

17 בנובמבר, 2019

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019

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

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

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019

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



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



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

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

לסעיף 1.1 - פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה

לסעיף 1.1.2 - השליטה בחברה

לעניין הצעות לרכישת מניות אינטרנט זהב ובי קומיוניקיישנס - בהתאם לדיווחי החברות הנ"ל, במהלך החודשים אפריל ומאי 2019 התקבלו שתי הצעות לרכישת מניות בי קומיוניקיישנס מקבוצת סרצ'לייט וקבוצת זאבי. בהמשך לכך, ביום 8.8.2019 עדכנה בי קומיוניקיישנס את החברה כי בהמשך לחתימה על הסכם מחייב עם סרצ'לייט ותאגיד בשליטת משפחת פורר לרכישת מניות אינטרנט גולד-קווי זהב בע"מ בבי קומיוניקיישנס ולהשקעה בבי קומיוניקיישנס ביום 24.6.2019, התקבלו כל האישורים הנדרשים מטעם אורגני בי קומיוניקיישנס והחברה האם, אינטרנט גולד-קווי זהב בע"מ לאישור העסקה כאמור. בהמשך לכך, ביום 18.8.2019 התקבל אישורו של בית המשפט להסדר הנושים בקשר עם העסקה וביום 11.11.2019 התקבל אישור משרד התקשורת והיתר השליטה לעסקה². בהתאם לעדכון של בי קומיוניקיישנס תאריך היעד להשלמת העסקה נקבע ליום 2.12.2019. לעניין זה ראו דיווחים מיידיים של החברה מתאריכים 8.4.2019, 10.4.2019, 17.4.2019, 19.4.2019, 2.5.2019, 14.5.2019, 20.5.2019, 12.6.2019, 23.6.2019, 24.6.2019, 29.7.2019, 8.8.2019, 18.8.2019, 6.10.2019, 22.10.2019, 3.11.2019, 11.11.19 ו-12.11.2019 המוכללים בדוח זה על דרך הפניה.

לסעיף 1.1.4 - מיזוגים, רכישות ושינויים מבניים

לעניין פניה של כל אחת מהחברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס בבקשה לקבל אישור ממשרד התקשורת לשינוי מבני-תאגידי לפיו מלוא פעילותה ונכסיה של כל אחת מהחברות הבנות יועברו לשותפות מוגבלת נפרדת בבעלותה המלאה של החברה - ביום 25.9.2019 התקבלה הודעת משרד התקשורת לפיה הבקשה נלמדת בידי גורמי המקצוע במשרד התקשורת.

לסעיף 1.1.5 - חקירת רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל

ביום 1.9.2019 פורסמה הודעה לתקשורת של פרקליטות מיסוי וכלכלה ("ההודעה") אשר לפיה היא הודיעה לבעל השליטה לשעבר בקבוצת בזק, מר שאול אלוביץ, וכן לנושאי משרה בכירים נוספים בחברה ובדי.בי.אס בתקופה הרלוונטית, ביניהם מר אור אלוביץ, מר עמיקם שורר, גבי לינור יוכלמן, ומנכ"ל די.בי.אס מר רון איילון, כי היא שוקלת להגיש נגדם כתב אישום בכפוף לשימוע, בחשד לעבירות של קבלת דבר במרמה בנסיבות מחמירות, מרמה והפרת אמונים בתאגיד, ועבירות דיווח לפי חוק ניירות ערך. בהתאם להודעה, מכתב השימוע מתייחס לחשדות בפרשות שונות ובכללן, פגיעה בהתנהלות הוועדה הבלתי תלויה של דירקטוריון החברה שעסקה בעסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה, מרמה בקשר לקבלת תמורות בעסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה, ופגיעה בהתנהלות הוועדה הבלתי תלויה של דירקטוריון החברה שעסקה בהתקשרות די.בי.אס וחברת חלל תקשורת בע"מ. מכתבי שימוע נשלחו גם למספר חברות מקבוצת יורוקום, ששאלו ואור אלוביץ היו אורגנים בהן ופעלו לטובתן במסגרת החשדות המיוחסים להם. כן נשלח מכתב שימוע גם לחברת חלל.

בנוסף, בהתאם להודעה, הפרקליטות הודיעה למנכ"לית החברה לשעבר, הגב' סטלה הנדלר, וליועץ בעבר לקבוצת בזק, כי נשקלת העמדתם לדין, בכפוף לשימוע, בעבירות של מרמה והפרת אמונים בקשר להתנהלותם מול מנכ"ל משרד התקשורת לשעבר מר שלמה פילבר. בהקשר זה מיוחסים להנדלר גם חשדות לביצוע עבירת דיווח לפי חוק ניירות ערך ועבירה של שיבוש מהלכי משפט. כמו כן, בהתאם להודעה, לסטלה הנדלר ולשאלו אלוביץ מיוחסת בנוסף עבירת דיווח לפי חוק ניירות ערך, וכן עבירת שיבוש מהלכי משפט.

כפי שצויין בדוח התקופתי של החברה לשנת 2018, לחברה אין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות, תוכנן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין (גם לאחר מסירת ההודעה האמורה לעיל). בהתאם, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממציאתן ותוצאותיהן על החברה ועל דוחותיה.

¹ העידכון הינו בהתאם לתקנה 39 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.

² במקביל, באותו יום, התקבלו גם אצל החברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס אישורי משרד התקשורת להעברת שליטה ואמצעי שליטה בעקיפין כבעלי רישיונות בקבוצת בזק.

לסעיף 1.5.4 - עיקרי התוצאות ונתונים תפעוליים

א. בזק קווי (פעילות החברה כמפ"א)

רבעון שלישי 2019	רבעון שני 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון שלישי 2018	רבעון שני 2018	רבעון ראשון 2018	
1,025	1,020	1,043	1,026	1,043	1,063	הכנסות (במיליוני ש"ח)
440	875	531	(87)	451	387	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
225	204	207	217	218	204	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
665	1,079	738	130	669	598	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
175	562	321	(155)	257	202	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
484	416	471	600	583	507	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
*145	*333	210	225	*233	*313	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות (במיליוני ש"ח)
14	*340	*39	*270	8	*(58)	תקבולים ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (במיליוני ש"ח)
25	27	34	9	28	29	תשלומים בגין חכירות
***328	***396	***266	***636	330	***107	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (2)
1,743	1,768	1,792	1,818	1,843	1,865	מספר קווי מנוי פעילים בסוף התקופה (באלפים) (3)
49	49	50	51	51	52	הכנסה חודשית ממוצעת לקו (ש"ח) (ARPL) (4)
888	865	926	989	960	1,010	מספר דקות שימוש יוצאות (במיליונים)
1,134	1,056	1,090	1,160	1,125	1,151	מספר דקות שימוש נכנסות (במיליונים)
1,589	1,613	1,635	1,656	1,663	1,662	סה"כ מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה (באלפים) (7)
601	612	624	626	617	600	מתוכם מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה - בסיטונות (באלפים) (7)
98	97	96	96	93	92	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי אינטרנט (ש"ח) – קמעונות (ARPU)
66.2	64.0	61.5	59.1	57.4	55.4	קצב חבילה ממוצע למנוי אינטרנט - קמעונאות (מס"ש) (5)
3.0%	2.7%	3.0%	3.1%	2.7%	2.8%	שיעור נטישת מנוי טלפוניה (Churn Rate) (6)

- (1) רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. החברה מציגה מדד זה כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות שלה היות ומדובר במדד מקובל בתחום פעילות החברה אשר מנטרל היבטים הנובעים משונות במבנה ההון, היבטים מייסויים שונים ואופן ותקופת ההפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. מדד זה אינו מהווה תחליף למדדים המבוססים על כללי חשבונאות מקובלים, ואינו משמש כמדד יחיד להערכת תוצאות הפעילות או תזרים המזומנים של החברה. כמו כן, המדד המוצג בדוח זה עשוי שלא להיות מחושב באופן זהה למדדים מקבילים בחברות אחרות. ה- EBITDA של החברה מחושב כרווח תפעולי לפני פחת, הפחתות והפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. החל מיום 1.1.2019, ולצורך הצגה נאותה של הפעילות הכלכלית, החברה מציגה הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בדי.בי.אס ובוואלה במסגרת סעיף פחת והפחתות, וכן הפסדים מתמשכים מירידת ערך זכויות שידור במסגרת סעיף הוצאות הפעלה וכלליות (בדוח רווח והפסד). לעניין זה ראו ביאורים 3.1 ו- 5 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2019.
- (2) תזרים חופשי הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. תזרים חופשי מוגדר כמזומנים שנבעו מפעילות שוטפת פחות מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו והחל משנת 2018, עם יישום של IFRS 16, מנוכים גם תשלומים בגין חכירות. החברה מציגה תזרים חופשי כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות ותזרימי המזומנים היות ולדעת החברה התזרים החופשי היוו 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 נבייה).
- (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 מנויי טלפוניה שנטשו (ברוטו) את בזק קווי במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי טלפוניה הרשומים בתקופה.
- (7) סה"כ מספר קווי אינטרנט כולל קווים בקמעונות ובסיטונות. קמעונות - קווי אינטרנט ישרים של החברה. סיטונות - קווי אינטרנט באמצעות שירות סיטונאי לספקי תקשורת אחרים.
- (*) ברבעון שני 2018 - כולל תשלומי דמי היתר בסך כ- 112 מיליון ש"ח (75% מהדרישה) בגין מכירת מתחם "סקיה". ברבעון שלישי 2018 - כולל תשלום מס רכישה בסך כ- 9 מיליון ש"ח. ברבעון שני 2019 - כולל תשלום היטל השבחה בגין מכירת מתחם "סקיה" בסך כ- 149 מיליון ש"ח. ברבעון שלישי 2019 - כולל תקבול בגין היטל השבחה שהתקבל בסך של כ- 75 מיליון ש"ח.
- (**) ברבעון שני 2018 - מס שבח ששולם בגין מכירת מתחם "סקיה" נרשם כהקטנת תקבולים ממכירת רכוש קבוע בסך כ- 80 מיליון ש"ח, ברבעון רביעי 2018 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ- 155 מיליון ש"ח, ברבעון ראשון 2019 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ- 5 מיליון ש"ח וכן החזר מס שבח שהתקבל בסך של כ- 5 מיליון ש"ח. ברבעון שני 2019 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ- 323 מיליון ש"ח.
- (**) ראה האמור ב- (*) וב- (**)

ב. פלאפון

רבעון ראשון 2018	רבעון שני 2018	רבעון שלישי 2018	רבעון רביעי 2018	רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	
431	438	449	437	417	430	446	הכנסות משירותים (במיליוני ש"ח)
188	164	155	181	161	140	166	הכנסות ממכירת ציוד קצה (במיליוני ש"ח)
619	602	604	618	578	570	612	סה"כ הכנסות (במיליוני ש"ח)
2	2	(2)	(4)	(10)	(8)	16	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
158	159	161	177	157	156	157	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
160	161	159	173	147	148	173	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (מיליוני ש"ח) (1)
9	7	6	2	2	2	18	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
239	181	194	156	195	136	200	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
69	90	69	78	63	82	72	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
75	50	64	70	69	46	76	תשלומים בגין חכירות
95	41	61	8	63	8	52	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
1,760	1,800	1,817	1,831	1,842	1,866	1,895	מספר מנויי פוסט פייד לסוף תקופה (אלפים) (2)(5)
786	801	368	374	382	397	415	מספר מנויי פריפייד לסוף תקופה (אלפים) (2)(5)
2,546	2,601	2,185	2,205	2,224	2,263	2,310	מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) (2)
57	57	68	66	63	64	65	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ש"ח) (ARPU) (3)
8.0%	7.3%	9.1%	9.0%	8.6%	7.5%	7.3%	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 (ולא מנויי מפעילים אחרים אשר מתארחים על רשת פלאפון, וללא מנויי IOT החל מרבעון שלישי 2018) ואינם כוללים מנויים המחברים 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 שימושו 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 ("יקוי") אחד. לעניין שינוי בהגדרת מנוי 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 ואחרות 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 ייכלל 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. גרעת המנויים כאמור הביאה לעלייה של כ- 11 ש"ח במדד ה-ARPU וכן לעלייה של כ- 1.5% בשיעור נטישת המנויים ברבעון השלישי של שנת 2018.

ג. בזק בינלאומי

רבעון ראשון 2018	רבעון שני 2018	רבעון שלישי 2018	רבעון רביעי 2018	רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	
352	336	333	370	341	339	329	הכנסות (במיליוני ש"ח)
34	30	31	21	34	18	(20)	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
43	45	46	60	46	46	47	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
77	75	77	81	80	64	27	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
24	20	20	13	25	10	(18)	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
67	54	73	106	56	48	64	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
31	44	26	25	33	34	40	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח) ⁽²⁾
9	9	9	9	8	8	8	תשלומים בגין חכירות
27	1	38	72	15	6	16	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
6.0%	6.0%	5.8%	7.7%	6.6%	6.2%	7.1%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) ⁽³⁾

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

ד. די.בי.אס

רבעון ראשון 2018	רבעון שני 2018	רבעון שלישי 2018	רבעון רביעי 2018	רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	
375	375	367	356	343	337	334	הכנסות (במיליוני ש"ח)
(1)	(17)	1	*(1,139)	(45)	(24)	20	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
79	79	81	84	55	68	50	פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (במיליוני ש"ח)
78	62	82	*(1,055)	10	44	70	רווח תפעולי לפני פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (EBITDA) (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
1	(10)	(2)	*(1,137)	(50)	(27)	15	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
86	60	34	46	53	22	37	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
62	75	79	81	64	73	69	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
8	8	9	6	8	7	8	תשלומים בגין חכירות
16	(23)	(54)	(41)	(19)	(58)	(40)	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
580	582	584	574	568	565	558	מספר מנויים (בסוף התקופה, באלפים) ⁽²⁾
214	215	210	206	200	198	198	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) (בש"ח) ⁽³⁾
6.1%	4.7%	5.1%	5.6%	5.6%	4.9%	5.5%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) ⁽⁴⁾

- (1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בזק קווי.
 (2) מנוי - בית אב אחד או לקוח עסקי קטן. במקרה של לקוח עסקי שברשותו מעל מספר מפענחים מסויים (כגון בית מלון, קיבוץ או חדר כושר) מתבצע 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 מתוכן וציוד, ערוצי פרימיום, מוצרים מתקדמים, ואחר) בממוצע הלקוחות בתקופה.
 (4) כמות מנויי די.בי.אס שנטשו את די.בי.אס במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי די.בי.אס הרשומים בתקופה.
 (*) ראו ביאור 5.2 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2019 בדבר ירידת ערך נכסים.

לסעיף 1.6 - תחזית ביחס לקבוצה

בעקבות אירועים חריגים ברבעון השני של שנת 2019 (מחיקת נכס מס, הפסד מירידת ערך בפלאפון ורישום רווח הון בגין מכירת מתחם "סקיה") וכן הכללת עלויות חזויות בגין פרישת עובדים בנתוני התחזית, קבוצת בזק עדכנה ביום 29.8.2019 את התחזית שפורסמה במסגרת סעיף זה בדוח התקופתי לשנת 2018 ("התחזית המקורית") כדלקמן:

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

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

- ה- CAPEX³ צפוי להיות כ- 1.7 מיליארד ש"ח (ללא שינוי מהתחזית המקורית).

התחזית המעודכנת של החברה כוללת מחיקת יתרת נכס מס בגין הפסדי די.בי.אס בסך 1.166 מיליארד ש"ח, הפסד מירידת ערך בפלאפון בסך כ- 951 מיליון ש"ח, ורישום רווח הון בסך כ- 403 מיליון ש"ח בגין מכירת מתחם "סקיה" (לעניינים אלה ראו, בהתאמה, ביאורים 6, 5.1 ו- 7 לדוחותיה הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2019). כמו-כן התחזית המעודכנת כוללת הפרשה לפרישה מוקדמת של עובדים בחברה ובחברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס יצויין, כי מתוך הסכומים החזויים בגין פרישה מוקדמת, בגין סך של כ- 213 מיליון ש"ח טרם נרשמה הפרשה בפועל בדוחות הכספיים והוא מהווה תחזית אשר יכול ולא תתממש).

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

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

לעניין תחזית הקבוצה בנוגע ל- EBITDA, תשומת הלב מופנית לעדכון הגדרת ה- EBITDA כמפורט בהערה מספר (1) לטבלה בעדכון לסעיף 1.5.4(א). כמצויין שם, החל מיום 1.1.2019, ולצורך הצגה נאותה של הפעילות הכלכלית, החברה מציגה הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים 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 בדי.בי.אס ובוואלה ולאור העובדה שההפחתה צפויה להימשך בעתיד, הסיווג כאמור תואם יותר לשיטת ההצגה המבוססת על מהות ההוצאה וכן מתאים יותר להבנת עסקיה של החברה. עוד יובהר כי הוצאות בגין הפסד מירידת ערך נכסים הנוצר כתוצאה מעדכון חד פעמי של תחזיות לשנים הקרובות, יסווגו כהוצאות תפעוליות אחרות במסגרת דוח רווח והפסד. לעניין זה ראו גם ביאורים 3.1 ו- 5 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2019.

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

לסעיף 1.7.2.1 - הפרדה מבנית - לעניין העתירה שהגישה החברה לבג"צ כנגד משרד התקשורת לביטול לאלתר של ההפרדה המבנית בקבוצת בזק - ביום 19.9.2019 הגישה המדינה (לאחר מספר אורכות שקיבלה) את תגובתה לעתירה. בתגובת המדינה נטען, כי דין העתירה להידחות על הסף מחמת היותה עתירה מוקדמת לעת הזו, טרם השלמת בחינתה של סוגיית ההפרדה המבנית על ידי הצוות המקצועי הייעודי שמינה מנכ"ל משרד התקשורת לשם כך. כן נטען, כי יש לדחות את העתירה לגופה, בהיעדר כל עילה להתערבות שיפוטית בעניין, ומשהתנהלות והחלטות משרד התקשורת ושר התקשורת הינן סבירות ביותר ומצויות במתחם שיקול הדעת המקצועי הרחב המסור למשרד התקשורת בעניינים מסוג זה, וכי שיקול דעתו של שר התקשורת אינו כבול במסמך המדיניות בנושא הרחבת התחרות בתחום התקשורת הנייחת - שוק סייטונאי (אשר כלל התייחסות לעניין ביטול ההפרדה המבנית), אשר הובהר בו במפורש כי יש לבחון את התפתחות השוק הסיטונאי ואת האפשרות שתיגרם פגיעה בתחרות או

³ CAPEX - תשלומים (ברוטו) בגין השקעה ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים.

בעניינו של הציבור, וכך נעשה. עוד נטען, כי החברה ממילא לא עמדה בתנאים ובעקרונות שהותוו במסמך המדיניות ובהוראות האסדרה שנקבעו בהמשך לשם יישומו, בכל הנוגע לקידומה ופיתוחה של רפורמת השוק הסיטונאי. העתירה נקבעה לדיון ליום 30.1.2020. לעניין זה ראו גם ביאור 6.2 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2019.

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 לצרכיו הבסיסיים של הלקוח לוודאות ולרציפות שירות, שלא תחום בזמן ומאפשר ללקוח להתנתק בכל עת. לעניין זה, יצוין כי ביום 26.5.2019 התקבל בחברה דוח פיקוח ראשוני בנושא באנדל הפוך, לתגובת החברה. על פי האמור בדוח, עולה מממצאיו, כי החברה חרגה, לכאורה, מהוראות סעיף 9א לרישיונה ("סל שירותים משותף") והוראות האסדרה שנקבעה בנושא. ביום 30.6.2019 הגישה החברה את תגובתה לדוח ולפיה החברה לא חרגה מההוראות הנ"ל.

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

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

ביום 9.9.2019 פרסם משרד התקשורת שימוע לטיטוט מדיניות המשרד בתחום גלים מילימטריים העוסקת ביישום השימוש בתדרים המאפשרים הפעלת טכנולוגיה של גלים מילימטריים, וזאת בשני תחומים עיקריים: V-Band (1) בתדרים 57-66 GHz - ללא צורך ברישוי כלל, ו-E-Band (2) אשר בתחומי תדרים מסויימים יוותר על כנו ויהיה תחת רישוי, וזאת בכדי לספק מענה כפי הקיים היום לספקיות תקשורת, ובתחומי תדר אחרים יהיה תחת משטר חדש של "רישוי קל", המאפשר למשרד לבקר ולשלוט על השימוש בתחום, ללא צורך ברישוי. החברה העבירה ביום 24.9.2019 את התייחסותה וכן מספר שאלות הבהרה, והבהירה כי אסדרת כללי השימוש בטכנולוגיה אינה יכולה להתבצע במנותק מן האסדרה הכוללת, וכי השימוש בטכנולוגיה יותר רק למי שיש בידו רישיון מתאים לספק שירותי תקשורת.

