

16 באוגוסט, 2020

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020

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

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

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2020

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



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



עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)¹
לדוח תקופתי לשנת 2019 ("הדוח התקופתי")
של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("החברה")

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

1.1 - פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1.2 - השליטה בחברה

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

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

1.1.5 - חקירת רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל

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

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

לסעיף 1.5.4 - עיקרי התוצאות ונתונים תפעוליים

א. בזק קווי (פעילות החברה כמפ"א)

רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	
1,043	1,020	1,025	985	1,018	1,044	הכנסות (במיליוני ש"ח)
531	875	440	296	439	464	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
207	204	225	225	212	218	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
738	1,079	665	521	651	682	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
321	562	175	134	295	229	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
471	416	484	476	611	334	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
210	*333	*145	193	200	201	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות (במיליוני ש"ח)
**39	**340	14	14	7	19	תקבולים ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (במיליוני ש"ח)
34	27	25	28	32	26	תשלומים בגין חכירות
***266	***396	***328	269	386	126	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽²⁾
1,792	1,768	1,743	1,718	1,693	1,675	מספר קווי מנוי פעילים בסוף התקופה (באלפים) ⁽³⁾
50	49	49	48	48	51	הכנסה חודשית ממוצעת לקו טלפוניה (ARPL) (ש"ח) ⁽⁴⁾
926	865	888	820	883	1,079	מספר דקות שימוש יוצאות (במיליונים)
1,090	1,056	1,099	1,046	1,120	1,293	מספר דקות שימוש נכנסות (במיליונים)
1,635	1,613	1,589	1,575	1,566	1,571	סה"כ מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה (באלפים) ⁽⁷⁾
624	612	601	592	584	580	מתוכם מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה - בסיטונות (באלפים) ⁽⁷⁾
96	97	98	98	98	98	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי אינטרנט (ש"ח) – קמעונאות (ARPU) ⁽⁸⁾
61.5	64.0	66.2	67.8	69.1	70.4	קצב חבילה ממוצע למנוי אינטרנט - קמעונאות (מס"ש) ⁽⁵⁾
3.0%	2.7%	3.0%	2.9%	3.2%	2.7%	שיעור נטישת מנויי 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 ביאור 5 לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2020 וסעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.
- (2) תזרים חופשי הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. תזרים חופשי מוגדר כמזומנים שנבעו מפעילות שוטפת פחות מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו והחל משנת 2018, עם יישום של IFRS 16, מנוכחים גם תשלומים בגין חכירות. החברה מציגה תזרים חופשי כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות ותזרימי המזומנים היות ולדעת החברה התזרים החופשי הינו מדד נזילות חשוב המשקף את המזומנים הנובעים לחברה מפעילותה השוטפת לאחר השקעת מזומנים בתשתית ונכסים קבועים ונכסים בלתי מוחשיים אחרים. לעניין זה ראו סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.
- (3) מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר קווי הבזק שלהם נותקו פיזית (לא כולל מנוי שלא שילם במועד את חובו לחברה בשלושת החודשים הראשונים (בקיורב) של הליכי גבייה).
- (4) מחושב לפי ממוצע הקווים לתקופה. לעניין זה ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.
- (5) בחבילות בהן קיים טווח קצבים, מובא בחשבון הקצב המירבי בחבילה.
- (6) כמות מנויי טלפוניה שנטשו (ברוטו) את בזק קווי במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי טלפוניה הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.
- (7) סה"כ מספר קווי אינטרנט כולל קווים בקמעונאות ובסיטונות. קמעונאות - קווי אינטרנט ישירים של החברה. סיטונות - קווי אינטרנט באמצעות שירות סיטונאי לספקי תקשורת אחרים.
- (8) הכנסות משירותי אינטרנט בקמעונאות מחולקות במספר הלקוחות הקמעונאיים הממוצע בתקופה. לעניין זה ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.
- (*) ברבעון שני 2019 - כולל תשלום היטל השבחה בגין מכירת מתחם "סקיה" בסך כ-149 מיליון ש"ח. ברבעון שלישי 2019 - כולל תקבול בגין היטל השבחה שהתקבל בסך של כ-75 מיליון ש"ח.
- (**) ברבעון ראשון 2019 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ-5 מיליון ש"ח וכן החזר מס שבח שהתקבל בסך של כ-5 מיליון ש"ח. ברבעון שני 2019 - כולל תמורה ממכירת סקיה בסך של כ-323 מיליון ש"ח.
- (***) ראו האמור ב- (*) וב- (**)

