביטול או להפחתת היטל זה. בהמשך לאמור, צפויה החברה לרשום רווח הון בדוחותיה הכספיים לרבעון השני לשנת 2019.

רווח ההון יעמוד על כ-250 מיליון ש"ח ככל שהחברה תידרש לשלם את מלוא הדרישות מרשות מקרקעי ישראל ומהוועדה המקומית לתכנון ובניה אור יהודה ועל כ-450 מיליון ש"ח בהנחה שיתקבלו מלוא טענות החברה כפי שהועלו בהשגותיה. החברה בוחנת את רווח ההון שתרשום בדוחותיה לרבעון השני של שנת 2019.

**16.2.** בהמשך לאמור בבאור 33.3 בדוחות הכספיים השנתיים בעניין 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 המבוסס על דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.3.2019.

# תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2019



עמוד	תוכן עניינים
2	זוח סקירה של רואי החשבון
<b>תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)</b>	
3	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים
5	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים
5	תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים
6	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
7	באורים לתמצית מידע כספי ביניים

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

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

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 138 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – החברה), ליום 31 במרס 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר סך ההשקעות בה הסתכם לסך של כ- 32 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2019 ואשר ההפסד מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 2 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיה הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

**היקף הסקירה**

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

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 138' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6.1 בדוחות הכספיים המפנה לביאור 1.2 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 להעריך או שלא ניתן לאמוד את החשיפה בגינן.

סומך חייקין  
רואי חשבון

29 במאי 2019

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום			
2018 בדצמבר 31	2018 במרס 31	2019 במרס 31	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
<b>נכסים</b>			
527	1,376	852	מזומנים ושווי מזומנים
1,384	1,376	1,329	השקעות
699	695	713	לקוחות
201	223	187	חייבים אחרים
-	103	-	דיבידנד לקבל מחברות מוחזקות
100	100	73	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
-	25	-	יורוקום די.בי.אס בע"מ, צד קשור
2,911	3,898	3,154	<b>סך הכל נכסים שוטפים</b>
152	109	203	לקוחות וחייבים
4,993	4,951	5,014	רכוש קבוע
227	226	232	נכסים בלתי-מוחשיים
265	*265	265	מוניטין
5,557	*7,048	5,606	השקעה בחברות מוחזקות
90	208	48	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
294	298	278	נכסי זכויות שימוש
126	176	128	השקעות שאינן שוטפות ואחרות
45	-	33	מיסים נדחים
58	-	58	נדל"ן להשקעה
11,807	13,281	11,865	<b>סך הכל נכסים שאינם שוטפים</b>
14,718	17,179	15,019	<b>סך הכל נכסים</b>



**תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)**

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום (המשך)			
2018 בדצמבר 31	2018 במרס 31	2019 במרס 31	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
<b>התחייבויות</b>			
1,520	1,587	1,516	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
788	788	947	ספקים וזכאים
-	38	-	התחייבויות מסים שוטפים
524	222	418	הטבות לעובדים
116	101	106	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
132	64	106	הפרשות (באור 5)
3,080	2,800	3,093	<b>סך הכל התחייבויות שוטפות</b>
9,630	10,522	9,612	הלוואות ואגרות חוב
815	710	815	הלוואה מחברה בת
404	230	415	הטבות לעובדים
192	200	181	התחייבויות בגין חכירה
163	242	156	נגזרים והתחייבויות אחרות
-	50	-	התחייבויות מיסים נדחים
11,204	11,954	11,179	<b>סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות</b>
14,284	14,754	14,272	<b>סך הכל התחייבויות</b>
<b>הון</b>			
3,878	3,878	3,878	הון מניות
384	384	384	פרמיה על הון מניות
331	326	346	קרנות
(4,159)	(2,163)	(3,861)	יתרת גרעון
434	2,425	747	<b>סך הכל הון</b>
14,718	17,179	15,019	<b>סך הכל התחייבויות והון</b>

יהלי רוטנברג סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים ראשי קבוצה	דודו מזרחי מנהל כללי	שלמה רודב יו"ר הדירקטוריון
--	-------------------------	-------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 במאי 2019

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

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

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)**

<b>תמצית נתוני רווח והפסד ביניים</b>			
	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		
	לשנה שהסתיימה	ביום 31 בדצמבר	
	2018	2018	2019
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
<b>הכנסות (באור 2)</b>	4,196	1,063	1,043
<b>הוצאות הפעילות</b>			
שכר עבודה	912	228	233
פחת והפחתות	850	204	207
הוצאות הפעלה וכלליות (באור 3)	596	140	141
הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו (באור 4)	614	18	(69)
<b>סך הוצאות הפעילות</b>	2,972	590	512
<b>רווח תפעולי</b>	1,224	473	531
<b>הוצאות (הכנסות) מימון</b>			
הוצאות מימון	502	127	111
הכנסות מימון	(32)	(6)	(5)
הוצאות מימון, נטו	470	121	106
<b>רווח לאחר הוצאות מימון, נטו</b>	754	352	425
חלק בהפסדי חברות מוחזקות, נטו	(1,633)	(3)	(21)
<b>רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה</b>	(879)	349	404
מסים על הכנסה	187	89	104
<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>	(1,066)	260	300

<b>תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים</b>			
	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		
	לשנה שהסתיימה	ביום 31 בדצמבר	
	2018	2018	2019
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רווח (הפסד) לתקופה	(1,066)	260	300
פריטי רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס	42	21	13
<b>סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה</b>	(1,024)	281	313