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

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

לסעיף 1.8 - אסטרטגיה עסקית קבוצת בזק

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

כמו כן, בהמשך לאמור לעיל, בחודש אוקטובר 2019 אישר דירקטוריון החברה חזון ואסטרטגיה לקבוצת בזק בהתאם לעקרונות שאושרו על ידו קודם לכן כדלקמן:

חזון הקבוצה -

קבוצת בזק תוביל את שוק התקשורת בישראל, תספק את מכלול צרכי התקשורת של השוק הפרטי והעסקי ותחתור לשיפור מתמיד בתוצאותיה העסקיות.

אסטרטגיית הקבוצה -

- הובלת שוק התקשורת דרך בעלות ותפעול תשתית איכותית ומתקדמת ומתן השרות הטוב ביותר תוך עמידה מלאה במגבלות הרגולטוריות.
- מענה טכנולוגי, עסקי ושירותי לכל צרכי התקשורת (בסלים ובנפרד) של לקוחות החברה.
- מיקוד בשוק המקומי בישראל בלבד.
- דגש על רווחיות הקבוצה בטווח הבינוני ולא על נתח שוק כיעד אסטרטגי.
- חתירה ליציבות פיננסית ושיפור בתוצאות המצרפיות תוך התייעלות מתמשכת ולקחת סיכונים מבוקרת.
- עד לביטול ההפרדה המבנית תעבוד הקבוצה בשתי זרועות.

ההערכות המתוארות בסעיף זה 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 ובדוח זה.

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 בייט בשנייה (500 Mbs).

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

לסעיף 2.6.5 תחרות מצד IBC וחברות מתחרות נוספות

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

לסעיף 2.6.6 היערכות ודרכים של החברה להתמודדות עם התחרות הגוברת

לס"ק 2.6.6.7 לעניין הנתב החדש של החברה Be - נכון לסוף הרבעון השלישי של שנת 2019 מצבת הלקוחות של החברה שמשמשים בנתב Be- עומדת על כ-272 אלף לקוחות (כ-27.5% מלקוחות האינטרנט הקימעונאי של החברה).

לסעיף 2.7.2 תשתית וציוד התקשורת הפנים-ארצית הנייחת

להלן מספר הבהרות לעניין פריסת הסיבים האופטיים על ידי החברה - היתרון המרכזי של סיב אופטי על פני נחושת הוא האפשרות להעביר קצבים גבוהים יותר. קיימים גם יתרונות תפעוליים שאינם משמעותיים מול יתרון זה. הסיבה להחלטת החברה להקפיא את פריסת הסיבים הינה העדר הצדקה כלכלית לחברה להשקת השירות נוכח היקף ההשקעות הגבוה הכרוך בהשלמת פריסה והפעלת שירות, מחד גיסא, והעדר הוודאות הנדרשת לצורך קיום תוכנית עסקית בעלת קיימות כלכלית, מאידך גיסא. נכון למועד זה, פריסת הסיבים על ידי מתחרותיה של החברה מגבירה את התחרות באזורי הפריסה ומשפיעה לרעה על החברה. עם זאת, החברה מעריכה כי בשל היתרונות התפעוליים שבהם היא מחזיקה ובעיקר הגישה לכח אדם מקצועי ומיומן, בטווח הבינוני והארוך מובילותה הטכנולוגית תישמר. בעת הזו, לעמדת החברה, להקפאת הפריסה אין השפעה על עמידת החברה בהוראות הרגולציה, אשר נבחנת

בימים אלה על-ידי משרד התקשורת (ראו להלן עדכון לעניין קול קורא). להערכת החברה, מרגע שתקבל ההחלטה על השקת שירותים המבוססים על רשת סיבים, ניתן יהיה להגיע לשיעורי כיסוי⁴ 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 וכיוצ"ב או בהתממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 2.20, 3.19, 4.14 ו- 5.19 לדוח התקופתי לשנת 2018.

קול קורא של משרד התקשורת בעניין מדיניות פריסת תשתיות אולטרה רחבות פס בישראל -

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

ביום 5.11.2019 פרסם משרד התקשורת להערות הציבור את המלצות הצוות הבין-משרדי אשר מונה לבחינת מדיניות פרישת תשתיות אולטרה רחבות פס נייחות בישראל. על פי מסמך המלצות הצוות הבין-משרדי, אלו עיקרי האסדרה עליהם ממליץ הצוות הבין-משרדי:

א. חברת בזק תוכל לבחור את האזורים הסטטיסטיים בהם תפרוש ותפעיל רשת סיבים אופטיים לכלל משקי הבית המתגוררים בהם. הודעה על האזורים הסטטיסטיים שייבחרו תימסר למשרד התקשורת עד מועד שייקבע, היא תעוגן באסדרה ותחייב את בזק. הפרישה באזורים אלה תושלם בתוך חמש שנים.

ב. לטובת מימון פרישת רשת סיבים אופטיים באזורים הסטטיסטיים שבזק הודיעה שלא תפרוש בהם רשת סיבים ("אזורי התמרוץ"), תוקם קרן שתעניק תמריצים כספיים לפרישת רשת סיבים אופטיים לכלל משקי הבית המתגוררים בהם ("הקרן האוניברסלית", "הקרן"). הקרן תקצה כספים באמצעות הליכים תחרותיים תוך התערבות מינימלית של המדינה בהליך ההקצאה, וזאת על מנת למנוע כניסת שיקולים לא ענייניים לתהליכי קבלת ההחלטות של החברות הפועלות בשוק ועל מנת שלא לפגוע ביעילות הקצאת המקורות. הזוכים בהליכים התחרותיים להקצאת כספי הקרן וסדר הפרישה באזורי התמרוץ ייקבעו על בסיס ההצעות הנמוכות ביותר לפרישה למשק בית באזורים אליהם תיפרש רשת הסיבים האופטיים.

ג. הקרן האוניברסלית תמומן באמצעות תשלומים שנתיים של בעלי רישיונות לפי חוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 ("החוק" או "חוק התקשורת") (כולל בזק) בגובה 0.5% מהכנסתם השנתית.

ה. על מנת לעודד את בזק להתחייב לפרישה נרחבת ולצמצם את אזורי התמרוץ ועל מנת להקטין את עלויות הפרישה באזורי התמרוץ וליצור בהם רמת תחרות גבוהה ממליץ הצוות:

1. לקבוע מגבלות על הפרישה של בזק באזורי התמרוץ.
2. בזק לא תוכל להתמודד בהליכים התחרותיים להקצאת כספי הקרן האוניברסלית.
3. עלות השימוש בתשתיות הפיזיות של בזק באזורי התמרוץ תקבע על בסיס שיטת חישוב שונה מזו שנקבעה באסדרת השוק הסיטונאי וכתוצאה מכך תהיה נמוכה יותר משמעותית.
4. הזוכים בהליך התחרותי לפרישה באזור תמרוץ יחויבו במתן שירות BSA לבעלי רישיונות אחרים.

לצד זאת הצוות סבור כי יש להמשיך את הבחינה באשר לחובת הפרישה של הוט במסגרת חוות דעת נוספת, בהתאם להתפתחויות ברשת הוט ובכדי להתאים את חובת הפרישה של הוט, בשם לב ליתרונות התשתית הקיימים בידה ולהיקף הפרישה של הרשת הפסיבית שלה.

הצוות סבור שיישום האסדרה לעיל צפוי להביא בטווח הקצר לפרישה רחבה של רשת סיבים אופטיים, ובפרק זמן סביר לפרישה כלל-ארצית של רשת סיבים אופטיים. אלו יציבו את מדינת ישראל בחזית העולמית של רשתות תקשורת נייחות, בד בבד עם עידוד והמשך פיתוח התחרות בשוק, אשר תשפיע הן על איכות הרשתות, הן על איכות המוצרים והשירותים והן על המחיר לצרכן.

⁴ שיעור משקי הבית שיכולים לקבל שירות אינטרנט אולטרה-מהיר על בסיס הטכנולוגיות המתקדמות בתוך פרק זמן סביר מאחר שקיימת תשתית מתאימה בטווח קרוב אליהם.

המלצות הצוות יועברו לידי קמ"ט תקשורת במנהל האזרחי על מנת לקדם עקרונות אסדרה דומים גם באזור יהודה ושומרון שתחת אחריותו. נציין כי לצורך יישום ההמלצות יידרשו בין היתר תיקונים במסגרת האסדרה – חקיקה, חקיקת משנה ורישיונות – לצורך הקניית סמכויות למשרד התקשורת (ובמידת הצורך גם למשרד האוצר) וקביעת כללים שיחולו על החברות."

בהתאם להודעת משרד התקשורת, התבקש הציבור להעביר התייחסויות בנוגע למידע, לניתוח ולהמלצות הצוות הבין-משרדי עד ליום 25.11.2019. החברה לומדת את המלצות הצוות הבין-משרדי ובכוונתה להעביר למשרד התקשורת את התייחסותה. להלן הקישור לפרסום המלצות הצוות הבין-משרדי באתר המשרד: https://www.gov.il/he/departments/publications/Call_for_bids/05112019.

לענין זה ראו גם דיווח מיידי של החברה מיום 6.11.2019 המוכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 24.7.2019 התקבלו בחברה מסמכי שימוע של משרד התקשורת, בין היתר בנושא קביעת תעריף מרבי לשירות גישה אולטרה רחבת פס מנוהלת על גבי רשת הסיבים של החברה. על-פי המשרד, השימוע בנושא זה מהווה חלק ממתווה הסיבים הכולל שהמשרד מגבש. עיקרי ההמלצות הינן, בין היתר, כדלקמן: המלצה בדבר קביעת תעריף מרבי לשירות BSA באמצעות סיב - התעריף המרבי המומלץ, כולל התקנה ותיקון תקלות, עבור שירות נגישות והעברת נתונים בליבת הרשת במהירות גלישה מרבית של 400 Mbps - יהא 71 ש"ח לקו לחודש (ללא מע"מ); ועבור שירות כאמור במהירות גלישה מרבית של 1,000 Mbps - יהא התעריף המרבי 85 ש"ח לקו לחודש (ללא מע"מ). מהירות הגלישה מחושבת במסמכי השימוע כסכום פשוט של קצב העלאה וקצב הורדה. מהירות הגלישה המרבית תהיה נתונה לחלוקה שונה בין קצב ההורדה לקצב העלאה, לפי החלטת ספק השירות העושה שימוש בשירות BSA באמצעות סיב, כאשר הוא יהיה מוגבל לקצב העלאה של 50% מקצב ההורדה. על פי האמור במסמכי השימוע, התעריף המרבי כאמור הינו זמני, ותחולתו מיד עם אספקת השירות. תעריף זה יוותר בתוקף עד שייקבע תעריף על ידי החברה בהתאם להנחיות הרגולטוריות שיאומצו לאחר פרסום מתווה הסיבים. יובהר, כי החברה אינה מפעילה כיום רשת סיבים אופטיים המגיעה עד לבתי לקוחות פרטיים וכי אספקת שירות ה- BSA תתאפשר רק לאחר שתוקם רשת כזו, ככל שתוקם. החברה העבירה את התייחסותה לשימוע ביום 8.9.2019, ובמסגרתה הבהירה כי יש לתקן את ההנחות העובדתיות ששימשו לחישוב תעריפי השירות המוצעים על ידי המשרד, בגין התעריפים הנגזרים נמוכים בהרבה מהנדרש. החברה הבהירה עוד כי אין כל הגיון או ביסוס לקביעה לפיה מחירי ההתקנה הם חלק ממחיר השרות, וכן כי תנאי בסיס לאספקת השרות הוא קיום תשתית במקטע הנס"ר אשר ללקוח הקצה או לספק השרות זכות שימוש בו. זכות זו אינה חלק מהסדרה המוצעת. עוד ציינה החברה, כי במקום התעריף הזמני, ניתן לקבוע כי מלכתחילה תעריפי שירות סיטונאי על גבי סיב, ייקבעו על ידי החברה בהתאם למבחנים מקובלים בעולם של Economic Replicability Test.

ביום 4.8.2019 התקבלו בחברה מסמכי שימוע של משרד התקשורת בדבר קביעת תעריף אחיד לשירותי אינטרנט מבוסס סיב אופטי (FTTP). על פי מסמכי השימוע, הוא מהווה נדבך נוסף באסדרה שתחול על אספקת שירותי אינטרנט מבוססי סיבים, ולפיו המשרד שוקל לקבוע שבמתן שירותים מבוססי סיבים אופטיים, לא יוכלו ספקי שירות (שאינם חבים בחובת פריסה) להפלות מנויים על בסיס סוג התשתית בה נעשה שימוש, לרבות אם מדובר בתשתית של ספק השירות עצמו, של בעל תשתית או של גורם אחר. החברה העבירה את התייחסותה לשימוע ביום 8.9.2019, והבהירה כי קיימת חשיבות רבה לקיומם של מנגנוני אכיפה יעילים, לרבות סנקציות משמעותיות על הפרה, לקיום אפקטיבי של המודל המוצע, וכי יש לאסור אבחנה בין בתעריפים שונים ובין בשווה כסף.

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

לסעיף 2.7.4 - מקרקעין

לעניין הנכס בסקיה - ביום 5.5.2019 הושלמה העסקה והתקבלה מלוא יתרת התמורה בגין מכירת הנכס בסכום של כ-377 מיליון ש"ח (כולל מע"מ). עם קבלת יתרת התמורה כאמור שילמה החברה מחצית מהיטל ההשבחה בסכום של 75 מיליון ש"ח והעמידה ערבות בנקאית על המחצית השנייה של ההיטל וזאת מבלי שיהא בכך כדי לגרוע ו/או לפגוע בהליכים שנקטה ו/או שתנקוט החברה על מנת לגרום לביטול או להפחתת היטל זה. החברה רשמה בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2019 רווח הון בסך 403 מיליון ש"ח. רווח ההון שנרשם כאמור הינו על בסיס הערכת החברה ובפועל יכול להשתנות. לעניין זה ראו גם ביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2019.

לסעיף 2.9.3 - תוכניות לפרישה מוקדמת של עובדים

ביום 6.11.2019 אישר דירקטוריון החברה במסגרת מימוש תכנית התייעלות בחברה פרישה של כ-140 עובדים קבועים (קבוע וקבוע חדש) וסיום העסקה של כ-60 עובדים נוספים בסטטוס העסקה גמיש, בעלות כוללת של 143 מיליון ש"ח. פרישה זו הינה בנוסף לתכנית הפרישה של עובדים (לרבות עובדים

מועברים) בהתאם להחלטות קודמות של הדירקטוריון אשר בגינה כבר הכירה החברה בהתחייבות. לעניין זה ראו גם ביאור 9.3 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2019.

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 הנ"ל בשיעור של 20% בגין כל שנת 2019 (קרי, רטרואקטיבית מהתשלום בגין חודש ינואר 2019). לפרטים נוספים אודות הסכם הניהול ראו דיווח מיידי של החברה מיום 12.8.2018 המוכלל בדוח זה על דרך של הפניה, וכן סעיף 7 לפקדון (פרטים נוספים על התאגיד) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2018. כמו כן, ביום 29.5.2019 הודיע הדירקטור, מר עמי ברלב, כי הוא מוותר על זכאותו לכל הגמול המשולם לו בגין כהונתו כדירקטור בחברה בתוקף מיום 1.6.2019 ועד להודעה חדשה. בהמשך, הודיע מר בר לב כי הוא מבקש לשוב ולקבל את הגמול בגין כהונתו כדירקטור החל מיום 3.9.2019 ובהתאם משולם לו הגמול החל ממועד זה.

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 267 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.

ביום 17.11.2019 אישר דירקטוריון החברה והמליץ לאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (שתזומן לצורך העניין) לאשר תיקון כתבי ההתחייבות לשיפוי ופטור המוענקים לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה אשר מכהנים בחברה ו/או אשר יכהנו בחברה מעת לעת (כולל אלו הנמנים על בעל השליטה בחברה ו/או קרוביו ו/או נושאי משרה בחברות של בעל השליטה). בהתאם לתיקון המוצע, חלף סכום שיפוי מצטבר המוגבל ל-25% מההון העצמי של החברה לפי הדוחות הכספיים האחרונים של החברה שפורסמו לפני מתן השיפוי בפועל ("סכום השיפוי המירבי"), יוגבל סכום השיפוי המירבי לסך שלא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה לפי הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו לפני מתן השיפוי בפועל או לסך של 400 מיליון ש"ח, לפי הגבוה מביניהם. תיקון זה יחול רטרואקטיבית החל מהיום שבו ההון העצמי של החברה הפך לשלילי, היינו מיום 30.6.2019 ואילך. כן אישר דירקטוריון החברה והמליץ לאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לאשר תיקון בהתאמה של הסעיף הרלבנטי בעניין בתקנון החברה ובמדיניות התגמול של נושאי המשרה שלה.

לסעיף 2.9.6 - סכסוכי עבודה

לעניין הודעה על שביתה או השבתה שהתקבלה בחברה ביום 23.1.2019 - הצדדים מקיימים ביניהם הידיברות, ובהמשך לבקשות משותפות שהגישו לבית הדין, נדחו הדיונים שהיו אמורים להתקיים בתיק ועל החברה להודיע עד ליום 6.12.2019 על בקשתה לגבי המשך ההליך.

לסעיף 2.11 - הון חוזר

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

לסעיף 2.13 - מימון

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

בחודשים יוני וספטמבר 2019 ביצעה החברה גיוס חוב בסך כולל של 800 מיליון ש"ח באמצעות הלוואות פרטיות מגוף מוסדי ומגוף בנקאי במח"מ ממוצע של כ-6.8 שנים ובריבית שקלית קבועה בשיעור ממוצע של כ-3.5%. תנאי ההלוואות דומים לתנאי הלוואות אחרות שנטלה החברה כמפורט בביאור 15.3 לדוחות 2018.

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

1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית בשיעור של 2.1% ובמח"מ של כ - 8.25 שנים. התמורה הכוללת שהתקבלה בחברה בגין הנפקה זו (ברוטו) הינה כ - 890 מיליון ש"ח. אגרות החוב נרשמו למסחר במערכת רצף מוסדיים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"). בכוונת החברה לפעול בהמשך לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה, בכפוף להוראות הדין, לפרסום תשקיף ולקבלת ההיתרים הנדרשים לכך. בעת רישומן למסחר של אגרות החוב ברשימה הראשית בבורסה, שיעור הריבית שתשולם בגין יתרת קרן אגרות החוב החל ממועד רישומן למסחר ברשימה הראשית בבורסה, יופחת ב - 0.4%. תנאי אגרות החוב דומים לתנאי אגרות החוב מהסדרות הקיימות של החברה (סדרות 6,7,9 ו-10) כמפורט בביאור 15.3 לדוחות 2018. תמורת ההנפקה מיועדת למיחזור חוב של החברה. לעניין זה ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 23.6.2019 ומיום 10.7.2019 (תוצאות מכרז מוסדי, תמצית תנאי אגרות החוב ושטרי הנאמנות) המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

בחודש ספטמבר 2019 ביצעה החברה פרעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה 7) של החברה בסך של כ-444 מיליון ש"ח ע.נ. וזאת במסגרת הצעת רכש על פי מפרט במחיר של 101.50 אגורות לכל 1 ש"ח ע.נ. אגרת חוב. לעניין זה ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 4.9.2019 ומיום 9.9.2019 המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

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).

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

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

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

לעניין זה ראו גם סעיף 3 לדוח הדירקטוריון.

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 שיתבסס על דוחותיה הכספיים של החברה למועד מאוחר יותר לאחר השלמת הדיונים עם רשות ניירות ערך. בשלב זה, כמפורט בעדכון לסעיפים 2.13.4-2.13.5, ביצעה החברה הנפקה פרטית של אגרות חוב ובכוונתה לפעול בהמשך לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה, בכפוף להוראות הדין, לפרסום תשקיף ולקבלת ההיתרים הנדרשים לכך.

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

החברה ממשיכה לפעול להתאמת מבנה החוב שלה לצרכיה ומקורותיה, בין השאר, באמצעות הארכת מח"מ באמצעות גיוס חוב ארוך ופירעון חוב קצר תוך הקטנת החוב. במסגרת זו, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2019 השלימה החברה פירעון מוקדם של מספר הלוואות מגופים מוסדיים ובנקים בסכום כולל של כ-1.53 מיליארד ש"ח (קרן). העמלה ששולמה בגין הפירעון המוקדם הסתכמה בסך של כ-67 מיליון ש"ח. הפירעון המוקדם מומן בעיקר באמצעות גיוס חוב במח"מ ארוך יותר במהלך החודשים האחרונים (ראו עדכון לסעיפים 2.13.3 ו-2.13.5 לעיל). כמו כן, בחודש ספטמבר 2019 ביצעה החברה פירעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה 7) של החברה בסך של כ-444 מיליון ש"ח ע.נ. וזאת במסגרת הצעת רכש כמפורט בעדכון לסעיף 2.13.5 לעיל.