ב. פלאפון

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

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

* רבעון רביעי 2019 כולל הוצאה חד פעמיות כתוצאה מיישום ההסכם הקיבוצי בסך כ-77 מיליון ש"ח.

ג. בזק בינלאומי

רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	
341	339	329	330	317	314	הכנסות (במיליוני ש"ח)
33	17	(21)	(86)	36	26	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
46	46	47	51	44	45	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
79	63	*26	*(35)	80	71	רווח (הפסד) תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
25	10	*(18)	*(67)	27	21	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
56	48	64	87	60	48	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
33	34	40	21	34	33	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח) (2)
8	8	8	8	8	8	תשלומים בגין חכירות
15	6	16	58	18	7	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
6.6%	6.2%	7.1%	6.3%	6.7%	6.1%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (3)

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

(2) הסעיף כולל גם השקעות בנכסים לזמן ארוך.

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

*רבעון שלישי 2019 כולל הוצאה חד פעמית כתוצאה מיישום ההסכם הקיבוצי בסך כ-45 מיליון ש"ח. רבעון רביעי 2019 כולל הפרשה לירידת ערך בסך כ-102 מיליון ש"ח.

ד. די.בי.אס

רבעון ראשון 2019	רבעון שני 2019	רבעון שלישי 2019	רבעון רביעי 2019	רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	
343	337	334	331	338	319	הכנסות (במיליוני ש"ח)
(45)	(24)	20	(6)	9	23	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
55	68	50	46	44	50	פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (במיליוני ש"ח)
*10	44	70	40	53	73	רווח תפעולי לפני פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
*(50)	(27)	15	(7)	14	18	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
53	22	37	31	41	39	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
64	73	69	32	37	40	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
8	7	8	7	7	7	תשלומים בגין חכירות
(19)	(58)	(40)	(8)	(3)	(8)	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
568	565	558	555	556	557	מספר מנויים (בסוף התקופה, באלפים) (2)
200	197	195	195	195	190	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) (בש"ח) (3)
5.6%	4.9%	5.5%	5.2%	5.9%	4.8%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (4)

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

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

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

(4) כמות מנויי די.בי.אס שנטשו את די.בי.אס במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי די.בי.אס הרשומים בתקופה. שיעור נטישת מנויים כולל מעבר מנויי די.בי.אס משירותי הלוויין לשירותי STING TV ולהיפך. להערכת די.בי.אס שיעור המעבר הינו זניח ולא עולה על 1% מכלל מנויי די.בי.אס בשנה. ראו גם סעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2019.

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

לסעיף 1.6 - תחזית ביחס לקבוצה

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

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

- הרווח הנקי המתואם² לבעלי מניות צפוי להיות כ-950 מיליון ש"ח

- ה-EBITDA המתואם² צפוי להיות כ-3.5 מיליארד ש"ח

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

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

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

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

לסעיף 1.7 - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

לסעיף 1.7.1 - קבוצות תקשורת בשוק הישראלי

לעניין התקשורת למכירת מניות גולן טלקום לסלקום - למיטב ידיעת החברה, בחודש יוני 2020 ניתן אישור הממונה על התחרות למיזוג, וביום 13.8.2020 אישר משרד התקשורת את המיזוג בכפוף לתנאים. על-פי הודעת סלקום היא בוחנת את התנאים.