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

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2019 (בלתי מבוקר)**

<b>תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים</b>		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2018	2018
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>		
300	260	(1,066)
רווח (הפסד) לתקופה התאמות:		
207	204	850
פחת והפחתות		
21	3	1,633
חלק בהפסדי חברות מוחזקות, נטו		
89	114	447
הוצאות מימון, נטו		
(44)	(1)	(11)
רווח הון, נטו		
104	89	187
הוצאות מיסים על הכנסה		
(18)	(64)	(16)
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים		
10	97	30
שינוי בספקים וזכאים אחרים		
(26)	5	73
שינוי בהפרשות		
(97)	-	487
שינוי בהטבות לעובדים		
(1)	1	5
שונים		
מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו לפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות בנות		
(14)	(2)	19
מס הכנסה ששולם, נטו		
(60)	(190)	(432)
<b>471</b>	<b>516</b>	<b>2,206</b>
<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>		
(32)	(29)	(113)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות		
29	7	152
תקבולים על חשבון מכירת רכוש קבוע		
5	-	155
תמורה ממכירת מתחם סקיה		
(1,111)	(1,170)	(2,324)
השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך		
1,166	75	1,233
תמורה מפרעון פקדונות בבנקים		
(178)	(176)	(742)
רכישת רכוש קבוע		
-	-	(121)
תשלום דמי היתר ומס רכישה בגין מתחם סקיה		
5	-	(80)
תקבול (תשלום) מס שבח בגין מכירת מתחם סקיה		
(70)	-	(100)
השקעה בחברה בת		
7	4	20
שונים		
מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות		
72	(41)	146
<b>(107)</b>	<b>(1,330)</b>	<b>(1,774)</b>
<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>		
(5)	(6)	(419)
ריבית ששולמה		
(34)	(33)	(99)
תשלום קרן וריבית בגין חכירה		
-	320	891
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות		
-	-	(1,544)
פרעון אגרות חוב והלוואות		
-	-	(686)
דיבידנד ששולם		
-	-	(37)
שונים		
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בגין עסקאות עם חברות בנות		
-	140	220
<b>(39)</b>	<b>421</b>	<b>(1,674)</b>
<b>מזומנים נטו (ששימשו) נבעו לפעילות מימון</b>		
<b>עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>		
325	(393)	(1,242)
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה		
527	1,769	1,769
<b>מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה</b>		
<b>852</b>	<b>1,376</b>	<b>527</b>

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 31.3.2019 (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, פרט לאמור בבאור 3.2 בדוחות המאוחדים.

**2. באור הכנסות**

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה			
לשנה שהסתיימה	ביום 31 במרס	ביום 31 בדצמבר	
2018	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,596	396	397	אינטרנט – תשתית
1,156	302	269	טלפוניה קווית
977	247	246	תמסורת ותקשורת נתונים
260	62	71	שירותי ענן ודיגיטל
207	56	60	שרותים אחרים
4,196	1,063	1,043	

**3. באור הוצאות הפעלה וכלליות**

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לשנה שהסתיימה
ביום 31 במרס		ביום 31 בדצמבר
2019	2018	2018
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
33	34	143
39	40	183
25	28	108
18	20	83
8	7	37
18	11	42
141	140	596

**4. הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו**

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לשנה שהסתיימה
ביום 31 במרס		ביום 31 בדצמבר
2019	2018	2018
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(44)	(1)	(11)
(25)	12	547
-	7	78
(69)	18	614

**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- 106 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 31.3.2019:

יתרת ההפרשה	* סכום החשיפה הנוספת אשר ההסתברות להתממשותה אינה צפויה	* סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן
106	894	4,103 (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 קשרי גומלין אשר הוערכה על ידי התובעת בסך של כ- 1.1 מיליארד ש"ח או כ- 2 מיליארד ש"ח (בהתאם לשיטת חישוב הנזק שתקבע). ביום 27.8.2018 בית המשפט אישר את התובענה כיייצוגית. 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. הצדדים אמורים להשיב להצעה.

(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 עוכב 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 סמכות שיפוט אישית נגדם.

**5.3** ראו באורים 11.2 ו-11.4 בתמצית מידע כספי נפרד שנתי לעניין הליכים נוספים נגד החברה.

**5.4** לאחר תאריך הדוחות הכספיים הסתיימה תביעה שהחשיפה בגינה הייתה 45 מיליון ש"ח וכן שתי תביעות ללא הערכה כספית.

למידע נוסף בדבר התחייבויות תלויות ראו באור 8 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 חברת די.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 מרס 2019 בוצעה השקעה של החברה בסך של 70 מיליון ש"ח, בהתאם לכתב התחייבות כאמור לעיל.

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). ראה באור 4.3.2 בדוחות המאוחדים.

**6.4** לעניין התקשרות החברה בהסכם למכירת נכס מקרקעין "סקיה" ראו באור 16.1 בדוחות המאוחדים.

**6.5** לעניין הגשת בקשה לקבלת היתר לפרסום תשקיף ראו באור 16.2 בדוחות המאוחדים

**פרק ה'  
דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה  
הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי  
לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 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 השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2018 היא אפקטיבית.

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

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

באשר לחקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל, כמפורט בסעיף 1.1.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2018 וכן בדיווחים מיידיים של התאגיד אליהם הסעיף מפנה, לתאגיד אין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות אלו, תוכנן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין. בהתאם, אין ביכולתו של התאגיד להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על התאגיד וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל. עם הסרת המניעה לביצוע בדיקות ובקרות

הקשורות לנושאים שעלו במסגרת החקירות, יושלמו ככל הנדרש הבדיקות בכל הנוגע לעניינים שעלו במסגרת אותן חקירות.

**(2) הצהרות מנהלים:**

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

אני, דודו מזרחי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 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 לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

תאריך: 29 במאי, 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 הראשון 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: 29 במאי, 2019

---

יהלי רוטנברג, סמנכ"ל כספים חברה

ומנהל כספים ראשי קבוצה