להלן טבלה עדכנית של התפלגות ההלוואות לזמן ארוך של החברה (לרבות חלויות שוטפות) הכוללת נתוני גיוסי החוב, ההנפקות והפירעון המוקדם כמפורט לעיל בעדכון לסעיף 2.13 וכן פירעונות שוטפים נכון ליום 30.9.2019:

תקופת ההלוואה	מקור המימון	סכום הקרן (במיליוני ש"ח)	סוג מטבע או הצמדה	סוג הריבית ומנגנון השינוי	שיעור הריבית הממוצע	שיעור הריבית האפקטיבי	טווח הריבית בשנת 2019
הלוואות לזמן ארוך	בנקים	1,934	ש"ח לא צמוד	קבועה	3.96%	4.16%	3.20%-6.85%
	מקורות חוץ-בנקאיים	143	ש"ח לא צמוד	משתנה על בסיס שיעור ריבית המק"מ לשנה*	1.56%	1.61%	1.56%-1.75%
	מקורות חוץ-בנקאיים	4,443	ש"ח לא צמוד	קבועה	3.39%	3.50%	3.22%-5.25%
	מקורות חוץ-בנקאיים	3,860	ש"ח צמוד למדד	קבועה	2.28%	2.32%	2.10%-3.70%

* תשואת המק"מ לשנה (810) - 0.162% (ממוצע 5 ימי מסחר אחרונים של חודש אוגוסט 2019) לתקופת הריבית שהחלה ביום 1.9.2019.

לסעיף 2.14 - מיסוי

החברה מחקה את נכס המס הנדחה בגין הפסדים מועברים לצרכי מס בדי.בי.אס בדרך של שינוי אומדן החל מדוחות הרבעון השני לשנת 2019, וזאת לאחר שהערכת החברה בדבר ההסתברות לניצול נכס המס לא עמדה יותר בסף של יותר סביר מאשר לא (more likely than not). לצורך בחינת ההסתברות לניצול נכס המס נכון ל-30.6.2019 התחשבה החברה, בין היתר, בהיעדר התפתחויות שחלו בדיונים שלה מול רשויות ומשרדי ממשלה, בהתפתחויות שונות בחודשים האחרונים, ובהשפעת חלוף הזמן.

ביום 2.10.2019 התקבל בחברה מכתב רשות המיסים המאריך, לבקשת החברה, בשנה אחת (קרי עד ליום 31.12.2020) את תוקף החלטת המיסוי מחודש ספטמבר 2016 (מדובר באישור מקדמי של רשות המיסים המתייחס להפסדי די.בי.אס וקובע כי לאחר ביצוע מיזוג בין החברה לבין די.בי.אס (המותנה בקבלת אישור משרד התקשורת לביטול ההפרדה המבנית), הפסדיה של די.בי.אס למועד המיזוג יוכרו בקיזוז כנגד רווחי החברה בתנאים המפורטים בהחלטת המיסוי ובדיווח המידי של החברה מיום 18.9.2016). באותו מכתב הובהר על ידי רשות המיסים, בין השאר, כי לרשות המיסים שמורה מלוא הסמכות לבטל את האישור במקרה שבו יתברר כי ממועד החתימה על האישור ועד ליום 31.12.2019 חל שינוי מהותי בעסקיהן של החברה ודי.בי.אס, כי הארכת תוקף החלטת המיסוי מתייחסת להחלטת המיסוי מיום 15.9.2016 בלבד במתווה המפורט בהחלטת המיסוי בלבד, כי אין בו כדי לגרוע מסמכות רשות המיסים שלא להאריך בשנה נוספת את תוקף החלטת המיסוי מעבר ליום 31.12.2020, וכן כי אין בו משום אישור לעמידת החברות בתנאי החלטת המיסוי.

לעניין סעיף זה ראו גם ביאור 6 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2019.

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 במחירונים לשירותי תמסורת שהעבירה החברה למשרד בשנים האחרונות והיא אינה עומדת במבחן הסבירות, בהתאמה להוראות סעיף 17 לחוק התקשורת. עוד ציין המשרד כי עולה חשש כי פרקטיקה זו נמשכת גם כיום עבור שירותים אחרים, ובפרט במכרזים אחרים. ביום 30.6.2019 הגישה החברה את התייחסותה לדוח הפיקוח ולפיה החברה לא חרגה מהוראות רישיונה, וכי, בין השאר, מדובר במודל שנבחן על ידי משרד התקשורת ועומד במבחני הסבירות, ואף היה ידוע לספקיות השירות שעשו בו שימוש.

לסעיף 2.16.1.8 - לעניין שוק סיטונאי – ביום 5.5.2019 העבירה החברה התייחסותה לשימוע תעריפי השוק הסיטונאי, במסגרתה החברה הצביעה על שגיאות מהותיות בתחשיב ובהנחת יסוד לעניין תעריפי שירות BSA ועל החיוב להצמיד תעריף ביקור טכנאי למדד רלוונטי, החברה הציעה מנגנון דינאמי,

הנותן מענה למודל הביקושים גם בשירות פאסיבי (במקום הנחת הביקוש הקיימת שההיתכנות לה אינה ראלית) והתנגדה לתחולה הרטרואקטיבית.

לסעיף 2.16.4 - שוק סיטונאי

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

לסעיף 2.16.8 - דיני התחרות הכלכלית

לס"ק 2.16.8.7 בעניין שקילת קביעה על ידי הממונה על התחרות כי החברה ניצלה מעמדה לרעה בנושא שימוש בתשתיות פאסיביות של החברה - בהמשך לשימוע שהתקיים בעניין, ביום 4.9.2019 התקבלה בחברה קביעה ("הקביעה") של הממונה על התחרות בדבר ניצול מעמדה של החברה לרעה בניגוד להוראות סעיף 29א לחוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח - 1988 ("החוק") וכן דרישת תשלום לפי הוראות סעיף 50 לחוק של 30 מיליון ש"ח מהחברה וחצי מיליון ש"ח ממנכ"לית החברה לשעבר. המועד להגשת ערר על הקביעה נקבע (בהסכמה) ליום 3.12.2019, ובכוונת החברה להגיש ערר כאמור. ביחד עם קבלת הקביעה התקבלה בחברה גם הודעה על כוונת חיוב חדשה מרשות התחרות אשר לפיה הממונה על התחרות שוקלת להטיל על החברה עיצום כספי נוסף בסך של 8,285,810 ש"ח בגין אי מענה לדרישה למסירת מידע ונתונים ומסירת מידע מוטעה, וזאת במסגרת בדיקה שנערכה ברשות התחרות בקשר עם נושא הקביעה. לחברה ניתנה הזכות לטעון טענותיה בעניין זה עד ליום 3.1.2020, ובכוונת החברה לממש זכות זו. לעניין בקשה חדשה לאישור תביעה ייצוגית שהוגשה בהמשך לקביעה זו ראו עדכון לסעיף 2.18.1.

לסעיף 2.18 - הליכים משפטיים

לסעיף 2.18.1 - הליכים תלויים ועומדים

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

לס"ק ב', ח', ט', יא' ו - יג' (הליכים משפטיים המעוכבים לנוכח חקירת רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל) - בהתאם להחלטות בתי המשפט השונים ההליכים עוכבו עד ליום 31.10.2019. בתחילת חודש נובמבר 2019 הוגשו בתיקים הנ"ל בקשות להמשך עיכוב ההליכים עד ליום 31.3.2020. בשלב זה ביום 13.11.2019 ניתנה החלטה ביחס להליך בס"ק יג' לפיה קבע בית המשפט מועד מעקב פנימי ביום 5.4.2020, כשעד למועד זה על הצדדים להודיע היכן הדברים עומדים.

לס"ק ג' - בעניין הבקשה מחודש מרץ 2018 בטענה לניצול מעמד מונופוליסטי לרעה ("בקשת האישור") - 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. יצוין, כי בחודש ספטמבר 2019 הגישו המבקשים בקשה להעברת בקשה חדשה לאישור תביעה ייצוגית (בקשה שהוגשה כנגד החברה בחודש ספטמבר 2019 בהמשך לקביעה מיום 4.9.2019 של הממונה על התחרות בדבר ניצול מעמדה של החברה לרעה - ראו תיאור להלן) לבית המשפט שבו מתנהל הליך זה ולמחיקת אותה בקשה מחמת היותה בקשה דומה מאוחרת. כמו כן, ביום 23.10.2019 הומצאה לחברה בקשה של המבקשים בבקשת האישור להורות על תיקון בקשת האישור בדרך של הוספת משיבים (דירקטורים ונושאי משרה מהתקופה הרלבנטית אשר חלקם מכהנים גם כיום בחברה) וכן לצרף ראיות נוספות לבקשת האישור. ביום 30.10.2019 הודיע בית המשפט, כי לנוכח החלטתו על עיכוב ההליכים בתיק הוא לא רואה לנכון להורות בעת הזו על העברת הבקשה לתיקון בקשת האישור לתשובת החברה, וכי עם סיום עיכוב ההליכים בתיק על המבקשים לעתור למתן הוראות מתאימות.

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

לס"ק י' - בעניין תביעה ייצוגית שהוגשה בארצות הברית כנגד בי קומיוניקיישנס בע"מ, בעלת השליטה בחברה, ונושאי משרה בה, ושאליה צורפו גם די.בי.אס ונושאי משרה (בהווה ובעבר) בדי.בי.אס ובחברה - ביום 28.3.2019 הועברה לידיעת החברה החלטת בית המשפט בארה"ב מאותו יום אשר קיבל את

בקשותיהם של די.בי.אס ושל נושאי המשרה (בהווה ובעבר) בדי.בי.אס ובחברה וסילק את התביעה נגדם על הסף בשל העדר סמכות שיפוט אישית נגדם.

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

בחודש ספטמבר 2019 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית כנגד החברה בהמשך לקביעה מיום 4.9.2019 של הממונה על התחרות בדבר ניצול מעמדה של החברה לרעה (לעניין זה ראו עדכון לסעיף 2.16.8.7). בבקשה נטען, כי מעשי ומחדלי החברה כפי שתוארו בקביעה (חסימת מעבר מתחרות החברה מתשתית החברה אל מקטע הגישה לבניין, וכן סירוב להשחלת כבלים בשיטה הרציפה והתנניית הפריסה בשיטת השחלה נחותה, יקרה ובעייתית, ללא הצדקה ממשית) גרמו לנזק ממוני לצרכנים. הגדרת הקבוצה אשר בשמה תנוהל התביעה הייצוגית הינה כל מי שרכש שירותי תקשורת קוית בישראל, בתקופה שבין חודש יולי 2015 ועד חודש מרץ 2018, בין שרכש שירותי תקשורת אלו מהחברה ובין אם לאו. סך נזקי הקבוצה מוערך על ידי המבקש ב - 400 מיליון ש"ח (בהתבסס על נזק אישי של 400 ש"ח לכל חבר בקבוצה המוכפל בכמות של מיליון מתושבי ישראל שנפגעו לפי הנתען מפעילות החברה כאמור) המהווה הפסד של ההורדה בתעריף חבילות התקשורת אשר נמנע מחברי הקבוצה בשל מעשיה או מחדליה הנתענים של החברה. לעניין בקשה להעברת בקשה זו ולמחיקתה מחמת היותה בקשה דומה מאוחרת אשר הוגשה על ידי מבקשים בבקשה אחרת לאישור תביעה ייצוגית - ראו עדכון לסעיף 2.18.18.ג).

בחודש ספטמבר 2019 הוגשה בבית המשפט המחוזי בירושלים בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית כנגד החברה וכן כנגד חברת שירותים נוספת ("הנתבעות"). עניינה של הבקשה הינו זכאות אוכלוסיות מסוימות (כגון זקנים ונכים) להנחות בתשלומים בגין שירותים חיוניים אשר הנתבעות מעניקות להם. בהקשר זה נטען, כי הנתבעות אינו עושות דבר כדי שזכויות אנשים אלה ימוצו, מקשות עליהם ואף אינן מזכות אותם בתשלומים ששולמו להן ביתר. הגדרת הקבוצות אשר בשמן תנוהל התביעה הייצוגית הינה כל מי שזכאי לתשלום מופחת למי מהנתבעות, אך שילם תשלום מלא במשך 7 שנים שקדמו להגשת הבקשה מבלי לממש את זכאותו, ו/או כאלה שמשלמים כיום תשלום מופחת אך לא קיבלו החזר רטרואקטיבי של ההפרשים בגין כל תקופת זכאותם. בהתאם להערכת המבקשת סכום התביעה הייצוגית כנגד החברה מוערך בסך של כ- 90 מיליון ש"ח.

בחודש אוקטובר 2019 הוגשה בבית המשפט המחוזי בחיפה בקשה לאישור תביעה ייצוגית אשר כנגד החברה וכנגד משיבה נוספת. בבקשה נטען, כי החברה מפרה את הוראות סעיף 13 לחוק הגנת הצרכן בכך שהיא אינה מפרטת בחשבונית או בהודעת התשלום שנשלחת לצרכן את מרכיבי התשלום הקבוע בגין "קו טלפון" ואת סכומם. בהתאם, נטען, כי החברה מנועה מלגבות את התשלום הקבוע ועליה להשיבו ללקוחות ששילמו אותו. הגדרת הקבוצה אשר בשמה מבוקש לנהל את התביעה הייצוגית הינה כלל לקוחות החברה אשר חויבו על ידה בתשלום קבוע, מבלי שבחשבונית או בהודעת התשלום הנשלחת אליהם, פורטו מרכיבי התשלום הקבוע וסכומם. הנזק הממוני האישי הנתען הינו 490 ש"ח (תשלום קבוע של 35 ש"ח לחודש מוכפל ב-14 חודשים, החל ממועד תיקון חוק הגנת הצרכן שקבע ההוראה לעיל) כאשר ביחס לסכום הכולל של התביעה הייצוגית מצוין כי הוא עולה על 2.5 מיליון ש"ח (גבול הסמכות התחתון של בית המשפט אליו הוגשה הבקשה).

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

לס"ק א' וד' - בעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית מחודש מאי 2018 נגד וואלה בה נטען לפירסום "כתבות פרסומיות" וכן בקשה לאישור תביעה ייצוגית מחודש מרץ 2019 נגד וואלה ונגד 8 משיבות באותו עניין - בחודש יולי 2019 הורה בית המשפט למחוק את וואלה כמשיבה בבקשה מחודש מרץ 2019, ולצרף את הטענות הרלוונטיות בבקשה זו אל הבקשה מחודש מאי 2018. בהמשך לכך, בחודש אוקטובר 2019, הוגשה בקשת אישור מתקנת לתביעה מחודש מאי 2018, ונעשו בה מספר שינויים, לרבות הארכת תקופת התביעה וכמות הצרכנים שנחשפו לפרסום, הוספת עילות משפטיות שונות, תיקון רכיבי הנזק מ-60 מיליון ש"ח ל-90 מיליון ש"ח וכן הוספת סעדים הנוגעים להסרת פרסומים למוצרים מזיקים והסרת פרסומים רגישים אסורים.

לס"ק ג' - בעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית בה נטען כי וואלה דאגה להטות את הסיקור העיתונאי באתר לטובת ראש הממשלה בתמורה להטבות רגולטוריות לבעלת השליטה בה - היועץ המשפטי לממשלה הודיע על התייצבותו בהליך ובהמשך לבקשתו ביום 26.6.2019 הורה בית המשפט על עיכוב ההליכים בתיק לתקופה של חצי שנה.

לסעיף 2.20 - דיון בגורמי סיכון**סעיף 2.20.5 - מגבלות בדבר היחסים בין החברה לבין החברות הבנות בקבוצת בזק**

לעניין נכס המס - ראו עדכון לסעיף 2.14.

סעיף 2.20.12 - ירידת ערך בשווי חברות בנות

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

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

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

לעניין זה ראו גם ביאור 5 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2019 וסעיף 2.1 לדוח הדירקטוריון.

3. רדיו-טלפון נייד - פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון")**לעניין סעיף 3.1.8 - מבנה התחרות בתחום והשינויים החלים בו**

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

לסעיף 3.7.1 - תשתית

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

לסעיף 3.8.2 - זכות שימוש בתדרים

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

מצאי התדרים המוצע במכרז בכל תחום תדר הוא:

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

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

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

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

לסעיף 3.9.5 - הסכם קיבוצי

ביום 13.11.2019 חתמה פלאפון על חידוש ההסכם הקיבוצי הקיים בינה לבין הסתדרות העובדים הכללית ונציגות העובדים, הכולל הליכי התייעלות וסינרגיה לתקופה החל מיום 12.11.2019 ועד 30.6.2022. בהתאם להסכם, תוכל פלאפון, בין היתר, להפסיק את העסקתם של 210 עובדים קבועים בתקופת ההסכם, חלקם במסגרת פרישה מרצון. ועוד על פי תוכנית תסיים את העסקתם של 190 עובדים נוספים שאינם קבועים וזאת בנוסף לאי גיוס עובדים במקום עובדים שיסימו העסקתם. כמו כן, כולל ההסכם מתן מענק חד פעמי לעובדים אשר לא יכללו בתוכנית הפרישה. סה"כ אומדן העלות עומד על כ-100 מיליון ש"ח וישולם על פני תקופת ההסכם, וזאת בהנחה של מימוש מלא זכויות פלאפון להתייעלות כאמור ובהתקיימותם של תנאים למתן הטבות כלכליות נוספות לעובדים.

לסעיף 3.9.5 - הכרזת סיכסוך עבודה

לעניין סעיף זה וכן לעניין סעיף 1.8 בדבר הודעה על הכרזת שביתה/השבתה - ביום 21.9.2019 ועד העובדים בפלאפון החל בנקיטה של מגוון עיצומים שהביאו להשבתת חלק מפעילויותיה של פלאפון. בהמשך, ביום 25.9.2019, לנוכח הבנות הצדדים על עקרונות הקשורים להתייעלות שהושגו בתיווכו של יו"ר ההסתדרות הכללית, הודיע ועד העובדים בפלאפון על הפסקת העיצומים. העקרונות הנ"ל יהיו בסיס לגיבוש וחתומה על הסכם קיבוצי בפלאפון.

לסעיף 3.11.2 - חוק אשראי הוגן

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

לסעיף 3.15 - הסכמים מהותיים

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

לסעיף 3.16 - הליכים משפטיים

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

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

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

לסעיף 3.19 - דיון בגורמי סיכון

לסעיף 3.19.3 - גורמי סיכון של פלאפון

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

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

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

לעניין זה ראו גם ביאור 5 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2019 וסעיף 2.1 לדוח הדירקטוריון.

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

בינלאומי")

לסעיף 4.2 - מוצרים ושירותים

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

לסעיף 4.8 - הון אנושי

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

לסעיף 4.11.5 - התפתחויות רגולטוריות מרכזיות

בחודש יוני 2019 פנתה בזק בינלאומי למשרד התקשורת לגבי עדכון התכנית ההנדסית שלה, כך שתכלול פרישת סיבים אופטיים וביום 27.8.2019 הגישה בזק בינלאומי למשרד התקשורת תיק שירות בנושא. ביום 24.10.2019 הודיע מנכ"ל משרד התקשורת לבזק בינלאומי, כי לעת הזו הבקשה לאישור תיק השירות נדחתה, וזאת, בין היתר מאחר שמדובר בבקשה חריגה הנוגעת לכניסתה של בזק בינלאומי לתחום פעילות חדש המשליך על האסדרה של כלל קבוצת בזק ועל שאלות הנוגעות לפריסת סיבים אופטיים על ידי קבוצת בזק, וכי המהלך מצריך בחינה רחבה של המשמעויות והשתלבות השירות בתפישת האסדרה של משרד התקשורת.

לסעיף 4.12 - הליכים משפטיים

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

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

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

חובה חקוקה וכן עשיית עושר ולא במשפט. בזק בינלאומי לומדת את ההחלטה והיא תתייחס אליה בהתאם למועדים הקבועים בדין.

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

לסעיף 4.14 - דיון בגורמי סיכון

ירידת ערך של נכסי בזק בינלאומי

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

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

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

לעניין זה ראו גם ביאור 5 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2019 וסעיף 2.2 לדוח הדירקטוריון.

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

לסעיף 5.2 - מוצרים ושירותים

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

לעניין השקת שירות yes+ ראו עדכון לסעיף 5.18.4.

לסעיף 5.8.5 - מערכות הפעלה והצפנה

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

לסעיף 5.11 - הון אנושי

ברבעון השני של 2019 החלה די.בי.אס. ביישום ההסדר הקיבוצי בקשר עם הליכי ההתייעלות והסינרגיה. נכון ליום 17.11.2019, כמות עובדי די.בי.אס. עמדה על 1,307 עובדים, ירידה של כ-15% לעומת כמות העובדים ביום 31.12.2018.

ביום 17.11.2019 חתמה די.בי.אס. על הארכת תוקף הסכם הקיבוצי בינה לבין ההסתדרות העובדים הלאומית החדשה וועד העובדים די.בי.אס., בשינויים מסויימים, וזאת עד ליום 31.12.21.

לסעיף 5.13 - מימון

בחודש נובמבר 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 1.10.2019. אישור זה הינו במקום אישור דומה שניתן בחודש אוגוסט 2019 (ולא בנוסף לו).