לסעיף 1.7.2 - פעילות קבוצת בזק בקבוצת תקשורת ומגבלות ההפרדה המבנית

לעניין סעיף 1.7.2.1 - הפרדה מבנית - בעניין עתירת החברה לבג"צ לביטול ההפרדה המבנית - ביום 15.7.2020 הגישה המדינה הודעה מעדכנת מטעמה לעתירת החברה לבג"צ. במסגרת הודעת המדינה נכלל עדכון כי ביום 30.6.2020 הגיש מנכ"ל משרד התקשורת לשר התקשורת את דו"ח הצוות הבין אגפי לבחינת עדכון חובות ההפרדה המבנית בקבוצת בזק והוט ("הדו"ח") אשר לפיו חברי הצוות ממשרד התקשורת והמשקיפים מאגף תקציבים במשרד האוצר ומרשות התחרות ממליצים לשר שלא לבטל את חובת ההפרדה המבנית בקבוצת בזק והוט בעת הזו. כן צויין בהודעה, כי המלצות הצוות הוצגו לשר התקשורת, וכי לאחר שילמד ויבחן את ההמלצות הוא יכריע בעניין. לאור האמור, עמדת המדינה הינה כי דין העתירה להידחות – ולמצער להימחק – תוך חיוב החברה בהוצאות.

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

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

² רווח נקי ו-EBITDA מתואם - בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך. יצוין כי ה-EBITDA המתואם והרווח הנקי המתואם לשנת 2019 היו כ-3.73 מיליארד ש"ח וכ-950 מיליון ש"ח בהתאמה.

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

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

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

- על אף עמדת הצוות בנוגע לביטול ההפרדה המבנית בעת הזו, הצוות כן מצא כי ניתן לעשות שינויים מסוימים באסדרה הכוללת שהינם בעלי פוטנציאל לשיפור השירות לציבור ואשר ישפיעו על ההפרדה המבנית. כך למשל, במקביל לעבודת הצוות קידם משרד התקשורת שינוי גורף באופן הפעלת הבאנדל ההפוך; משרד התקשורת אינו מתנגד בשנתיים האחרונות למהלכים של קבוצת בזק המצמצמים את ההפרדה בפעילות בין החברות הבנות; וכן ממליץ הצוות לשר התקשורת לבחון שינוי בהפרדה הנהוגה בישראל בין שירות התשתית לשירות ה-ISP (לעניין זה ראו עדכון לסעיף 2.7.2).

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

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

לעניין סעיף 1.7.2.2 - שיווק סל שירותים משותף עם חברה בת - ביום 25.3.2020 התקבל בחברה מכתב מנכ"ל משרד התקשורת הכולל החלטה זמנית (שתוקפה הוגבל ל-3 חודשים בתקופת התפשטות נגיף הקורונה) בעניין שינוי מתכונת שיווק הבאנדל ההפוך לפיה, בין השאר, בוטל הצורך בפיצול הבאנדל ההפוך לאחר שנה והחברה תוכל לפנות אל הלקוחות לצורך חידוש הבאנדל ההפוך בכל עת. על החברה יהיה להציע במסגרת הבאנדל ההפוך את כל הספקים (כולל ספקים גדולים שבשימוע היתה כוונה להחריגם). בהמשך לכך, ביום 18.6.2020 התקבלה בחברה החלטת מנכ"ל משרד התקשורת לפיה השינויים שבוצעו באופן זמני יהיו תקפים באופן קבוע. להערכת החברה, ביטול הצורך בפיצול הבאנדל ההפוך כשלעצמו, צפוי להשפיע באופן חיובי על פעילות החברה בתחום האינטרנט, במידה שלא ניתן להעריכה בשלב זה, בין השאר, מאחר שתוצאות פעילותה של החברה כאמור צפויות להיות מושפעות, לבד מהחלטה זו, גם ממהלכי מתחרותיה ומהתנהלות לקוחותיה.