לסעיף 5.16.1 - הסכמים מהותיים - הסכם לחכירת מקטעי חלל

בחודש אוקטובר 2019 דיווחה חלל-תקשורת על תקלה במד האופק הרזרבי שבלווין עמוס 3, ברמה המונעת את השימוש בו במקרה שהדבר יידרש, וכי היא פועלת עם יצרנית הלווין (התעשייה האווירית) במטרה להכין מתווה לבדיקות ותוכנית לטפל בתקלה. עוד הודיעה חלל-תקשורת כי מאז שיגורו עושה הלווין שימוש במד האופק הראשי ללא כל תקלה וממשיך לספק שירות באופן מלא ותקין. ככל שמד האופק הראשי יפסיק לתפקד והתקלה במד האופק הרזרבי לא תתוקן לא יוכל הלווין להמשיך בשידוריו (לפרטים בדבר הסדרי גיבוי למצבי אי זמינות ראה סעיף זה לעיל וכן סעיף 5.19.3.3 לדוח התקופתי לשנת 2018).

לעניין האופציה הקיימת לדי.בי.אס להודיע לחלל על סיום ההתקשרות - ראו ביאור 11 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30.9.2019.

לסעיף 5.17.1 - הליכים משפטיים תלויים ועומדים

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

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

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 ו' - לעדכון ביחס לחקירת משטרת ישראל ורשות ניירות ערך ראו עדכון לסעיף 1.1.5.

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"ז.

לסעיף 5.18.4 - יעדים ואסטרטגיה

בחודש אוקטובר 2019 הודיעה די.בי.אס על השקת שירות yes+ - שירות טלוויזיה נוסף באמצעות האינטרנט הכולל ערוצי טלוויזיה לינאריים, וכן תכני VOD וממשק טכנולוגי מתקדם, אשר החל כניסוי לקוחות ובסיומו יורחב לשירות כללי. השירות יהיה ניתן לצריכה בשלב ראשון באמצעות מכשירי streamer מבית APPLE ובהמשך גם באמצעות מכשירי streamer בעלי מערכת הפעלה של android וטלוויזיות חכמות. השירות ניתן יהיה לצריכה עצמאית או במקביל לשימוש בממירים לוויניים. בשירות נכללים תכנים במגוון רחב מזה המוצע במסגרת שירות STING TV (לשירות STING TV ראה סעיף 5.2.2 בדוח התקופתי לשנת 2018).

17.11.2019

 "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 30 בספטמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (להלן: "תקופה") ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "רבעון").

דוח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק ונערך בהתחשב בכך שבפני קורא הדוח מצוי גם דוח הדירקטוריון ליום 31.12.2018.

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:

		1-9.2019	1-9.2018		7-9.2019	7-9.2018		גידול (קטון)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	גידול (קטון)
רווח (הפסד)	(1,082)	689	(1,771)	-	191	234	(43)	(18.4)
EBITDA ¹	2,301	2,871	(570)	(19.9)	940	976	(36)	(3.7)

הירידה בתוצאות לעיל בתקופה המדווחת נבעה מקטון ברווח התפעולי, בעיקר בשל הפסד מירידת ערך מוניטין במגזר התקשורת הסלולארית בסך 951 מיליון ש"ח, ראו באור 5.1 בדוחות הכספיים. הקטון קוּזז בחלקו בעיקר בשל רווח הון בסך 403 מיליון ש"ח ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה", ראו באור 7 בדוחות הכספיים. בנוסף, השינוי ברווח נבע ממחיקת נכס המס בגין הפסדים בחברת די.בי.אס בסך 1,166 מיליון ש"ח בדרך של שינוי אומדן, ראו באור 6 בדוחות הכספיים.

תוצאות הרבעון הנוכחי הושפעו מגידול ברווח התפעולי אשר קוּזז כולו בשל עליה בהוצאות המימון, כמתואר בהמשך.

	1-9.2019	1-9.2018	7-9.2019	7-9.2018
אופן חישוב ה-EBITDA	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רווח תפעולי	876	1,262	459	429
פחת, הפחתות וירידת ערך	1,425	1,609	481	547
EBITDA	2,301	2,871	940	976

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

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

1.1. המצב הכספי

הסבר	גידול (קטון)	30.9.2018	30.9.2019	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
	%			
מזומנים והשקעות שוטפות	(18.3)	2,925	2,389	
לקוחות וחייבים שוטפים ושאינם שוטפים	(0.9)	2,527	2,505	
מלאי	9.3	86	94	
זכויות שידור	(86.6)	470	63	
נכסי זכויות שימוש	(5.1)	1,434	1,361	
רכוש קבוע	(8.4)	6,789	6,217	
נכסים בלתי מוחשיים	(63.2)	2,627	968	
נכסי מס נדחים	(98.3)	1,041	18	
הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות	(9.6)	519	469	
נדל"ן להשקעה	(100)	140	-	
סה"כ נכסים	(24.1)	18,558	14,084	

עיקר הקיטון הינו ביתרות המזומנים במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת, לרבות בגין פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח במהלך הרבעון השלישי של שנת 2019. לפרוט נוסף ראו להלן סעיף 1.3 תזרים מזומנים.
הקיטון נבע מירידת ערך הנכס בדי.בי.אס, ראו באור 5.2 בדוחות הכספיים.
הקיטון נבע בעיקר ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.
הקיטון נבע בעיקר מירידת ערך הנכס בדי.בי.אס, ראו באור 5.2 בדוחות הכספיים.
הקיטון נבע בעיקר מירידת ערך המוניטין שמשויך למגזר התקשורת הסלולארית בסך 951 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת וכן מירידת ערך והפחתות עודפי העלות שיוחסו לדי.בי.אס וירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים אחרים בדי.בי.אס, ראו באור 5 בדוחות הכספיים.
הקיטון נבע ממחיקת נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס בסך של 1,166 מיליון ש"ח בדרך של שינוי אומדן החל מהרבעון השני של שנת 2019, ראו באור 6 בדוחות הכספיים. הקיטון מותן מעט בשל מחיקה של עתודה למס בגין ירידת ערך די.בי.אס בשנת 2018.
הקיטון כולל ירידת ערך נכס הרכשת מנויים בדי.בי.אס בסוף שנת 2018 וירידה בנכסי מגזר תקשורת בנ"ל, אינטרנט ונס"ר.
היתרה נגרעה בשל השלמת עסקת מכירת נכס המקרקעין במתחם סקיה והכרה ברווח הון, ראו באור 7 בדוחות הכספיים.

1.1. המצב הכספי (המשך)

הסבר
הירידה בחוב נבעה מפרעון הלוואות ואג"ח, לרבות פרעון מוקדם שבוצע ברבעון הנוכחי (ראו באור 8.3 בדוחות הכספיים), בקזוז הנפקת אג"ח וקבלת הלוואות במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.
הירידה נבעה בין היתר בשל הפרשי עיתוי.
העליה נבעה מגידול בהפרשה לתוכנית פרישה מוקדמת במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת ברבעון הרביעי של שנת 2018 וכן מהפרשות בגין הסדר והסכם התייעלות במגזר הטלויזיה הרב ערוצית ובמגזר התקשורת הבני"ל, אינטרנט ונס"ר, בהתאמה, במהלך התקופה המדווחת (ראו באור 9 בדוחות הכספיים).
הגרעון בהון מהווה כ- 4.8% מכלל המאזן, לעומת הון שהיווה כ- 11.7% מכלל המאזן ב- 30.9.2018. המעבר לגרעון ביתרת ההון הינו בעיקר בשל הפסדי התקופה המדווחת, אשר נבעו בעיקר מהפסד בגין ירידת ערך מוניטין במגזר התקשורת הסלולארית ומחיקת נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס. בנוסף, חלה ירידה ביתרת ההון בשל הפסדי הרבעון הרביעי של שנת 2018.

	30.9.2018	30.9.2019	גידול (קטון)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
חוב למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח	11,947	10,519	(12.0)
התחייבויות בגין חכירות	1,467	1,416	(3.5)
ספקים וזכאים	1,602	1,503	(6.2)
הטבות לעובדים	596	904	51.7
התחייבויות מסים	100	65	(35.0)
דיבידנד לשלם	318	-	(100)
התחייבויות אחרות	358	360	0.6
סה"כ התחייבויות	16,388	14,767	(9.9)
סה"כ הון (גרעון בהון)	2,170	(683)	(2,853)
	18,558	14,084	(24.1)

1.2. תוצאות הפעולות

1.2.1. עיקרי התוצאות

הסבר	גידול (קטון) מיליוני ש"ח %	7-9.2018 מיליוני ש"ח	7-9.2019 מיליוני ש"ח	גידול (קטון) מיליוני ש"ח %	1-9.2018 מיליוני ש"ח	1-9.2019 מיליוני ש"ח	
הירידה נבעה מקיטון בהכנסות כל מגזרי הקבוצה העיקריים (פרט למגזר התקשורת הסלולארית בו היתה עליה בהכנסות ברבעון).	(2.3)	(54)	2,301	(3.8)	(268)	6,995	הכנסות
הירידה בתקופה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הסלולארית ומגזר הטלוויזיה הרב ערוצית.	(2.6)	(21)	815	(3.0)	(74)	2,494	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה נבעה מקיטון בהוצאות כל מגזרי הקבוצה העיקריים בעיקר בשל קיטון בכמות המשרות.	(4.0)	(20)	494	(3.5)	(52)	1,507	שכר עבודה
הירידה בהוצאות פחת והפחתות הינה 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 בתקופה וברבעון הנוכחי (רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים) נכללת בסעיף זה, ראו באור 5.2 בדוחות הכספיים.	(12.1)	(66)	547	(11.4)	(184)	1,609	פחת, הפחתות וירידת ערך
המעבר מהוצאות להכנסות בתקופה המדווחת נבע ממגזר התקשורת הפנים ארצית הניחת, בעיקר בשל רווח הון בסך 403 מיליון ש"ח ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה" (ראו באור 7 בדוחות הכספיים). השינוי האמור מותן בשל הוצאות בגין הסדר התייעלות במגזר הטלוויזיה הרב ערוצית (בתקופה) והסכם התייעלות במגזר התקשורת הבני"ל, אינטרנט ונס"ר (ברבעון) בסך 45 מיליון ש"ח בכל מגזר (ראו באור 9 בדוחות הכספיים).	-	33	6	-	(513)	113	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
הפסד בגין ירידת ערך מוניטין במגזר התקשורת הסלולארית, ראו באור 5.1 בדוחות הכספיים.	(100)	(10)	10	-	941	10	הפסד מירידת ערך
העליה בהוצאות מימון נטו נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הפנים ארצית הניחת, בעיקר בשל עלויות מימון בגין פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח (ראו באור 8.3 ובאור 16 בדוחות הכספיים).	7.0	30	429	(30.6)	(386)	1,262	רווח (הפסד) תפעולי
	88.1	96	109	34.6	113	327	הוצאות מימון, נטו

1.2.1 עיקרי התוצאות (המשך)

הסבר
העליה במסים על הכנסה בתקופה נבעה ממחיקת נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס והכרה בהוצאות מס בסך של 1,166 מיליון ש"ח ברבעון השני לשנת 2019, ראו באור 6.1 בדוחות הכספיים. כמו כן חל גידול ברווח החייב במס, בעיקר בשל הכרה ברווח הון ממכירת נכס מקרקעין במתחם סקיה בתקופה המדווחת.

	גידול (קיטון)				גידול (קיטון)			
	%	מיליוני ש"ח	7-9.2018	7-9.2019	%	מיליוני ש"ח	1-9.2018	1-9.2019
חלק בהפסדי חברות מוחזקות	-	-	1	1	(33.3)	(1)	3	2
מסים על הכנסה	(27.1)	(23)	85	62	-	1,273	243	1,516
רווח (הפסד) לתקופה	(18.4)	(43)	234	191	-	(1,771)	689	(1,082)

1.2.2. מגזרי פעילות

מגזרי פעילות

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

7-9.2018		7-9.2019		1-9.2018		1-9.2019	
מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	מסך הכנסות	מיליוני ש"ח
הכנסות לפי מגזרי פעילות							
45.3	1,043	45.6	1,025	45.3	3,170	45.9	3,088
תקשורת פנים ארצית נייחת							
26.3	604	27.2	612	26.1	1,825	26.1	1,760
תקשורת סלולארית							
14.5	333	14.6	329	14.6	1,021	15.0	1,009
תקשורת בינלאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר							
15.9	367	14.9	334	16.0	1,117	15.1	1,014
טלויזיה רב ערוצית							
(2.0)	(46)	(2.3)	(53)	(2.0)	(138)	(2.1)	(144)
אחרים והתאמות							
100	2,301	100	2,247	100	6,995	100	6,727
סה"כ							

7-9.2018		7-9.2019		1-9.2018		1-9.2019	
מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	מסך הכנסות	מיליוני ש"ח
רווח תפעולי לפי מגזרי פעילות							
43.2	451	42.9	440	41.4	1,311	59.8	1,846
תקשורת פנים ארצית נייחת							
(0.3)	(2)	2.6	16	0.1	2	(0.1)	(2)
תקשורת סלולארית *							
9.3	31	(6.1)	(20)	9.3	95	3.2	32
תקשורת בינלאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר							
0.3	1	(8.7)	(29)**	(1.5)	(17)	(9.5)	(96)**
טלויזיה רב ערוצית							
-	(52)	-	52	-	(129)	-	(904)
אחרים והתאמות							
18.6	429	20.4	459	18.0	1,262	13.0	876
רווח (הפסד) תפעולי מאוחד/ אחוז מהכנסות הקבוצה							

* הפסד מירידת ערך מגזר התקשורת הסלולארית המפורט בבאור 5.1 בדוחות הכספיים מוצג במסגרת ההתאמות.
 ** תוצאות מגזר טלויזיה רב ערוצית מוצגות בנטרול הפסד מירידת ערך המפורט בבאור 5.2 בדוחות הכספיים. הפסד מירידת הערך כאמור מוצג במסגרת ההתאמות.

1.2.2. מגזרי פעילות

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת

	1-9.2019 מיליוני ש"ח	1-9.2018 מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	7-9.2019 מיליוני ש"ח	7-9.2018 מיליוני ש"ח	גידול (קיטון) מיליוני ש"ח	%
טלפוניה קווית	792	875	(83)	259	282	(23)	(8.2)
אינטרנט-תשתית	1,186	1,200	(14)	393	401	(8)	(2.0)
תמסורת, תקשורת נתונים ואחרים	902	898	4	304	291	13	4.5
שירותי ענן ודיגיטל	208	197	11	69	69	-	-
סך הכנסות	3,088	3,170	(82)	1,025	1,043	(18)	(1.7)
הוצאות הפעלה וכלליות	418	428	(10)	144	143	1	0.7
שכר עבודה	688	693	(5)	224	233	(9)	(3.9)
פחת והפחתות	636	633	3	225	218	7	3.2
(הכנסות) הוצאות תיפעוליות אחרות, נטו	(500)	105	(605)	(8)	(2)	(6)	-
רווח תיפעולי	1,846	1,311	535	440	451	(11)	(2.4)
הוצאות מימון, נטו	454	353	101	207	113	94	83.2
מסים על הכנסה	334	236	98	58	81	(23)	(28.4)
רווח המגזר	1,058	722	336	175	257	(82)	(31.9)

הסבר
הירידה נבעה מקיטון במצבת הקווים ומשחיקה בהכנסה הממוצעת לקו טלפון.
הירידה בהכנסות נבעה מקיטון במספר קווי האינטרנט בקמעונות בקיזוז גידול בהכנסה הממוצעת ממנוי קמעונאי, לצד ירידה בהכנסות משירותי אינטרנט סיטונאי.
העליה נבעה בעיקר ממכירת מכשירים סלולאריים.
העליה בתקופה נבעה בעיקר משירותי מרכזיות וירטואליות.
השינוי נבע בעיקר מקיטון בהוצאות שיווק וכלליות ואחזקת מבנים, בקיזוז עליה בהוצאות ציוד קצה וחומרים.
השינוי נבע בעיקר מרווחי הון ממכירת נדל"ן, בעיקר רווח הון בתקופה ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה" בסך 403 מיליון ש"ח (ראו באור 7 בדוחות הכספיים).
כמו כן בתקופה הוקטנה ההפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת, לעומת הוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת בתקופה המקבילה.
העליה בהוצאות מימון נטו נבעה בעיקר מעלויות מימון בגין פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח (סדרה 7) בסך 73 מיליון ש"ח ברבעון הנוכחי (ראו באור 8.3 בדוחות הכספיים) וכן מהוצאות מימון בגין הטבות לעובדים. העליה קוזה חלקית בעיקר בשל הוצאות מימון שהוכרו בתקופה וברבעון המקבילים, עקב ירידה בשווי ההון של הסכום שהיה צפוי שיוחזר לחברה בגין רכישת די.בי.אס.

1.2.2. מגזרי פעילות

ג. מגזר תקשורת סלולארית

	1-9.2019	1-9.2018	גידול (קיטון)	7-9.2019	7-9.2018	גידול (קיטון)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	
שירותים	1,292	1,318	(26)	446	449	(3)	(0.7)
מכירת ציוד קצה	468	507	(39)	166	155	11	7.1
סך הכנסות	1,760	1,825	(65)	612	604	8	1.3
הוצאות הפעלה וכלליות	1,009	1,048	(39)	348	344	4	1.2
שכר עבודה	279	289	(10)	89	94	(5)	(5.3)
פחת והפחותות	469	478	(9)	157	161	(4)	(2.5)
הוצאות תפעוליות אחרות, נטו	5	8	(3)	2	7	(5)	(71.4)
רווח (הפסד) תיפעולי	(2)	2	(4)	16	(2)	18	-
הכנסות מימון, נטו	31	28	3	8	11	(3)	(27.3)
מסים על הכנסה	7	8	(1)	6	3	3	100
רווח המגזר	22	22	-	18	6	12	200

הסבר

הירידה נבעה בעיקר משחיקת תעריפים ומעבר לקוחות קיימים לחבילות זולות יותר הכוללות נפח גלישה רחב ואשר תואמות את מחירי השוק הנוכחיים. שחיקת התעריפים קוזה בחלקה בשל צמיחה במצבת מנויי הפוסט פייד.

הירידה בתקופה נבעה בעיקר מקיטון בכמות המכשירים שנמכרו וכן מירידה בהכנסה למכשיר כתוצאה משינוי בתמהיל המכשירים שנמכרו. העליה ברבעון נבעה בעיקר מגידול במכירות בסיטונאות.

הירידה בתקופה נבעה בעיקר מקיטון בעלות מכירת ציוד קצה וכן מהמשך צמצום והתייעלות בהוצאות התפעול. העליה בהוצאות ברבעון נבעה מגידול בעלות מכירת ציוד קצה.

הירידה נבעה בעיקר מירידה בכמות המשרות.

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

1.2.2 מגזרי פעילות

ד. תקשורת בינלאומית, אינטרנט ונס"ר

הסבר
הירידה בתקופה נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות שיחות בינלאומיות ובהכנסות אינטרנט ומכירת פעילות מיקור חוץ ברבעון השני לשנת 2018. הירידה קוזה בשל עליה בהכנסות משירותים וציוד לעסקים.
העליה נבעה מגידול בעלות מכירת ציוד ורישוי לעסקים ומגידול בהוצאות קיבולת מקומית וקיבולת בינלאומית. העליה קוזה בחלקה בעיקר בשל ירידה בהוצאות שיחות בינלאומיות.
הירידה נבעה מקיטון במצבת העובדים ובתקופה גם ממכירת פעילות מיקור חוץ במהלך הרבעון השני לשנת 2018.
העליה בתקופה נבעה מגידול בהפחתת נכס הרכשת מנוי ובהפחתת קיבולת בינלאומית.
העליה נבעה מהכרה בהוצאות בסך 45 מיליון ש"ח ברבעון הנוכחי בעקבות הסכם קיבוצי שנחתם בין החברה לבין הסתדרות העובדים הכללית ונציגות העובדים בחודש יולי 2019, הכולל הליכי התייעלות וסינרגיה (ראו באור 9.2 בדוחות הכספיים). בנוסף, חל גידול בהפרשות לתביעות משפטיות בתקופה המדווחת.

1-9.2019	1-9.2018	גידול (קיטון)	7-9.2019	7-9.2018	גידול (קיטון)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
1,009	1,021	(12)	329	333	(4)	(1.2)		
582	561	21	194	184	10	5.4		
196	228	(32)	63	70	(7)	(10.0)		
139	134	5	47	46	1	2.2		
60	3	57	45	2	43	-		
32	95	(63)	(20)	31	(51)	-		
10	11	(1)	3	4	(1)	(25.0)		
5	20	(15)	(5)	7	(12)	-		
17	64	(47)	(18)	20	(38)	-		

1.2.2 מגזרי פעילות

ה. טלוויזיה רב ערוצית

הסבר	7-9.2018		*7-9.2019		1-9.2018		* 1-9.2019	
	גידול (קיטון)		גידול (קיטון)		גידול (קיטון)		גידול (קיטון)	
	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח
הירידה נבעה בעיקר מקיטון במצבת הלקוחות ובהכנסה הממוצעת למנוי.	(8.9)	(33)	367	334	(9.2)	(103)	1,117	1,014
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות פרסום ושיווק, קבלני משנה וייעוץ מקצועי המקוּזז (בעיקר ברבעון) בגידול בהוצאות תוכן.	(4.4)	(10)	229	219	(6.3)	(45)	712	667
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בכמות המשרות.	(10.7)	(6)	56	50	(10.3)	(18)	174	156
העליה נבעה בעיקר בשל הפחתת ערך ממירים.	14.8	12	81	93	5.4	13	239	252
העליה בתקופה נבעה בעיקר מהכרה בהוצאות בגין הסדר לפרישת עובדים (ראו באור 9.1 בדוחות הכספיים), בקוּזז עדכון הפרשה לתביעות.	-	1	-	1	-	26	9	35
	-	(30)	1	(29)	-	(79)	(17)	(96)
השינוי בהוצאות מימון נטו בתקופה נבע בעיקר משינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים.	33.3	1	3	4	-	18	(7)	11
	-	1	-	1	100	1	1	2
	-	(32)	(2)	(34)	-	(98)	(11)	(109)

* תוצאות מגזר הטלוויזיה הרב ערוצית בתקופה וברבעון הנוכחי מוצגות בנטרול ירידות ערך, ראו באורים 5.2 ו-18 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 19.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

1.3. תזרים מזומנים

1-9.2019	1-9.2018	שינוי	7-9.2019	7-9.2018	שינוי	1-9.2019	1-9.2018	שינוי
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
2,176	2,598	(422)	787	883	(96)	10.9		
תזרים נטו שנבע מפעילות שוטפת								
(1,172)	(2,543)	1,371	(123)	(232)	109	(47)		
תזרים נטו ששימש לפעילות השקעה								
(1,255)	(828)	(427)	(996)	(166)	(830)	500		
תזרים נטו ששימש לפעילות מימון								
(251)	(773)	522	(332)	485	(817)	(168.5)		
עליה (ירידה) נטו במזומנים								

הסבר
הירידה בתזרים נטו מפעילות שוטפת נבעה מירידה ברווח ומשינויים בהון החוזר, לרבות תשלומים בגין פרישת עובדים, אשר קוזזו חלקית בתקופה בשל קיטון במס הכנסה ששולם בגין שומות מס סופיות בתקופה המקבילה.
הירידה בתזרים בתקופה חלה בכל מגזרי הקבוצה העיקריים. הירידה בתזרים ברבעון נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הפנים ארצית הניחת.
הירידה בתזרים נטו ששימש לפעילות השקעה נבעה בעיקר מירידה בהשקעה, נטו בפקדונות בבנקים ואחרים (ברבעון - עליה בתמורה, נטו) במגזר התקשורת הפנים ארצית הניחת. כמו כן התקופה המדווחת כללה תקבולים על חשבון מכירת מתחם סקיה וכן התקבל החזר בגין היטל השבחה ברבעון הנוכחי (ראו באור 7 בדוחות הכספיים), לעומת תשלום מס שבח בגין המכירה האמורה בתקופה המקבילה.
הגידול בתזרים נטו ששימש לפעילות מימון נבע מפרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח ברבעון הנוכחי במגזר התקשורת הפנים ארצית הניחת, אשר מותן בשל הנפקת אג"ח וקבלת הלוואות (ראו באור 8 בדוחות הכספיים). בנוסף, הגידול מותן בשל אי תשלום דיבידנד בתקופה הנוכחית.

היקף ממוצע בתקופה המדווחת

התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח: כ- 11,113 מיליון ש"ח. אשראי מספקים: כ- 847 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן קצר: כ- 1,755 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך: כ- 324 מיליון ש"ח.

הון חוזר

העודף בהון החוזר של הקבוצה ליום 30.9.2019 הסתכם בכ- 967 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 509 מיליון ש"ח ליום 30.9.2018. לחברה (לפי הדוחות הכספיים "סולו") עודף בהון החוזר ליום 30.9.2019 בסך כ- 656 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 355 מיליון ש"ח ליום 30.9.2018. העליה בעודף בהון החוזר של הקבוצה והחברה נבעה בעיקר מקיטון בהתחייבויות שוטפות בגין אג"ח והלוואות בשל פרעון הלוואות ואג"ח, בהתאם ללוח הסילוקין של החברה ולרבות פרעון מוקדם שבוצע ברבעון הנוכחי, במקביל לגיוס חוב במח"מ ארוך יותר (ראו באור 8 בדוחות הכספיים). כמו כן, למועד דוחות כספיים אלו אין יתרת דיבידנד לשלם. העליה האמורה מותנה בעיקר בשל ירידה ביתרות המזומנים.

1.4. גילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי של החברה

על פי תקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ובהתקיים סימן האזהרה – גירעון בהון העצמי- בדוח החברה (סולו) וכן בדוח המאוחד, מובא להלן דוח תזרים מזומנים החזוי לחברה ובו פירוט המקורות והשימושים הכספיים לתקופה החל ביום 1.10.2019 ועד ליום 31.12.2021.

תזרימי מזומנים חזויים	מיום 1 באוקטובר 2019 עד ליום 31 בדצמבר 2019	מיום 1 בינואר 2020 עד ליום 31 בדצמבר 2020	מיום 1 בינואר 2021 עד ליום 31 בדצמבר 2021
חברה - סולו	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה	242 *	427	1,435
מקורות-חברה			
סה"כ מזומנים נטו מפעילות שוטפת	483	1,844	1,948
תמורה ממכירת רכוש קבוע	29	240	27
תמורה מפירעון פקדונות בבנקים ואחרים	781	937	-
שונים	2	2	4
סה"כ מזומנים מפעילות השקעה	812	1,179	31
הנפקת אג"ח וקבלת הלוואות	325	**900	400
סה"כ מזומנים מפעילות מימון	325	900	400
סה"כ מקורות - חברה	1,620	3,923	2,379
מקורות מחברות מוחזקות			
קבלת הלוואות מחברות מוחזקות	170	50	156
פירעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות	15	90	-
שונים	1	3	-
סה"כ מזומנים מחברות מוחזקות	186	143	156
סה"כ מקורות	1,806	4,066	2,535
התחייבויות צפויות (שימושים צפויים)-חברה			
רכישת רכוש קבוע והשקעה בנכסים בלתי מוחשיים	(219)	(862)	(939)
סה"כ מזומנים לפעילות השקעה	(219)	(862)	(939)
פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים	(118)	(344)	(222)
פרעון אגרות חוב (ציבורי)	(661)	(589)	(597)
פרעון אגרות חוב פרטיות ואשראי חוץ בנקאי	(317)	** (562)	(98)
תשלומי קרן וריבית בגין חכירות	(29)	(112)	(110)
תשלומי ריבית והוצאות מימון אחרות	(197)	(379)	(312)
שונים	(27)	(14)	(29)
סה"כ מזומנים לפעילות מימון	(1,349)	(2,000)	(1,368)
סה"כ שימושים-חברה	(1,568)	(2,862)	(2,307)

* לחברה יתרת השקעות בפקדונות וקרנות כספיות בסך 1,718 מיליון ש"ח, הניתנים למימוש בטווח הקצר.
 ** לאור הערכותיה המעודכנות של החברה התחזית של הנפקת האג"ח וקבלת הלוואות, וכן התחזית של פירעון (מוקדם) של אגרות חוב פרטיות ואשראי חוץ בנקאי כוללות הנחה של המשך התוכנית להארכת מח"מ החוב בשנת 2020.

תזרימי מזומנים חזויים	מיום 1 באוקטובר 2019 עד ליום 31 בדצמבר 2019	מיום 1 בינואר 2020 עד ליום 31 בדצמבר 2020	מיום 1 בינואר 2021 עד ליום 31 בדצמבר 2021
חברה-סולו (המשך)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
שימושים לחברות מוחזקות			
השקעה בחברה בת	(25)	(165)	(150)
מתן הלוואות לחברות בנות	-	-	(8)
תשלום ריבית	(28)	(31)	(36)
סה"כ מזומנים לחברות מוחזקות	(53)	(196)	(194)
סה"כ שימושים			
	(1,621)	(3,058)	(2,501)
מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה	427	1,435	1,469

להלן ההנחות שבבסיס תחזית תזרימי המזומנים:

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

- א. תחזית החברה והחברות המוחזקות לתקופה שמיום 1.10.2019 ועד ליום 31.12.2019 – מתבססת על תקציב החברה והחברות המוחזקות בהתאמות המתבקשות לאור הביצועים בפועל ושינויים בנסיבות.
- ב. תחזית תזרימי המזומנים של החברה ושל החברות המוחזקות לשנים 2020 ו- 2021 מתבססת על הערכות עדכניות לשנים הנדונות, טרום גיבוש תקציב החברה והחברות המוחזקות לשנת 2020. בימים אלה פועלות החברות לגיבוש התקציב ותוכניות העבודה לשנת 2020 ושינויים במטרותיהן, יעדיהן ומוקדי פעילותן של חברות הקבוצה, ככל שיתרחשו, יכול שישפיעו על הערכותינו אלה.
- ג. תחזית תזרימי המזומנים של החברה ושל החברות המוחזקות נשענת, בין היתר, על ביצועי החברה והחברות המוחזקות בשנים האחרונות והערכות לגבי המגמות הצפויות בשוק התקשורת בשנים הבאות, ובכלל זה הערכות בדבר רמת התחרות, רמת המחירים, העדפות הצרכנים, הסדרה רגולטורית, התפתחויות טכנולוגיות והמצב הכלכלי במשק. הוצאות התפעול, המכירה והשיווק הותאמו להיקף הפעילות החזוי ובכלל זה כוללת התחזית הנחות בנוגע להתייעלות במצבת עובדי החברה והחברות המוחזקות והוצאות הפרישה והשכר הנגזרות מהן.
- ד. התחזיות אינן כוללות השפעות של ביטול ההפרדה המבנית בקבוצה והליכי המיזוג עם החברות הבנות וכל הכרוך בהם, אם וככל שיתרחשו בתקופת התחזית.

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

פרעונות קרן לתקופה שמיום 1.10.2019 ועד ליום 31.3.2020 על בסיס לוחות הסילוקין של החברה:

אוקטובר 2019 – סך של כ-56 מיליון ש"ח פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים.
 נובמבר 2019 – סך של כ-62 מיליון ש"ח פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים וסך של כ-17 מיליון ש"ח פרעון אגרות חוב פרטיות ואשראי חוץ בנקאי.
 דצמבר 2019 – סך של כ-661 מיליון ש"ח פרעון אגרות חוב ציבוריות.

פרעונות מוקדמים לתקופה שמיום 1.10.2019 ועד ליום 31.3.2020 :

בדצמבר 2019 בכוונת החברה לבצע פרעונות מוקדמים של אגרות חוב פרטיות ואשראי חוץ בנקאי בסך כולל של כ- 300 מיליון ש"ח.

מקורות לפרעון ההתחייבויות

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

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

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

2. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

2.1 גילוי בדבר הערכות שווי

להלן פרטים אודות הערכות שווי בהתאם לתקנה 8'ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.
הערכת השווי של חברת פלאפון מוכללת בדוחות כספיים אלה על דרך הפניה לדוחות הכספיים של החברה ליום 30.6.2019 אשר פורסמו ביום 29.8.2019.

חברת פלאפון – הערכת שווי (2) מהותית מאוד צורפה לדוחות הכספיים ליום 30.6.2019	חברת די.בי.אס – הערכת שווי (1) מהותית מאוד צורפה לדוחות הכספיים ליום 30.9.2019	
שווי שימוש של חברת פלאפון לצורך בדיקת ירידת ערך מוניטין שנוקף בגינה בדוחותיה הכספיים של החברה בהתאם לתקן חשבונאות בילאומי 36.	ערך מימוש נטו של נכסי חברת די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ לצורך בדיקת ירידת ערך נכסים בלתי שוטפים.	זיהוי נושא ההערכה
30.6.2019; הערכת שווי נחתמה ביום 25.8.2019.	30.9.2019; הערכת השווי נחתמה ביום 10.11.2019.	עיתוי ההערכה
2,165 מיליון ש"ח ערך פנקסני של הנכסים התפעוליים נטו של חברת פלאפון * (1,027 מיליון ש"ח - יתרת מוניטין).	סך שלילי - (68) מיליון ש"ח.	שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה
כ- 1,214 מיליון ש"ח. החברה הגיעה למסקנה כי קיימת ירידת ערך הדורשת הפחתה בסכום המוניטין הרשום בספרי החברה בסך של 951 מיליון ש"ח.	סך שלילי - (148) מיליון ש"ח.	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה
פרומתאוס ייעוץ כלכלי בע"מ. העבודה בוצעה על ידי צוות בראשות רו"ח גדעון פלץ, בוגר החוג לחשבונאות וכלכלה באוניברסיטת תל אביב. רו"ח פלץ בעל ניסיון רב בביצוע הערכות שווי, ניתוח דוחות כספיים, הכנת חוות דעת מומחה וביצוע עבודות ייעוץ כלכלי מסוגים שונים עבור חברות ועסקים. למעריך השווי לא קיימת תלות בחברה. החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בגין סכומי נזק העולים על פי שלושה משכר טרחתו, למעט אם פעל בזדון.		זיהוי המעריך ואפיונו
שיטת היוון תזרים מזומנים (DFC)	ערך מימוש נטו	מודל ההערכה
שיעור היוון - 10.27% שיעור הצמיחה הפרמננטית - 2.5% אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע - 96%	הנחות בדבר ערך מימוש נטו של נכסי די.בי.אס.	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה

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

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

(2) התקופה שחלפה מאז תאריך התוקף של הערכת השווי של חברת פלאפון ועד למועד אישור דוח זה עולה על 90 ימים. ליום 30.9.2019 ביצעה פלאפון בחינה לקיומם של סימנים העשויים להצביע על ירידת ערך. למועד הדיווח לא זוהו סימנים העשויים להצביע על ירידת ערך אפשרית נוספת ביחידה מניבת מזומנים תקשורת סלולארית.

למידע נוסף ראו באור 5 בדוחות הכספיים.

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

בהמשך לאמור בסעיף 3.2 לדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.12.2018 בדבר הערכת שווי מהותית של חברת בזק בינלאומי, ביצעה בזק בינלאומי בחינה סדורה לקיומם של סימנים לירידת ערך ליום 30.9.2019, זאת בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36 ובשים לב לפער הנמוך שנמדד ביום 31.12.2018 בין שווי הפעילות של בזק בינלאומי (1,061 מיליוני ש"ח) לבין הערך הפנקסני של הנכסים התפעוליים נטו שלה (828 מיליוני ש"ח). למועד הדוחות הכספיים לא נמצאו סימנים לירידת ערך. יובהר כי שווי הפעילות כאמור לעיל מושפע מהערכות ותחזיות ביחס לשורה ארוכה של פרמטרים המשפיעים בעוצמות שונות על שווי הפעילות וכי לתזרימי המזומנים בשנה המייצגת השפעה משמעותית על שווי הפעילות ושינוי בהערכות לגביהם הינו בעל משקל גבוה בהערכת השווי. עוד יובהר כי תחום פעילות האינטרנט מהווה מקור רווח מרכזי של בזק בינלאומי ושינוי במגמות בתחום פעילות זה, ללא השפעה מקוזה מתחומי פעילות אחרים בהם עוסקת בזק בינלאומי, עלול להשפיע באופן מהותי על הערכת השווי.

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

2.4 לענין ארועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים - ראו באור 20 בדוחות הכספיים.

3. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

ביום 8.4.2019 מידרוג בע"מ ("מידרוג") הותירה על כנו את דירוג Aa2.il לאגרות החוב של החברה (סדרות 9,7,6 ו-10) ושינתה את אופק הדירוג מיציב לשלילי (ראו דיווח מיידי אסמכתא -2019-01-032406). כמו כן, ביום 7.5.2019 אישרה אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ ("מעלות") את דירוג ilAA/Negative של החברה (ראו דיווח מיידי אסמכתא -2019-01-039834). ביום 6.8.2019 פרסמה מידרוג הערת מנפיק בנוגע לאגרות החוב של החברה והותירה על כנו את דירוג Aa2.il באופק שלילי לאגרות החוב כאמור (ראו דיווח מיידי אסמכתא -2019-01-067917). ביום 12.8.2019 הודיעה מעלות על הורדת דירוג החברה והחברות הבנות שלה וכן דירוג אגרות החוב של החברה לדירוג ilAA-/Negative בשל המשך שחיקה בביצועים התפעוליים (ראו דיווח מיידי אסמכתא -2019-01-068886). דוחות הדירוג מצורפים לדוח הדירקטוריון על דרך ההפניה.

בחודש ספטמבר 2019 ביצעה החברה פרעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה 7) של החברה בסך של כ-444 מיליון ש"ח ע.נ. וזאת במסגרת הצעת רכש על פי מפרט במחיר של 101.50 אגורות לכל 1 ש"ח ע.נ. אגרת חוב (ראו באור 8.3 בדוחות הכספיים).

4. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח והחברות המאוחדות בדוחותיו הכספיים ליום 30.9.2019, ראו טופס דיווח שידווח ע"י החברה במגנ"א ביום 18.11.2019.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

דודו מזרחי
מנהל כללי

שלמה רודב
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 17.11.2019

פרק ג'

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



עמוד	תוכן העניינים
2	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקרים)
3	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
5	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד
6	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
7	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
9	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
	באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים
11	1 כללי
11	2 בסיס עריכת הדוחות הכספיים
12	3 כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
13	4 ישויות הקבוצה
15	5 ירידת ערך
17	6 מסים על הכנסה
17	7 נדל"ן להשקעה
18	8 אגרות חוב, הלוואות ואשראי
18	9 הטבות לעובדים
19	10 התחייבויות תלויות
21	11 התקשרויות
21	12 הון
22	13 הכנסות
22	14 הוצאות הפעלה וכלליות
23	15 הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
24	16 הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
25	17 מכשירים פיננסים
26	18 דיווח מגזרי
30	19 תמצית דוחות כספיים של פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס
33	20 אירועים לאחר תקופת הדוחות הכספיים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2019 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2019, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-1%, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 ונושאי משרה בכירים נוספים והעברת תיק החקירה לפרקליטות, וכן לאמור בביאור זה בדבר חקירה משותפת של הרשות לניירות ערך והיחידה למאבק בפשיעה הכלכלית בלהב 433 ובדבר פרסום הודעת הפרקליטות לפיה היא שוקלת להעמיד את בעל השליטה לשעבר בחברה ונושאי משרה בכירים נוספים לדין פלילי בכפוף לשימוע. כאמור בביאור הנ"ל, בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממציאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

כמו כן, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 10 באשר לתביעות שהוגשו נגד הקבוצה, ואשר טרם ניתן להעריך או שלא ניתן לאמוד את החשיפה בגינן.