לעניין הודעה על כוונה להטיל עיצום כספי בגין אי עמידת החברה באופן מלא בהוראות הרישיון בנוגע לבאנדל הפוך - ביום 30.6.2020 התקבלה בחברה דרישת תשלום לעיצום כספי בגין שיווק הבאנדל ההפוך בסך 2,013,760 ש"ח.

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

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

לעניין ס"ק 1.7.4.8 - שימוע בנושא גלים מילימטריים - בהמשך לשימוע בנושא ביום 6.4.2020 פורסם תיקון לצו הטלגרף האלחוטי (אי תחולת הפקודה) (מס' 2), תשמ"ב-1982 הקובע, בתנאים מסוימים, אי תחולה של פקודת הטלגרף האלחוטי ביחס לשימוש בתחום V-Band בתדרים 57-66 GHz. כמו כן, ביום 2.8.2020 פורסם תיקון נוסף לאותו צו הקובע, בתנאים מסוימים, אי תחולה של פקודת הטלגרף האלחוטי ביחס לשימושים נוספים.

ביום 9.8.2020 פורסם באתר החקיקה הממשלתי תזכיר חוק התקשורת (בזק ושידורים) (תיקון מס' _____) (שינוי מתכונת האסדרה של מתן שירותי בזק), התש"ף-2020, להערות הציבור עד ליום 30.8.2020. בתזכיר החוק מוצע לשנות את מתכונת האסדרה הקיימת בחוק (לפיה הכלי המרכזי לאסדרה הוא רישיון למתן שירותי בזק ושידורים) באופן שתבוטל החובה לקבל מראש רישיון ספציפי (לאדם ולפעולה) כתנאי לביצועה של פעולת בזק, וכן תבוטל האבחנה בין סוגי הרישיונות (כללי, כללי ייחודי ומיוחד) המנויים בחוק. תחת זאת מוצע כי דרך המלך לאסדרת מתן שירותי תקשורת בישראל תהיה באמצעות היתר כללי (general authorization), שהוא מסמך פומבי, הקובע מראש תנאים ברורים ומפורטים, החלים באופן זהה על כל נותני השירות, הוא מאפשר לכל גורם המעוניין לתת שירותי בזק, לדעת מראש מהם התנאים לפעילותו, ולהתחיל לפעול מבלי לבקש ומבלי לקבל רישיון. כמו כן תצומצם ההגדרה של "שירותי בזק" ו-"מתקן בזק" הכפופים לאסדרה, ובהתאמה צמצום מספר השירותים הנתונים לאסדרה. על פי דברי ההסבר לתזכיר, פועלו המיידי של תיקון כזה הוא צמצום של מספר בעלי הרישיון מלמעלה מ-150 לכ-30. בתזכיר מוצע, כי שירותי בזק שאספקתו תהיה כפופה לאסדרה יהיה שירות הניתן לציבור שהוא אחד

מאלה: (1) שירות הניתן תוך הפעלת רשת בזק, שהוא בעיקרו: שירות גישה לאינטרנט, שירות העברת נתונים. (2) שירות טלפוניה. (לשר תהיה סמכות להרחיב). פעולות בזק שאין בהן משום מתן שירות לציבור, למעט הנחה של כבל תת-ימי, לא יהיו כפופות, לפי המוצע, לאסדרה לפי החוק. כלומר, החובה לקבל רישיון לצורך ביצוע פעולת בזק - תבוטל. רישיון פרטני (ולא היתר) יוסיף להיות תנאי למתן שירות בזק, שמתקיים בו אחד מהמאפיינים הבאים: השירות ניתן תוך הפעלת רשת בזק לווינית; השירות ניתן תוך הפעלת מערכת רט"ן; השירות ניתן תוך הפעלת רשת גישה שלה מספר משתמשים מזערי; כפי שיקבע השר בתקנות; השירות ניתן בידי חברה עירונית או חברה בת עירונית או בידי רשות מקומית; השר יקבע כי שירות בזק שמתקיימים בו מאפיינים מסוימים או שהוא ניתן בידי נותן שירות מסוג מסוים טעון רישיון, אם מצא כי מתן השירותים מכוח היתר כללי עלול לפגוע בביטחון המדינה, בשלום הציבור, בניצול יעיל של משאב הנמצא במחסור או בקידום התחרות. על פי דברי ההסבר השינוי במתכונת האסדרה מוצע באופן שיקטין את הנטל הבירוקרטי, ינמיך חסמי כניסה לשוק, ויתאים למקובל בעולם בתחום התקשורת.