סומך חייקין
רואי חשבון

17 בנובמבר 2019

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום				
	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2018	31 בדצמבר 2018	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
נכסים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	באור
מזומנים ושווי מזומנים	639	1,408	890	
השקעות	1,750	1,517	1,404	
לקוחות	1,746	1,792	1,773	
חייבים אחרים	317	312	267	
מלאי	94	86	97	
סך הכל נכסים שוטפים	4,546	5,115	4,431	
לקוחות וחייבים	442	423	470	
זכויות שידור, בניכוי זכויות שנוצלו	63	470	60	
נכסי זכויות שימוש	1,361	1,434	1,504	
רכוש קבוע	6,217	6,789	6,214	
נכסים בלתי-מוחשיים	968	2,627	1,919	5.1
נכסי מסים נדחים	18	1,041	1,205	6
הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות	469	519	462	
נדל"ן להשקעה	-	140	58	7
סך הכל נכסים שאינם שוטפים	9,538	13,443	11,892	

סך הכל נכסים	14,084	18,558	16,323
---------------------	---------------	---------------	---------------

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום (המשך)				
2018 31 בדצמבר	2018 30 בספטמבר	2019 30 בספטמבר		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	באור	התחייבויות והון
1,542	1,798	1,126	8	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
445	443	427		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
1,690	1,602	1,503		ספקים וזכאים
581	330	365	9	הטבות לעובדים
175	106	143	10	הפרשות
-	9	15		התחייבויות מסים שוטפים
-	318	-		דיבידנד לשלם
4,433	4,606	3,579		סך הכל התחייבויות שוטפות
9,637	10,149	9,393	8	הלוואות ואגרות חוב
1,106	1,024	989		התחייבויות בגין חכירות
445	266	539	9	הטבות לעובדים
174	212	178		נגזרים והתחייבויות אחרות
56	91	50		התחייבויות מסים נדחים
38	40	39		הפרשות
11,456	11,782	11,188		סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
15,889	16,388	14,767		סך הכל התחייבויות
434	2,170	(683)		סך הכל הון (גרעון בהון)

16,323	18,558	14,084	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 : 17 בנובמבר 2019

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

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד					
לשנה שהסתיימה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
	9,321	2,301	2,247	6,995	6,727 (הכנסות (באור 13))
הוצאות הפעילות					
הוצאות הפעלה וכלליות (באור 14)	3,379	815	794	2,494	2,420
שכר עבודה	1,992	494	474	1,507	1,455
פחת, הפחתות וירידת ערך (באורים 3.1 ו-5)	2,189	547	481	1,609	1,425
הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו (באור 15)	634	6	39	113	(400)
הפסד מירידת ערך (באור 3.1 ו-5)	1,675	10	-	10	951
סך הוצאות הפעילות	9,869	1,872	1,788	5,733	5,851
	(548)	429	459	1,262	876
רווח (הפסד) תפעולי					
הוצאות (הכנסות) מימון (באור 16)					
הוצאות מימון	516	127	224	383	481
הכנסות מימון	(81)	(18)	(19)	(56)	(41)
הוצאות מימון, נטו	435	109	205	327	440
	(983)	320	254	935	436
רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו					
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	(3)	(1)	(1)	(3)	(2)
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	(986)	319	253	932	434
מסים על הכנסה (באור 6)	80	85	62	243	1,516
רווח (הפסד) לתקופה	(1,066)	234	191	689	(1,082)
	(0.39)	0.08	0.07	0.25	(0.39)
רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח)					

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

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח (ההפסד) הכולל				
לשנה שהסתיימה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2018	2018	2019	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(1,066)	234	191	689	(1,082)
				רווח (הפסד) לתקופה
16	-	(33)	-	(35)
				מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
26	(3)	(5)	23	-
				פריטי רווח (הפסד) כולל אחר (נטו ממס)
(1,024)	231	153	712	(1,117)
				סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

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

תמצית דוחות כספיים מאוחדים על השינויים בהון (גרעון 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
מיוחס לבעלים של החברה					
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)					
3,878	384	390	(59)	(4,159)	434
יתרה ליום 1 בינואר 2019					
-	-	-	-	(1,082)	(1,082)
הפסד לתקופה					
-	-	-	-	(35)	(35)
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס					
-	-	-	-	(1,117)	(1,117)
סך הכל הפסד כולל לתקופה					
3,878	384	390	(59)	(5,276)	(683)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2019					
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)					
3,878	384	390	(85)	(2,423)	2,144
יתרה ליום 1 בינואר 2018					
-	-	-	-	689	689
רווח לתקופה					
-	-	-	23	-	23
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס					
-	-	-	23	689	712
סך הכל רווח כולל לתקופה					
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון					
-	-	-	-	(686)	(686)
דיבידנד לבעלי המניות בחברה					
3,878	384	390	(62)	(2,420)	2,170
יתרה ליום 30 בספטמבר 2018					
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)					
3,878	384	390	(54)	(5,434)	(836)
יתרה ליום 1 ביולי 2019					
-	-	-	-	191	191
רווח לתקופה					
-	-	-	(5)	(33)	(38)
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס					
-	-	-	(5)	158	153
סך הכל רווח כולל לתקופה					
3,878	384	390	(59)	(5,276)	(683)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2019					
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)					
3,878	384	390	(59)	(2,336)	2,257
יתרה ליום 1 ביולי 2018					
-	-	-	-	234	234
רווח לתקופה					
-	-	-	(3)	-	(3)
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס					
-	-	-	(3)	234	231
סך הכל רווח כולל לתקופה					
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון					
-	-	-	-	(318)	(318)
דיבידנד לבעלי המניות בחברה					
3,878	384	390	(62)	(2,420)	2,170
יתרה ליום 30 בספטמבר 2018					

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

תמצית דוחות כספיים מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון) (המשך)					
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
מיוחס לבעלים של החברה					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)					
3,878	384	390	(85)	(2,423)	2,144
יתרה ליום 1 בינואר 2018					
-	-	-	-	(1,066)	(1,066)
הפסד לשנת 2018					
-	-	-	26	16	42
רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס					
-	-	-	26	(1,050)	(1,024)
סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנת 2018					
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון					
-	-	-	-	(686)	(686)
דיבידנד לבעלי המניות בחברה					
3,878	384	390	(59)	(4,159)	434
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018					

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

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים				
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2018	2018	2019	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
(1,066)	234	191	689	(1,082)
רווח (הפסד) לתקופה				
התאמות:				
2,189	547	481	1,609	1,425
פחת, הפחתות והפסד מירידת ערך				
1,675	10	-	10	951
הפסד מירידת ערך נכסים				
3	1	1	3	2
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
445	105	171	329	395
הוצאות מימון, נטו				
(15)	(1)	(11)	(7)	(472)
רווח הון, נטו				
80	85	62	243	1,516
הוצאות מסים על הכנסה (ראו באור 6)				
241	66	8	200	26
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים				
(5)	(7)	4	6	(5)
שינוי במלאי				
(138)	(30)	43	(140)	(133)
שינוי בספקים וזכאים אחרים				
81	(3)	(5)	12	(32)
שינוי בהפרשות				
489	(40)	(58)	44	(156)
שינוי בהטבות לעובדים				
-	(2)	(11)	(18)	(17)
שינוי בהתחייבויות אחרות				
(467)	(82)	(89)	(382)	(242)
מס הכנסה ששולם, נטו				
3,512	883	787	2,598	2,176
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת				
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה				
(1,216)	(308)	(300)	(889)	(851)
רכישת רכוש קבוע				
(390)	(95)	(104)	(301)	(302)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות				
(2,338)	(190)	(185)	(2,124)	(1,965)
השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך				
1,244	344	379	907	1,616
תמורה מפרעון פקדונות בבנקים ואחרים				
160	12	15	43	64
תמורה ממכירת רכוש קבוע				
155	-	-	-	328
תקבולים על חשבון מכירת מתחם סקיה (ראו באור 7)				
(121)	(9)	75	(121)	(74)
תקבול (תשלום) דמי היתר, היטל השבחה ומס רכישה*				
(80)	-	-	(80)	5
תקבול (תשלום) מס שבח*				
34	14	(3)	22	7
שונים				
(2,552)	(232)	(123)	(2,543)	(1,172)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה				

* בגין מכירת מתחם סקיה, ראו באור 7

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)				
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2018	2018	2019	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים לפעילות מימון				
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות (ראו				
891	-	1,188	320	1,688
באור 8)				
פרעון אגרות חוב והלוואות (ראו באור				
(1,567)	(50)	(1,971)	(232)	(2,333)
8)				
תשלומי קרן וריבית בגין חכירות				
(422)	(109)	(115)	(330)	(322)
ריבית ששולמה				
(421)	(5)	(21)	(209)	(211)
עלויות בגין פרעון מוקדם של הלוואות				
-	-	(73)	-	(73)
ואג"ח (ראו באור 8.3)				
(686)	-	-	(368)	-
דיבידנד ששולם				
(46)	(2)	(4)	(9)	(4)
שונים				
(2,251)	(166)	(996)	(828)	(1,255)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון				
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי				
(1,291)	485	(332)	(773)	(251)
מזומנים				
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת				
2,181	923	971	2,181	890
התקופה				
890	1,408	639	1,408	639
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה				

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

1. כללי

1.1. הישות המדווחת

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה רשומה בישראל ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30.9.2019 כוללת את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"). הקבוצה הינה ספק מרכזי של שרותי תקשורת במדינת ישראל (ראו גם באור 18 - דיווח מגזרי).

1.2. חקירות רשות ניירות ערך והמשטרה

באשר לחקירות רשות ניירות ערך והמשטרה, ראו באור 1.2 לדוחות הכספיים השנתיים. ביום 1.9.2019 פורסמה הודעה לתקשורת של פרקליטות מיסוי וכלכלה (להלן - "ההודעה") אשר לפיה היא הודיעה לבעל השליטה לשעבר בקבוצת בזק וכן לנושאי משרה בכירים נוספים בחברה ובדי.בי.אס בתקופה הרלוונטית, כי היא שוקלת להגיש נגדם כתב אישום בכפוף לשימוע, בחשד לעבירות של קבלת דבר במרמה בנסיבות מחמירות, מרמה והפרת אמונים בתאגיד, ועבירות דיווח לפי חוק ניירות ערך. בהתאם להודעה, מכתב השימוע מתייחס לחשדות בפרשות שונות ובכללן, פגיעה בהתנהלות הוועדה הבלתי תלויה של דירקטוריון החברה שעסקה בעסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה, מרמה בקשר לקבלת תמורות בעסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה, ופגיעה בהתנהלות הוועדה הבלתי תלויה של דירקטוריון החברה שעסקה בהתקשרות די.בי.אס וחברת חלל תקשורת בע"מ.

בנוסף, בהתאם להודעה, הפרקליטות הודיעה למנכ"לית החברה לשעבר, וליועץ בעבר לקבוצת בזק, כי נשקלת העמדתם לדין, בכפוף לשימוע, בעבירות של מרמה והפרת אמונים בקשר להתנהלותם מול מנכ"ל משרד התקשורת לשעבר. בהקשר זה מיוחסים למנכ"לית לשעבר גם חשדות לביצוע עבירת דיווח לפי חוק ניירות ערך ועבירה של שיבוש מהלכי משפט.

כמו כן, בהתאם להודעה, למנכ"לית לשעבר ולבעל שליטה לשעבר מיוחסת בנוסף עבירת דיווח לפי חוק ניירות ערך, וכן עבירת שיבוש מהלכי משפט.

כאמור בבאור 1.2.3 בדוחות הכספיים השנתיים, לחברה אין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות, תוכן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין (גם לאחר מסירת ההודעה האמורה לעיל). בהתאם, אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל. עם הסרת המניעה לביצוע בדיקות ובקורות הקשורות לנושאים שעלו במסגרת החקירות, יושלמו ככל הנדרש הבדיקות בכל הנוגע לעניינים שעלו במסגרת אותן חקירות.

1.3. השליטה בחברה

ביום 8.8.2019 עדכנה בי קומיוניקיישנס בע"מ (בעלת השליטה בשרשור בחברה, המצויה בשליטת חברת אינטרנט גולד-קווי זהב בע"מ (להלן - "אינטרנט זהב")), את החברה כי בהמשך לחתימה על הסכם מחייב עם קבוצת Searchlight Partners Capital L.P (להלן - "סרצ'לייט") ותאגיד בשליטת משפחת פורר לרכישת מניות אינטרנט זהב בבי קומיוניקיישנס ולהשקעה נוספת שלה בבי קומיוניקיישנס ביום 24.6.2019, כי התקבלו כל האישורים הנדרשים מטעם אורגני בי קומיוניקיישנס והחברה האם, אינטרנט זהב, לאישור העסקה כאמור. בהמשך לכך, ביום 18.8.2019 התקבל אישורו של בית המשפט להסדר הנושים בקשר עם העסקה וביום 11.11.2019 התקבל אישור משרד התקשורת והיתר השליטה לעסקה (במקביל, באותו יום, התקבלו גם אצל החברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס אישורי משרד התקשורת להעברת שליטה ואמצעי שליטה בעקיפין כבעלי רישיונות בקבוצת בזק). בהתאם לעדכון של בי קומיוניקיישנס תאריך היעד להשלמת העסקה נקבע ליום 2.12.2019.

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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

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

2.3. תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים זו אושרה על ידי הדירקטוריון ביום 17.11.2019.

2.4. שימוש באומדנים ובשיקול דעת

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

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

להלן מידע בדבר אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים, אשר לשינוי בהערכות ובהנחות לגביהם קיים פוטנציאל של השפעה מהותית על הדוחות הכספיים:

נושא	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות	הפניה
מדידת הסכומים בני ההשבה של יחידות מניבות מזומנים	תזרימי המזומנים הצפויים מהיחידות מניבות מזומנים	הכרה בהפסד מירידת ערך	באור 5
בחינת קיום סימנים לירידת ערך יחידות מניבות מזומנים	האם ההתפתחויות שחלו במהלך התקופה מהוות סימנים לירידת ערך של יחידות מניבות מזומנים	הערכות סכום בר השבה של יחידות מניבות מזומנים	באור 5
הפרשות והתחייבויות תלויות, לרבות היטלים	הערכות החברה לאומדן התשלום לרשויות בגין היטלים על נכס מקרקעין במתחם "סקיה"	שינוי ברווח הון ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה"	באור 7

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

3. כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

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

3.1. הצגת הפסד מירידת ערך נכסים

הפסד מירידת ערך נכסים הנוצר כתוצאה מעדכון חד פעמי של תחזיות לשנים הקרובות, מסווג כהוצאות אחרות בדוח רווח והפסד. לעומת זאת, הפסד מירידת ערך נכסים הנובע מהתאמה מתמשכת של נכסים לא שוטפים של חברות הקבוצה לשווים 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 של 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. בהמשך לאמור באור 14.1.2 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר פניה של כל אחת מהחברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס בבקשה לקבל אישור ממשרד התקשורת לשינוי מבני-תאגידי לפיו מלוא פעילותה ונכסיה של כל אחת מהחברות הבנות יועברו לשותפות מוגבלת נפרדת בבעלותה המלאה של החברה, ביום 25.9.2019 התקבלה הודעת משרד התקשורת לפיה הבקשה נלמדת בידי גורמי המקצוע במשרד התקשורת.

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. בחודש אוקטובר 2019 הודיעה די.בי.אס על השקת שירות טלוויזיה נוסף באמצעות האינטרנט (yes+) הכולל ערוצי טלוויזיה לינאריים, וכן תכני VOD וממשק טכנולוגי מתקדם.

4.3.2. נכון ליום 30.9.2019 לדי.בי.אס גרעון בהון העצמי בסך של 123 מיליון ש"ח וכן גרעון בהון חוזר בסך של כ- 302 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, באמצעות כתב התחייבות, מסגרת אשראי או השקעות בהון בסכום כולל של 250 מיליון ש"ח הניתנים למשיכה על ידי די.בי.אס לתקופה של 15 חודשים מיום זה. ככל שהחברה תבחר לתת אשראי, מועד הפירעון של האשראי האמור לא יקדים את תום תקופת המסגרת.

כתב התחייבות זה הוחלף בכתבי התחייבות חדשים בסכום כולל של 250 מיליון ש"ח בחודש מאי 2019 ולאחר מכן בחודש אוגוסט 2019, כאשר כל כתב התחייבות מחליף את קודמו (ולא נוסף לו) והאחרון שבהם תקף לתקופה של 15 חודשים החל מיום 1.7.2019 עד ליום 30.9.2020.

בחודש מרס 2019 בוצעה השקעה של החברה בדי.בי.אס בסך 70 מיליון ש"ח, בחודש יולי 2019 בוצעה השקעה בסך 50 מיליון ש"ח ובחודש אוקטובר 2019 בוצעה השקעה נוספת בסך 25 מיליון ש"ח וזאת בהתאם לכתבי ההתחייבות כאמור לעיל.

ביום 17.11.2019 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 1.10.2019 ועד ליום 31.12.2020, זאת במקום ההתחייבות מחודש אוגוסט 2019.

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

4.3.3. ראו באור 5.2 להלן בדבר ירידת ערך נכסים שהוכרה על ידי די.בי.אס במסגרת הדוחות הכספיים ליום 30.9.2019.

5. ירידת ערך

5.1. ירידת ערך במגזר תקשורת סלולארית

למועד הדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2019, עדכנה פלאפון את תחזיותיה לשנים הבאות. בה בעת, זיהתה פלאפון סימנים לירידת ערך אפשרית, בין היתר נוכח ביצועיה למחצית הראשונה של שנת 2019 ונוכח ירידה בציפיות להתאוששות השוק (התבססותו של מפעיל שיש).

בשל האמור, אמדה החברה את הסכום בר השבה של יחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית ליום 30.6.2019.

שווי השימוש לקבוצת בזק של יחידה מניבת מזומנים תקשורת סלולארית, חושב בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF), בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים מהפעילות לתקופה בת חמש שנים מתום התקופה השוטפת ובתוספת ערך גרט. תחזית תזרימי המזומנים נשענת, בין היתר, על ביצועי חברת פלאפון בשנים האחרונות והערכות לגבי המגמות הצפויות בשוק הסלולר בשנים הבאות (דינמיקה תחרותית, רמת מחירים, רגולציה והתפתחויות טכנולוגיות).

הנחה מרכזית בבסיס התחזית הינה כי התחרות השוררת בשוק תימשך בעצימות גבוהה בטווח הקצר וכי התייצבות ועליה מסוימת והדרגתית ברמת המחירים תתרחש בטווח הבינוני-ארוך. תחזית ההכנסות נשענת על הנחות בנוגע למצבת מנויי פלאפון, ההכנסה הממוצעת למנוי והיקף מכירות ציוד קצה. תחזית ההוצאות נשענת, בין היתר, על התייעלות בהוצאות הקבועות (שאינה עולה לכדי שינוי מבני) ובפרט על הנחות בנוגע להיקף הירידה במצבת עובדי פלאפון והוצאות השכר הנגזרות מהן. יתר הוצאות ההפעלה ורמת ההשקעות הותאמו להיקף הפעילות החזוי של פלאפון.

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

יצוין כי לפלאפון הפסדים תפעוליים ועל כן שווי השימוש של היחידה מניבת מזומנים תקשורת סלולארית מתבסס במלואו על תחזיות פלאפון לשיפור ברמת הרווחיות בשנים הבאות.

הערכת השווי נערכה על ידי מעריך שווי חיצוני. בהתבסס על הערכת השווי כמפורט לעיל, שווי הפעילות של פלאפון הסתכם בכ-1,214 מיליון ש"ח, בהשוואה לשווי בספרי החברה בסך של 2,165 מיליון ש"ח. לפיכך, הכירה החברה ברבעון השני 2019 בהפסד מירידת ערך מוניטין המיוחס ליחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית בסך של כ-951 מיליון ש"ח. יתרת המוניטין המיוחסת ליחידת מניבת מזומנים תקשורת סלולארית לאחר ההכרה בירידת הערך הינה 76 מיליון ש"ח והסכום בר ההשבה של היחידה זהה לערכה בספרים.

ליום 30.9.2019 ביצעה פלאפון בחינה לקיומם של סימנים העשויים להצביע על ירידת ערך. למועד הדיווח לא זוהו סימנים העשויים להצביע על ירידת ערך אפשרית נוספת ביחידה מניבת מזומנים תקשורת סלולארית.

5.2. ירידת ערך במגזר טלוויזיה רב-ערוצית

בהמשך לביאור 11.4 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך שהוכרה בשנת 2018 בגין יחידה מניבת מזומנים טלוויזיה רב-ערוצית, הערכת השווי ליום 31.12.2018 הציגה שווי שימוש נמוך מהותית מהערך הפנקסני של די.בי.אס. בהתאם לבדיקות שנערכו על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 30.9.2019 ובהתאם להערכת הנהלת די.בי.אס, נמצא כי לא חלו שינויים בצפי די.בי.אס לתוצאות הכספיות, לא חלו שינויים מהותיים בציפיות השוק וכן לא חלו שינויים רגולטוריים. לפיכך, לאור השווי השלילי של הפעילות כפי שנקבע בהערכת השווי ליום 31.12.2018 הפחיתה די.בי.אס את הנכסים הבלתי שוטפים ליום 30.9.2019 וזאת עד לסכום שווי המימוש, נטו של נכסים אלו.

לפיכך, הכירה הקבוצה בתקופות של תשעה ושלושה חודשים אשר הסתיימו ביום 30.9.2019, בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ-287 מיליון ש"ח וכ-80 מיליון ש"ח, בהתאמה. ההפסד

מירידת ערך יוחס לנכסי די.בי.אס כמפורט להלן, ונכלל בסעיף הוצאות פחת, הפחתות וירידת ערך וכן בסעיף הוצאות הפעלה וכלליות בדוח רווח והפסד כאמור בבאור 3.1 לעיל.
להלן פירוט הקצאת הפסד מירידת הערך לנכסי הקבוצה:

הפסד מירידת ערך נכסים		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
41	154	זכויות שידור - בניכוי זכויות שנוצלו (ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות)
30	98	רכוש קבוע (ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת וירידת ערך)
10	36	נכסים בלתי מוחשיים (ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת וירידת ערך)
(1)	(1)	זכויות שימוש בנכסים חכורים (הקטנת ההוצאה שהוצגה במסגרת הוצאות פחת, הפחתות וירידת ערך)
80	287	סך ירידת ערך שהוכרה

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

5.3. בחינת סימנים לירידת ערך במגזר תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט

בהמשך לאמור בבאור 11.6 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר בדיקת ירידת ערך חברת בזק בינלאומי, ביצעה בזק בינלאומי בחינה סדורה לקיומם של סימנים לירידת ערך ליום 30.9.2019, זאת בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36 ובשים לב, בין היתר, לפער הנמוך שנמדד ביום 31.12.2018 בין שווי הפעילות של בזק בינלאומי לבין הערך הפנקסני של הנכסים התפעוליים נטו שלה. למועד הדוחות הכספיים לא נמצאו סימנים לירידת ערך.

6. מסים על הכנסה

6.1. בהמשך לאמור בבאור 7.5 בדוחות הכספיים השנתיים בעניין נכס המס הנדחה בגין הפסדים בחברת די.בי.אס בסך 1,166 מיליוני ש"ח, החברה מחקה את נכס המס בדרך של שינוי אומדן החל מדוחות הרבעון השני לשנת 2019 ובהתאם החברה הכירה בהוצאות מס בסך של 1,166 מיליון ש"ח במסגרת דוח רווח והפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2019 וזאת לאחר שהערכת החברה בדבר ההסתברות לניצול נכס המס לא עמדה יותר בסף של יותר סביר מאשר לא (more likely than not). לצורך בחינת ההסתברות לניצול נכס המס נכון ליום 30.6.2019 התחשבה החברה, בין היתר, בהיעדר התפתחויות שחלו בדיונים שלה מול רשויות ומשרדי ממשלה, בהתפתחויות שונות בחודשים האחרונים, ובהשפעת חלופי הזמן.

6.2. בהמשך לאמור בבאור 7.5 בדוחות הכספיים השנתיים בעניין העתירה שהגישה החברה לבג"צ כנגד משרד התקשורת לביטול לאתור של ההפרדה המבנית בקבוצת בזק, ביום 19.9.2019 הגישה המדינה (לאחר מספר אורכות שקיבלה) את תגובתה לעתירה. בתגובת המדינה נטען, כי דין העתירה להידחות על הסף מחמת היותה עתירה מוקדמת לעת הזו, טרם השלמת בחינתה של סוגיית ההפרדה המבנית על ידי הצוות המקצועי הייעודי שמינה מנכ"ל משרד התקשורת לשם כך. כן נטען, כי יש לדחות את העתירה לגופה, בהיעדר כל עילה להתערבות שיפוטית בעניין, ומשהתנהלות והחלטות משרד התקשורת ושר התקשורת הינן סבירות ביותר ומצויות במתחם שיקול הדעת המקצועי הרחב המסור למשרד התקשורת בעניינים מסוג זה, וכי שיקול דעתו של שר התקשורת אינו כבול במסמך המדיניות בנושא הרחבת התחרות בתחום התקשורת הנייחת – שוק סיטונאי (אשר כלל התייחסות לעניין ביטול ההפרדה המבנית), אשר הובהר בו במפורש כי יש לבחון את התפתחות השוק הסיטונאי ואת האפשרות שתגרום פגיעה בתחרות או בענייניו של הציבור, וכך נעשה. עוד נטען, כי החברה ממילא לא עמדה בתנאים ובעקרונות שהותוו במסמך המדיניות ובהוראות האסדרה שנקבעו בהמשך לשם יישומם, בכל הנוגע לקידומה ופיתוחה של רפורמת השוק הסיטונאי. העתירה נקבעה לדיון ליום 30.1.2020.

6.3. בהמשך לאמור בבאור 7.7.1 בדוחות הכספיים השנתיים בעניין תוקף החלטת המיסוי מיום 15.9.2016, ביום 2.10.2019 התקבל בחברה מכתב רשות המיסים (להלן – האישור) המאריך, לבקשת החברה, בשנה אחת (קרי עד ליום 31.12.2020) את תוקף החלטת המיסוי. באותו אישור הובהר על ידי רשות המיסים, בין השאר, כי לרשות המיסים שמורה מלוא הסמכות לבטל את האישור במקרה שבו יתברר כי ממועד החתימה על האישור ועד ליום 31.12.2019 חל שינוי מהותי בעסקיהן של החברה ודי.בי.אס, כי הארכת תוקף החלטת המיסוי מתייחסת להחלטת המיסוי מיום 15.9.2016 בלבד במתווה המפורט בהחלטת המיסוי בלבד, כי אין בו כדי לגרוע מסמכות רשות המיסים שלא להאריך בשנה נוספת את תוקף החלטת המיסוי מעבר ליום 31.12.2020, וכן כי אין בו משום אישור לעמידת החברות בתנאי החלטת המיסוי.

7. נדל"ן להשקעה

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

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

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

8. אגרות חוב, הלוואות ואשראי

8.1. בחודשים יוני וספטמבר 2019 ביצעה החברה גיוס חוב בסך כולל של 800 מיליון ש"ח באמצעות הלוואות פרטיות מגוף מוסדי ומגוף בנקאי במח"מ ממוצע של כ-6.8 שנים וברביט שקלית קבועה בשיעור ממוצע של כ-3.5%. תנאי ההלוואות דומים לתנאי הלוואות אחרות שנטלה החברה כמפורט בביאור 15.3 בדוחות הכספיים השנתיים.

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

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

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

בכוונת החברה לפעול בהמשך לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה, בכפוף להוראות הדין, לפרסום תשקיף ולקבלת ההיתרים הנדרשים לכך. במקרה של רישומן למסחר של אגרות החוב סדרה 11 ו-12 ברשימה הראשית בבורסה, שיעור הריבית שתשולם בגין יתרת קרן אגרות החוב החל ממועד רישומן למסחר ברשימה הראשית בבורסה, יופחת ב-0.4%.

תנאי אגרות החוב דומים לתנאי אגרות החוב מהסדרות הקיימות של החברה (סדרות 6,7,9 ו-10) כמפורט בביאור 15.3 לדוחות הכספיים השנתיים. תמורת ההנפקה מיועדת למחזור חוב של החברה כמתואר בביאור 8.3 להלן.

8.3. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2019 השלימה החברה פירעון מוקדם של מספר הלוואות מגופים מוסדיים ובנקים בסכום כולל של כ-1.53 מיליארד ש"ח (קרן). בנוסף, בחודש ספטמבר 2019 ביצעה החברה פירעון מוקדם של אגרות החוב (סדרה 7) של החברה בסך של כ-444 מיליון ש"ח ע.נ. וזאת במסגרת הצעת רכש על פי מפרט במחיר של 101.50 אגורות לכל 1 ש"ח ע.נ. אגרת חוב. הפירעון המוקדם מומן בעיקר באמצעות גיוס חוב במח"מ ארוך יותר במהלך החודשים האחרונים כמפורט בבאורים 8.1 ו-8.2 לעיל. כתוצאה מהפרעונות המוקדמים כמפורט לעיל, החברה הכירה בעלויות מימון בסך של כ-73 מיליון ש"ח אשר נכללו במסגרת הרווח והפסד לרבעון השלישי לשנת 2019.

9. הטבות לעובדים

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

ביום 17.11.2019 חתמה די.בי.אס על הארכת תוקף ההסכם הקיבוצי בינה לבין ההסתדרות העובדים הלאומית החדשה וועד העובדים די.בי.אס, בשינויים מסויימים, וזאת עד ליום 31.12.2021.

9.2. ביום 11.7.2019 חתמה בזק בינלאומי על הסכם קיבוצי בינה לבין ההסתדרות העובדים הכללית ונציגות העובדים. ההסכם כולל הליכי התייעלות וסינרגיה לתקופה החל מיום 11.7.2019 ועד 31.12.2021. על פי ההסכם תוכל בזק בינלאומי לצמצם את העסקתם של עד 325 עובדים (מתוכם 150 קבועים, חלקם במסגרת פרישה מרצון), בנוסף לאפשרות לאי גיוס

עובדים במקום עובדים שיסיימו העסקתם. כמו כן, ההסכם כולל מענק חד פעמי לעובדים אשר לא יכללו בתוכנית הפרישה. כתוצאה מחתימה על ההסכם ותקשור פרטי מתווה תוכנית ההתייעלות לנציגי העובדים, החברה הכירה בהוצאות בסך 45 מיליון ש"ח שעיקרן הטבות בגין פיטורין וכן הטבות נוספות לעובדים. ההוצאות נכללו במסגרת הוצאות תפעוליות אחרות בדוח רווח והפסד לרבעון השלישי לשנת 2019.

9.3. ביום 6.11.2019 אישר דירקטוריון החברה במסגרת מימוש תכנית התייעלות בחברה פרישה של כ- 140 עובדים קבועים (קבוע וקבוע חדש) וסיום העסקה של כ- 60 עובדים נוספים בסטטוס העסקה גמיש, בעלות כוללת של 143 מיליון ש"ח. לאור האמור, החברה צפויה לרשום בדוחותיה הכספיים לרבעון הרביעי לשנת 2019 הוצאה בסך של כ- 137 מיליון ש"ח. יצויין כי פרישה זו הינה בנוסף לתכנית הפרישה של עובדים (לרבות עובדים מועברים) בהתאם להחלטות קודמות של הדירקטוריון כמתואר בבאור 18.5 בדוחות הכספיים השנתיים אשר בגינה כבר הכירה החברה בהתחייבות.

9.4. ביום 13.11.2019 חתמה פלאפון על חידוש ההסכם הקיבוצי הקיים בינה לבין הסתדרות העובדים הכללית ונציגות העובדים, הכולל הליכי התייעלות וסינרגיה לתקופה החל מיום 12.11.2019 ועד 30.6.2022. בהתאם להסכם, תוכל פלאפון, בין היתר, להפסיק את העסקתם של 210 עובדים קבועים בתקופת ההסכם, חלקם במסגרת פרישה מרצון, וכן על פי תוכניתה תסיים את העסקתם של 190 עובדים נוספים שאינם קבועים וזאת בנוסף לאי גיוס עובדים במקום עובדים שיסיימו העסקתם. כמו כן, כולל ההסכם מתן מענק חד פעמי לעובדים אשר לא יכללו בתוכנית הפרישה. סה"כ אומדן העלות עומד על כ- 100 מיליון ש"ח וישולם על פני תקופת ההסכם, וזאת בהנחה של מימוש מלא זכויות פלאפון להתייעלות כאמור ובהתקיימותם של תנאים למתן הטבות כלכליות נוספות לעובדים.

10. התחייבויות תלויות

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

לדעת הנהלות חברות הקבוצה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 137 מיליון ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות הקבוצה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 30.9.2019 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- 4.7 מיליארד ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן.

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

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

לעדכונים לעניין שינויים לאחר תאריך הדוח ראו סעיף 10.4 להלן.

10.1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 30.9.2019 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים :

קבוצת תביעות	מהות התביעות	יתרת ההפרשה	סכום החשיפה הנוספת	סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן
				מיליוני ש"ח
תביעות לקוחות	בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניינן טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	120	4,658	872
תביעות מיזמים וחברות	תביעות משפטיות בהן נטען לאחריות של חברות הקבוצה בקשר עם פעולתן ו/או בקשר עם השקעות שבוצעו במיזמים שונים.	-	-	3,828 ⁽¹⁾⁽²⁾
תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות הקבוצה	בעיקר תביעות משפטיות פרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של הקבוצה שעניינן תשלומים שונים.	-	3	-
תביעות מדינה ורשויות	הליכים משפטיים שונים מצד מדינת ישראל, גופים שלטוניים שונים ורשויות המדינה (להלן: "הרשויות"). מדובר בעיקר בהליכים בתחום הרגולציה החלה על חברות הקבוצה ומחלוקות כספיות שונות בנוגע לכספים המשולמים על ידי חברות הקבוצה לרשויות (לרבות תשלומי ארנונה). ראו גם באור 7.	17	20	8
תביעות ספקים וספקי תקשורת	תביעות משפטיות לפיצוי בגין נזקים נטענים כתוצאה מאספקת השרות ו/או המוצר.	-	63	15
תביעות נזיקין, נדל"ן ותשתיות	תביעות משפטיות בגין נזקי גוף או נזקי רכוש נטענים שחברות הקבוצה אחראיות לכאורה בגינם וכן בנושא נדל"ן ותשתיות. סכום החשיפה הנוספת בגין תביעות נזיקין אינו כולל תביעות שאין מחלוקת לגבי קיומו של כיסוי ביטוחי לגביהן.	-	61	-
סה"כ תביעות משפטיות נגד החברה והחברות המאוחדות		137	4,805	4,723

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

(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 (כמתואר בבאור 1.2) ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה עד ליום 31.10.2019. בתחילת חודש נובמבר 2019 הוגשה על ידי היועץ המשפטי לממשלה בקשה להמשך עיכוב ההליכים עד ליום 31.3.2020.

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

10.3. לעניין הליכים נוספים נגד חברות הקבוצה ונושאי משרה בה ראו באורים 19.2 ו- 19.4 בדוחות הכספיים השנתיים (ההליכים עוכבו עד ליום 31.10.2019. בתחילת חודש נובמבר 2019 הוגשו בקשות להמשך עיכוב ההליכים עד ליום 31.3.2020) וכן ראו באור 19.5 בדוחות הכספיים השנתיים (בהמשך לבקשת היועץ המשפטי לממשלה, ביום 26.6.2019 הורה בית המשפט על עיכוב ההליכים בתיק לתקופה של חצי שנה).

10.4. לאחר תאריך הדוחות הכספיים הוגשו נגד חברות הקבוצה תביעה בהיקף של 80 מיליון ש"ח וכן תביעה ללא הערכה כספית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן להעריך את סיכויי התביעות כאמור. כמו כן, הסתיימו תביעות שהחשיפה בגין הייתה כ- 13 מיליון ש"ח.

11. התקשרויות

בהמשך לאמור בבאורים 20.1 ו- 20.2 בדוחות הכספיים השנתיים, מאחר שחברת חלל תקשורת בע"מ (להלן - "חלל") לא התקשרה בהסכם שנכנס לתוקף עם יצרן לוויינים לבניית לוויין "עמוס 8" עד ליום 5.6.2019, עומדת לדי.בי.אס אופציה להודיע לחלל עד ליום 5.3.2020 על סיום ההתקשרות בין הצדדים ואז יבוא ההסכם לסיומו ביום 26.2.2021. אם די.בי.אס לא תממש את אופציית היציאה מן ההסכם, ו"עמוס 8" לא יחל בפעילות עד ליום 1.2.2022 אזי הסכם הלוויין יסתיים בתום חיי "עמוס 3" המוערך על ידי חלל ביום 31.1.2026. יודגש כי סך סכום ההתקשרות שהוצג בגין מקטעי חלל במסגרת באור 20.1 כאמור, כפי שהוצג בדוחות הכספיים השנתיים, הינו כ- 822 מיליון ש"ח, כאשר סך של כ- 236 מיליון ש"ח מתוך סכום זה לא יתממש ככל שהסכם הלוויין יסתיים ביום 31.1.2026 כאמור לעיל.

12. הון

12.1. בהמשך לאמור בבאור 22.1 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר אישור 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.

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

13. הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2018	2018	2019	2018	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תקשורת פנים ארצית נייחת – בזק קווי					
1,525	381	372	1,147	1,126	אינטרנט - תשתית
1,130	275	253	855	775	טלפוניה קווית
769	191	191	578	571	תמסורת ותקשורת נתונים
260	69	69	197	208	שרותי ענן ודיגיטל
199	45	58	156	167	שרותים אחרים
3,883	961	943	2,933	2,847	
רדיו טלפון נייד - פלאפון					
1,713	438	438	1,286	1,265	שרותי סלולאר וציוד קצה
688	155	157	507	459	מכירת ציוד קצה
2,401	593	595	1,793	1,724	
1,473	367	333	1,117	1,013	טלוויזיה רב-ערוצית – די.בי.אס
תקשורת בינלאומית, שרותי אינטרנט (ISP) ונס"ר – בזק בינלאומי					
1,338	323	316	987	969	
226	57	60	165	174	אחרים
9,321	2,301	2,247	6,995	6,727	

14. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2018	2018	2019	2018	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
737	167	183	527	540	ציוד קצה וחומרים
789	197	193	585	576	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובחו"ל
286	74	70	213	203	אחזקת מבנים ואתרים
555	135	120	426	361	שיווק וכלליות
653	155	149	480	485	צריכה וירידת ערך תוכן (ראו באור 3.1)
277	68	63	207	201	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
82	19	16	56	54	אחזקת כלי רכב
3,379	815	794	2,494	2,420	

15. הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2018	2018	2019	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
				רווחי הון (בעיקר מימוש נדל"ן) (ראו באור 7)
(1)	(1)	(11)	(7)	(472)
				הוצאות (הכנסות) בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת
559	6	3	99	(21)
				הפרשה לתביעות
91	1	2	21	3
				הוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בעקבות הסדר התייעלות בדי.בי.אס (ראו באור 9.1)
-	-	-	-	45
				הוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בעקבות הסכם התייעלות בבזק בינלאומי (ראו באור 9.2)
-	-	45	-	45
				רווח ממכירת חברה כלולה
(14)	-	-	-	-
				אחרות
(1)	-	-	-	-
634	6	39	113	(400)
סה"כ הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו				

16. הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2018	2018	2019	2018	2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
				הוצאות ריבית בגין התחייבויות פיננסיות
370	95	94	279	268
				עלויות בגין פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח (ראו באור 8.3)
-	-	73	-	73
9	4	42	11	72
63	13	-	43	31
				הוצאות מימון בגין הטבות לעובדים
				הפרשי הצמדה ושער
26	7	9	17	22
				הוצאות מימון בגין התחייבויות בגין חכירות
				שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
-	-	3	-	9
5	3	3	10	6
				הוצאות מימון אחרות
				שינוי בהתחייבות לתמורה מותנית בגין צירוף עסקים
43	5	-	23	-
516	127	224	383	481
30	8	8	23	23
-	-	5	-	-
27	10	6	15	18
				הכנסות מימון אחרות
				שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
24	-	-	18	-
81	18	19	56	41
				סך הכנסות מימון
435	109	205	327	440
				הוצאות מימון, נטו

17. מכשירים פיננסיים

17.1. שווי הוגן

17.1.1. 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.

יום 31 בדצמבר 2018		יום 30 בספטמבר 2018		יום 30 בספטמבר 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	4,897	4,734	4,037	3,882	הלוואות מבנקים ומגופים מוסדיים (לא צמודות)
3,602	3,464	4,342	4,129	3,655	3,490	אג"ח שהונפקו לציבור (צמודות מדד)
2,214	2,215	1,694	1,659	2,327	2,226	אג"ח שהונפקו לציבור (לא צמודות)
8	8	15	15	498	471	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (צמודות מדד)
211	202	268	256	454	430	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (לא צמודות)
10,359	10,124	11,216	10,793	10,971	10,499	

17.1.2. היררכיית שווי הוגן

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

יום 31 בדצמבר 2018	יום 30 בספטמבר 2018	יום 30 בספטמבר 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
18	3	313	רמה 1 – השקעה בניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(135)	(170)	(160)	רמה 2 – חוזי אקדמה
-	20	-	רמה 3 – תמורה מותנית בגין צירוף עסקים

18. דיווח מגזרי

18.1. מגזרי פעילות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)						
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית			
			טלויזיה רב ערוצית**	אשרות ושרותי אינטרנט	תקשורת סלולארית*	תקשורת פנים ארצית נייחת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
6,727	-	174	1,013	969	1,724	2,847
-	(325)	7	1	40	36	241
6,727	(325)	181	1,014	1,009	1,760	3,088
1,425	(82)	11	252	139	469	636
תוצאות המגזר - רווח (הפסד) תפעולי						
876	(908)	4	(96)	32	(2)	1,846
481	(36)	1	16	12	15	473
(41)	31	-	(5)	(2)	(46)	(19)
440	(5)	1	11	10	(31)	454
רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו						
436	(903)	3	(107)	22	29	1,392
(2)	-	(2)	-	-	-	-
רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה						
434	(903)	1	(107)	22	29	1,392
1,516	***1,166	2	2	5	7	334
(1,082)	(2,069)	(1)	(109)	17	22	1,058

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

** תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול הפסד מירידת ערך המפורט בבאור 5.2. הפסד מירידת הערך כאמור מוצג במסגרת ההתאמות. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו באור 19.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

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

מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)						
מאוחז	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	תקשורת פנים ארצית נייחת	תקשורת פנים ארצית נייחת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
6,995	-	165	1,117	987	1,793	2,933
-	(312)	9	-	34	32	237
6,995	(312)	174	1,117	1,021	1,825	3,170
1,609	109	16	239	134	478	633
1,262	(104)	(25)	(17)	95	2	1,311
383	(29)	-	10	12	14	376
(56)	27	-	(17)	(1)	(42)	(23)
327	(2)	-	(7)	11	(28)	353
935	(102)	(25)	(10)	84	30	958
(3)	-	(3)	-	-	-	-
932	(102)	(28)	(10)	84	30	958
243	(22)	-	1	20	8	236
689	(80)	(28)	(11)	64	22	722
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)						
מאוחז	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית **	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	תקשורת פנים ארצית נייחת	תקשורת פנים ארצית נייחת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,247	-	59	333	316	595	944
-	(115)	3	1	13	17	81
2,247	(115)	62	334	329	612	1,025
481	(45)	4	93	47	157	225
459	46	6	(29)	(20)	16	440
224	(9)	1	7	4	7	214
(19)	7	-	(3)	(1)	(15)	(7)
205	(2)	1	4	3	(8)	207
254	48	5	(33)	(23)	24	233
(1)	-	(1)	-	-	-	-
253	48	4	(33)	(23)	24	233
62	-	2	1	(5)	6	58
191	48	2	(34)	(18)	18	175

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

** תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול הפסד מירידת ערך המפורט בבאור 5.2 הפסד מירידת הערך כאמור מוצג במסגרת ההתאמות. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו באור 19.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)						
מאחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית		תקשורת פנים	
			טלויזיה רב ערוצית	שירותי אינטרנט	תקשורת סלולארית	אמצעי נייחת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,301	-	57	367	323	593	961
-	(104)	1	-	10	11	82
2,301	(104)	58	367	333	604	1,043
547	36	5	81	46	161	218
429	(40)	(12)	1	31	(2)	451
127	(5)	(1)	3	4	4	122
(18)	6	-	-	-	(15)	(9)
109	1	(1)	3	4	(11)	113
320	(41)	(11)	(2)	27	9	338
(1)	-	(1)	-	-	-	-
319	(41)	(12)	(2)	27	9	338
85	(6)	-	-	7	3	81
234	(35)	(12)	(2)	20	6	257

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר)						
מאחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית		תקשורת פנים	
			טלויזיה רב ערוצית*	שירותי אינטרנט	תקשורת סלולארית	אמצעי נייחת
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 טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול הפסד מירידת ערך המפורט בבאור 11.4 בדוחות הכספיים השנתיים. הפסד מירידת הערך כאמור מוצג במסגרת ההתאמות. בנוסף ראו באור 19.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

18.2. התאמות רווח והפסד בגין מגזרים בני דיווח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2018	2018	2019	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,282	481	407	1,391	1,780	רווח תפעולי בגין מגזרים בני דיווח
(435)	(109)	(205)	(327)	(440)	הוצאות מימון, נטו
-	-	50	-	47	התאמות בגין מגזר טלוויזיה רב ערוצית
(36)	(12)	2	(25)	-	רווח (הפסד) בגין פעילויות המסווגות בקטגוריית אחרים והתאמות אחרות
(3)	(1)	(1)	(3)	(2)	חלק בהפסדי חברות כלולות
(1,638)	-	-	-	(951)	הפסד מירידת ערך נכסים
(156)	(40)	-	(104)	-	הפחתת עודפי עלות בגין נכסים בלתי מוחשיים
(986)	319	253	932	434	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

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

ברבעון הרביעי של שנת 2018, חברות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס החליטו לשנות את שיטת ההצגה בדוח רווח והפסד לשיטת סיווג המבוססת על מהות ההוצאה בדומה לשיטה הנהוגה בדיווחיה של החברה. מספרי ההשוואה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2018 סווגו מחדש בהתאם לשיטת הסיווג החדשה.