1.7.6 - אפידמיה - התפשטות מגיפת הקורונה

במהלך התקופה ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2019 ועד למועד פרסום דוח זה התרחבה התפרצות המגיפה והשפעותיה (עם האטה זמנית מסוימת במהלך חודש מאי 2020), דבר שבא לביטוי, בין השאר, בהטלת הגבלות שונות לרבות הגבלות על תנועת אזרחים והתכנסויות, הגבלות תעסוקתיות, הגבלות תחבורתיות וקישון משמעותי בפעילות במשק.

לנוכח השפעות המגיפה על כלל המשק והעולם ועל חברות הקבוצה הכרוכה גם באי וודאות רבה, תיתכן, בעיקר כפונקציה של משך ההגבלות והיקפן, השפעה מהותית לרעה על תוצאות הקבוצה. בשלב זה, השלכות האירוע באות לידי ביטוי בעיקר בירידה משמעותית מהכנסות משירותי נדידה בפלאפון וכן בירידה מסוימת בהכנסות מהמגזר העסקי בכל חברות הקבוצה, כאשר השפעת המגיפה על המצב הכספי ומצב העסקים של חברות הקבוצה הייתה מעורבת תוך שהעלייה בפעילות החברה לצד פעולות בהן נקטו חברות הקבוצה נוכח השלכות האירוע קיזזו את מרבית הפגיעה בהכנסות משירותי נדידה בפלאפון. כמו כן, ככל שהמשבר יתארך, תיתכן פגיעה בהכנסות ממכירת ציוד קצה וכן בסכומי ומועדי הגבייה בעיקר מחלק מלקוחות עסקיים קטנים עד בינוניים של חברות הקבוצה. לעניין בחינת סממנים לירידת ערך בקשר עם הערכת שוויין של החברות הבנות ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2020.

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

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

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

לעניין סעיף זה ראו גם סעיף 3 לדוח הדירקטוריון וביאור 1.2 לדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2020.

1.8 - אסטרטגיה עסקית קבוצת בזק

לעניין מהלכי התייעלות וקידום הטמעת סינרגיות בין החברות הבנות - במהלך המחצית הראשונה של שנת 2020 פחתה מצבת העובדים של החברות הבנות בכ-340 עובדים.

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

2.2.6 - שירותים אחרים

לס"ק 2.2.6.1 לעניין ההרעה במוסר התשלומים של מפעילי תקשורת, דחיית תשלומים ועלייה בהיקף טענות למחלוקות - ביום 27.4.2020 פנתה החברה באמצעות באי כוחה, למשרד התקשורת והודיעה, כי אין בכוונתה לאפשר את המשך הספקת השירותים הסיטונאיים לספקי שירות אשר אינם משלמים בעבור שירותים אלה, ובכלל זה אין בכוונתה לאפשר המשך אספקת שירותי טכנאים לספקי שירות אשר אינם משלמים בעבור שירות זה. החברה בהבירה עוד, כי ככל שהמשרד ימנע ממנה לעשות כן, בכוונתה למצות את זכויותיה בעניין. ביום 12.5.2020 הודיע המשרד כי הוא בודק את הסוגיות שעלו מתוך מכתב ב"כ

החברה. בהתייחסותה למכתב המשרד מיום 11.6.2020, ציינה החברה כי לאור הודעת המשרד כי בכוונתו לבחון את הסדרת הנושא החברה סבורה, כי על המשרד לפעול בהקדם האפשרי להסדרתו, והחברה אף הציעה במענה מנגנון אכיפת תשלום. כמו כן הבהירה החברה כי היא שומרת על זכויותיה וטענותיה בנושא, שכן במכתב אין מענה לטענות החברה.