19.1. פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2018	31 בדצמבר 2018
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רכוש שוטף	1,019	913
רכוש שאינו שוטף	3,106	3,211
סך הכל נכסים	4,125	4,124
התחייבויות שוטפות	642	619
התחייבויות לזמן ארוך	762	806
סך הכל התחייבויות	1,404	1,425
הון	2,721	2,699
סך הכל התחייבויות והון	4,125	4,124

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2018
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הכנסות משרותים	1,292	1,318	446	449
הכנסות ממכירת ציוד קצה	468	507	166	155
סך הכנסות משרותים ומכירות	1,760	1,825	612	604
הוצאות הפעילות				
הוצאות הפעלה וכלליות	1,009	1,048	348	344
שכר עבודה	279	289	89	94
פחת והפחתות	469	478	157	161
סך הכל הוצאות תפעוליות	1,757	1,815	594	599
הוצאות תפעוליות אחרות, נטו	5	8	2	7
רווח (הפסד) תפעולי	(2)	2	16	(2)
הוצאות (הכנסות) מימון				
הוצאות מימון	15	14	7	4
הכנסות מימון	(46)	(42)	(15)	(15)
הכנסות מימון, נטו	(31)	(28)	(8)	(11)
רווח לפני מסים על הכנסה	29	30	24	9
מסים על הכנסה	7	8	6	3
רווח לתקופה	22	22	18	6

19.2. בזק בינלאומי בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2018	31 בדצמבר 2018
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רכוש שוטף	476	471
רכוש שאינו שוטף	787	862
סך הכל נכסים	1,263	1,333
התחייבויות שוטפות	304	341
התחייבויות לזמן ארוך	172	230
סך הכל התחייבויות	476	571
הון	787	762
סך הכל התחייבויות והון	1,263	1,333

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2018	2019	2018	2019	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הכנסות	1,009	1,021	329	333
הוצאות הפעילות				
הוצאות הפעלה וכלליות	582	561	194	184
שכר עבודה	196	228	63	70
פחת והפחתות	139	134	47	46
הוצאות אחרות, נטו	60	3	45	2
סך הכל הוצאות תפעוליות	977	926	349	302
רווח (הפסד) תפעולי	32	95	(20)	31
הוצאות (הכנסות) מימון				
הוצאות מימון	12	12	4	4
הכנסות מימון	(2)	(1)	(1)	-
הוצאות מימון, נטו	10	11	3	4
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	-	-	-	-
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	22	84	(23)	27
מסים על הכנסה	5	20	(5)	7
רווח (הפסד) לתקופה	17	64	(18)	20

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

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2018	31 בדצמבר 2018
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רכוש שוטף	198	285	220
רכוש שאינו שוטף	283	1,328	286
סך הכל נכסים	481	1,613	506
התחייבויות שוטפות	500	586	575
התחייבויות לזמן ארוך	104	71	112
סך הכל התחייבויות	604	657	687
הון (גרעון בהון)	(123)	956	(181)
סך הכל התחייבויות והון	481	1,613	506

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2018
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הכנסות	1,014	334	1,473
הוצאות הפעילות			
הוצאות הפעלה, כלליות וירידת ערך	693	211	956
פחת, הפחתות וירידת ערך	173	50	323
שכר עבודה	162	52	233
הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו	35	1	17
הפסד מירידת ערך	-	-	1,100
סך הכל הוצאות תפעוליות	1,063	314	2,629
רווח (הפסד) תפעולי	(49)	20	(1,156)
הוצאות (הכנסות) מימון			
הוצאות מימון	16	7	15
הכנסות מימון	(5)	(3)	(27)
הוצאות מימון בגין הלוואות מבעלי מניות	-	-	1
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	11	4	(11)
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	(60)	16	(1,145)
הוצאות מיסים על הכנסה	2	1	3
הפסד לתקופה	(62)	15	(1,148)

20. אירועים לאחר תקופת הדוחות הכספיים

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

20.2. ראו באור 9.1 בדבר חתימת חברת די.בי.אס על הארכת תוקף ההסכם הקיבוצי ביום 17.11.2019.

20.3. ראו באור 9.3 בדבר אישור דירקטוריון החברה מיום 6.11.2019 לתוכנית פרישה מוקדמת.

20.4. ראו באור 9.4 בדבר חתימת חברת פלאפון על חידוש ההסכם הקיבוצי ביום 13.11.2019.

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 בספטמבר 2019



תוכן עניינים	עמוד
דוח סקירה של רואי החשבון	2
תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר)	
תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים	3
תמצית נתוני רווח והפסד ביניים	5
תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים	5
תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים	6
באורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים	8

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

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 30 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר סך ההשקעות בה הסתכם לסך של כ- 24 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2019 ואשר ההפסד מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 9 וכ- 2 מיליוני ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיה הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

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

סומך חייקין
רואי חשבון

17 בנובמבר 2019

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

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום			
31 בדצמבר 2018	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
נכסים			
527	975	242	מזומנים ושווי מזומנים
1,384	1,520	1,735	השקעות
699	707	692	לקוחות
201	233	232	חייבים אחרים
-	20	-	יורוקום די.בי.אס בע"מ, צד קשור
100	100	73	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
-	60	-	דיבידנד לקבל
2,911	3,615	2,974	סך הכל נכסים שוטפים
152	100	164	לקוחות וחייבים
4,993	4,978	5,034	רכוש קבוע
227	226	235	נכסים בלתי-מוחשיים
265	265	265	מוניטין
5,557	7,143	3,534	השקעה בחברות מוחזקות
90	90	32	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
294	321	242	נכסי זכויות שימוש
126	134	134	השקעות שאינן שוטפות ואחרות
45	-	24	מיסים נדחים
58	140	-	נדל"ן להשקעה-ראה באור 6.4
11,807	13,397	9,664	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
14,718	17,012	12,638	סך הכל נכסים

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

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום (המשך)		
30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2018	31 בדצמבר 2018
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
התחייבויות		
1,104	1,776	1,520
אגרות חוב, הלוואות ואשראי		
738	712	788
ספקים וזכאים		
275	272	524
הטבות לעובדים		
105	112	116
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות		
96	70	132
הפרשות (באור 5)		
-	318	-
דיבידנד לשלם		
2,318	3,260	3,080
סך הכל התחייבויות שוטפות		
9,393	10,128	9,630
אגרות חוב והלוואות		
835	755	815
הלוואות מחברה בת		
450	225	404
הטבות לעובדים		
152	223	192
התחייבויות בגין חכירות		
173	199	163
נגזרים והתחייבויות אחרות		
-	52	-
התחייבויות מיסים נדחים		
11,003	11,582	11,204
סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות		
13,321	14,842	14,284
סך הכל התחייבויות		
הון		
3,878	3,878	3,878
הון מניות		
384	384	384
פרמיה על הון מניות		
331	328	331
קרנות		
(5,276)	(2,420)	(4,159)
יתרת גרעון		
(683)	2,170	434
סך הכל הון (גרעון בהון) המיוחס לבעלים של החברה		
12,638	17,012	14,718
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 : 17 בנובמבר 2019

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

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

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים					
	לתקופה של תשעה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		לשנה שהסתיימה
	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר
	2019	2018	2019	2018	2018
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הכנסות (באור 2)	3,088	3,170	1,025	1,043	4,196
הוצאות הפעילות					
שכר עבודה	688	693	224	233	912
פחת והפחתות	636	633	225	218	850
הוצאות הפעלה וכלליות (באור 3)	418	428	144	143	596
הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו (באור 4)	(500)	105	(8)	(2)	614
סך הוצאות הפעילות	1,242	1,859	585	592	2,972
רווח תפעולי	1,846	1,311	440	451	1,224
הוצאות (הכנסות) מימון					
הוצאות מימון	473	376	214	122	502
הכנסות מימון	(19)	(23)	(7)	(9)	(32)
הוצאות מימון, נטו	454	353	207	113	470
רווח לאחר הוצאות מימון, נטו	1,392	958	233	338	754
חלק (בהפסדי) ברווחי חברות מוחזקות, נטו	(2,140)	(33)	16	(23)	(1,633)
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	(748)	925	249	315	(879)
מסים על הכנסה	334	236	58	81	187
רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה	(1,082)	689	191	234	(1,066)

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים					
	לתקופה של תשעה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		לשנה שהסתיימה
	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר
	2019	2018	2019	2018	2018
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רווח (הפסד) לתקופה	(1,082)	689	191	234	(1,066)
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו	(35)	23	(38)	(3)	42
סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה	(1,117)	712	153	231	(1,024)

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

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

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים				
	לתקופה של תשעה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים	
	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2018	2019	2018
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
רווח (הפסד) לתקופה	(1,082)	689	191	234
התאמות:				
פחת והפחתות	636	633	225	218
חלק בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות, נטו	2,140	33	(16)	23
הוצאות מימון, נטו	370	332	161	100
רווח הון, נטו	(470)	(5)	(10)	(1)
הוצאות מיסים על הכנסה	334	236	58	81
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים	3	(40)	(10)	10
שינוי בספקים וזכאים אחרים	(41)	20	48	38
שינוי בהפרשות	(36)	11	-	(4)
שינוי בהטבות לעובדים	(234)	44	(87)	(34)
שונים	(11)	(2)	(4)	(2)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות בנות	-	8	9	-
מס הכנסה ששולם, נטו	(238)	(353)	(81)	(80)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	1,371	1,606	484	583
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
השקעה בבנקים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות	(95)	(84)	(30)	(25)
תמורה ממכירת רכוש קבוע	60	37	14	8
תקבולים על חשבון מכירת מתחם סקיה	328	-	-	-
השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך	(1,965)	(2,124)	(185)	(190)
תמורה מפרעון פקדונות בבנקים ואחרים	1,614	896	379	338
רכישת רכוש קבוע	(519)	(547)	(190)	(199)
תקבול (תשלום) היטל השבחה, דמי היתר ומס רכישה בגין מתחם סקיה	(74)	(121)	75	(9)
תקבול (תשלום) מס שבח בגין מכירת מתחם סקיה	5	(80)	-	-
השקעה בחברה בת	(120)	(100)	(50)	(100)
שונים	7	23	(2)	14
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות בנות	90	86	-	6
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	(669)	(2,014)	11	(157)

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

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים (המשך)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון	לתקופה של תשעה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		לשנה שהסתיימה
	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר
	2019	2018	2019	2018	2018
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות	1,688	320	1,188	-	891
פרעון אגרות חוב והלוואות	(2,326)	(225)	(1,971)	(50)	(1,544)
תשלום עמלות פרעון מוקדם	(73)	-	(73)	-	-
דיבידנד ששולם	-	(368)	-	-	(686)
ריבית ששולמה	(210)	(208)	(20)	(5)	(419)
תשלום קרן וריבית בגין חכירה	(86)	(90)	(25)	(28)	(99)
שונים	-	-	-	-	(37)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בגין עסקאות עם חברות בנות	20	185	-	-	220
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) לפעילות מימון	(987)	(386)	(901)	(83)	(1,674)
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים					
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה	527	1,769	648	632	1,769
מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה	242	975	242	975	527

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

באורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

1. אופן עריכת הנתונים הכספיים

1.1. הגדרות

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

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

1.2. עיקרי אופן עריכת הנתונים הכספיים

תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם להוראות תקנה 38ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד. יש לקרוא אותו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30.9.2019 (להלן: "הדוחות המאוחדים").

המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2018.

2. באור הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,596	401	393	1,200	1,186	אינטרנט - תשתית
1,156	282	259	875	792	טלפוניה קווית
977	243	245	734	729	תמסורת ותקשורת נתונים
260	69	69	197	208	שירותי ענן ודיגיטל
207	48	59	164	173	שירותים אחרים
4,196	1,043	1,025	3,170	3,088	

3. באור הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	2018	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
143	38	35	103	98	אחזקת מבנים ואתרים
183	42	37	131	110	שיווק וכלליות
108	25	25	80	74	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת
83	20	21	60	58	שירותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
37	9	9	24	26	אחזקת כלי רכב
42	9	17	30	52	ציוד קצה וחומרים
596	143	144	428	418	

4. הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

לתקופה של תשעה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		לשנה
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה
2019	2018	2019	2018	2018
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הוצאות (הכנסות) בגין סיום יחסי עובד-מעביד	(22)	93	3	-
בפרישה מוקדמת				547
רווחי הון מממוש רכוש קבוע (בעיקר נדל"ן)	(470)	(5)	(10)	(1)
				(11)
אחרות	(8)	17	(1)	(1)
				78
סה"כ הכנסות תפעוליות, נטו	(500)	105	(8)	(2)
				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- 96 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור. בנוסף, הוגשו כנגד החברה בקשות להכיר בתביעות כתובענות ייצוגיות אשר בגינן קיימת לחברה חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל, לנוכח העובדה שלא צוין בתביעה סכום תביעה מדויק.

ליום 30.9.2019 :

יתרת ההפרשה	סכום החשיפה הנוספת אשר ההסתברות להתממשותה אינה צפויה*	סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן*
מיליוני ש"ח		
96	708	(1) (2) 4,590

*צמוד למדד המחירים לצרכן ולפני תוספת ריבית

(1) כולל חשיפה בסך 2 מיליארד ש"ח בגין בקשה לאישור תביעה ייצוגית של בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה בחברה בה נטען למחדלי דיווח של החברה בעניין השוק הסיטונאי והפחתת דמי קישור גומלין אשר הוערכה על ידי התובעת בסך של כ- 1.1 מיליארד ש"ח או כ- 2 מיליארד ש"ח (בהתאם לשיטת חישוב הנזק שתקבע). ביום 27.8.2018 בית המשפט אישר את התובענה כייצוגית. ביום 28.10.2018 הגישה החברה בקשה לדיון חוזר בהחלטת האישור. בהמשך לכך בית המשפט החליט לעכב את ההליכים עד לאחר הכרעה בבקשה לדיון חוזר.

בדיון שהתקיים ביום 22.5.2019 בבקשה שהגישה החברה לדיון חוזר הציע בית המשפט על העברת התיק לגישור. הצעה זו נדחתה על ידי התובעת. ביום 18.7.2019 התקיים דיון להשלמת טיעוני הצדדים בבקשה לדיון חוזר. טרם ניתנה החלטה בבקשה לדיון חוזר.

(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. בתחילת חודש נובמבר 2019 הוגשה על ידי היועץ המשפטי לממשלה בקשה להמשך עיכוב ההליכים עד ליום 31.3.2020.

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. (ההליכים מעוכבים בשלב זה עד ליום 31.10.2019. בתחילת חודש נובמבר 2019 הוגשה על ידי המדינה בקשה להמשך עיכוב ההליכים עד ליום 31.3.2020)

למידע נוסף בדבר התחייבויות תלויות ראו באור 10 בדוחות המאוחדים.

6. אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריה

- 6.1** בדבר חקירת רשות ניירות ערך והמשטרה ראה באור 1.2 בדוחות המאוחדים.
- 6.2** לעניין הפסד מירידת ערך בגין החברות פלאפון ודי.בי.אס ובחינת סימנים לירידת ערך במגזר תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט ראה באור 5 בדוחות המאוחדים.
- 6.3** ביום 13.2.2019 העמידה החברה לדי.בי.אס, באמצעות כתב התחייבות, מסגרת אשראי או השקעות בהון בסכום כולל של 250 מיליון ש"ח הניתנים למשיכה על ידי די.בי.אס לתקופה של 15 חודשים מיום זה. ככל שהחברה תבחר לתת אשראי, מועד הפירעון של האשראי האמור לא יקדים את תום תקופת המסגרת.
- כתב התחייבות זה הוחלף בכתבי התחייבות חדשים בסכום כולל של 250 מיליון ש"ח בחודש מאי 2019 ולאחר מכן בחודש אוגוסט 2019, כאשר כל כתב התחייבות מחליף את קודמו (ולא בנוסף) והאחרון שבהם תקף לתקופה של 15 חודשים החל מיום 1.7.2019 עד ליום 30.9.2020.
- בחודש מרס 2019 בוצעה השקעה של החברה בדי.בי.אס בסך 70 מיליון ש"ח, ובחודש יולי 2019 בוצעה השקעה נוספת בסך 50 מיליון ש"ח ובחודש אוקטובר 2019 בוצעה השקעה נוספת בסך 25 מיליון ש"ח וזאת בהתאם לכתבי ההתחייבות כאמור לעיל.
- ביום 17.11.2019 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 1.10.2019 ועד ליום 31.12.2020, זאת במקום ההתחייבות מחודש אוגוסט 2019.
- ראה באור 4.3.2 בדוחות המאוחדים.
- 6.4** לעניין התקשרות החברה בהסכם למכירת נכס מקרקעין "סקיה" ראו באור 7 בדוחות המאוחדים.
- 6.5** לעניין פרעונות מוקדמים, גיוס חוב והנפקה פרטית שביצעה החברה ראו באור 8 בדוחות המאוחדים.
- 6.6** ראו באור 6 בדוחות המאוחדים בדבר מחיקת נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס בדרך של שינוי אומדן.
- 6.7** לעניין הגשת בקשה לקבלת היתר לפרסום תשקיף ראו באור 20 בדוחות המאוחדים.
- 6.8** לעניין הפרשה לפרישת עובדים לאחר תאריך הדוח ראו באור 9.3 בדוחות המאוחדים.

פרק ה'
דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
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, בפקוח 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 בקורות 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, בפקוח 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, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

עד למועד הדוח, לא הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה כל אירוע או עניין שיש בהם כדי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שנמצאה בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון ;

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

באשר לחקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל, כמפורט בסעיף 1.1.5 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2018 ובעדכון לסעיף זה בדוח זה, 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 ובקורות הקשורות לנושאים שעלו במסגרת החקירות, יושלמו ככל הנדרש הבדיקות בכל הנוגע לעניינים שעלו במסגרת אותן חקירות.

(2) הצהרות מנהלים:

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

אני, דודו מזרחי, מצהיר כי:

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

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

תאריך: 17 בנובמבר, 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 השלישי 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: 17 בנובמבר, 2019

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