לסעיף 2.6.3 - תחום התשתית לאינטרנט

לעניין הודעת שר התקשורת במסגרת טיוטת התוכנית הכלכלית לשנת 2020 בעניין בחינה לאסדרה מחדש של שוק האינטרנט הקמעונאי בישראל, לרבות ביטול חלוקת אספקת שירותי אינטרנט בין שירות תשתית לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP) ראו עדכון לסעיף 2.7.2.

לס"ק 2.6.3.6 בעניין שימוע רישוי למפעילים חדשים לאספקת שירותי תשתית גישה לאינטרנט - ביום 10.5.2020 הגישה החברה את תגובתה לשימוע לפיה השינוי הנשקל עלול לפגוע קשות ביסודות ענף התקשורת אם ייושם באופן מנותק משיקולים רחבים. זאת, במיוחד בתקופה כה רגישה, שבה החברות ובעיקר החברה, עומדות בפני השקעות עתק לטובת אספקת שירותי אינטרנט מבוסס סיבים. עוד הבהירה החברה, כי כל החלטה שתתקבל צריך שתוחל על פעילויות שיחלו ועל תשתיות שיוקמו, החל ממועד השלמת תהליכי המדיניות והלאה, וכי סטייה מכלל זה, אם תיקרה, תציב סימן שאלה כבד בדבר חוקיות של מהלך שיתכן ונועד על מנת להכשיר בדיעבד פעילות שהתבצעה תוך הפרה של כללי המדיניות הקיימת ואף בניגוד להוראות החוק.

לסעיף 2.6.6 - היערכות וזרכים של החברה להתמודדות עם התחרות הגוברת

לס"ק 2.6.6.7 לעניין הנתב החדש של החברה Be - נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2020 מצבת הלקוחות של החברה שמשתמשים בנתב Be- עומדת על כ-433 אלף לקוחות (כ-44% מלקוחות האינטרנט הקמעונאי של החברה). כמו כן, החברה משווקת גם מוצרים לשיפור טווח הקליטה של רשת האינטרנט הביתית מסוג Bspot ו- Be mesh כאשר נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2020 שווקו על ידי החברה כ-177 אלף יחידות ממוצרים אלה.

לסעיף 2.7.2 - תשתית וציוד התקשורת הפנים-ארצית הנייחת

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

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

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

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

"

- א. חברת בזק תוכל לבחור את האזורים הסטטיסטיים בהם תפרוש ותפעיל רשת אולטרה רחבת-פס לכלל משקי הבית המתגוררים בהם ("אזורי הפרישה"). הודעה על האזורים הסטטיסטיים שייבחרו תימסר למשרד התקשורת ("המשרד"), כאשר חובתה להשלים את הפרישה באזורים אלו תוך 5 שנים תעוגן בחוק. אבני הדרך להשלמת חובת הפרישה, ופרקי הזמן המינימליים לחיבור לקוחות באזורי הפרישה, ייקבעו ברישיונה. היה ובזק לא תודיע למשרד על אזורי הפרישה, וחובת פרישה מעודכנת לרשת אולטרה רחבת-פס לא תיקבע ברישיונה, לא ישתנה מערך החובות הרגולטוריים החלים היום על בזק ועל שאר בעלי הרישיון.
- ב. לא תוטל על הוט טלקום חובת פרישה של רשת אולטרה רחבת-פס שאינה עושה שימוש ברשת הגישה הקיימת שלה. לצד האמור, לא יהיה כל שינוי בחובת הפרישה האוניברסלית הקיימת של הוט טלקום עבור שירותים הניתנים על בסיס רשת הכבלים הקואקסיאליים שלה. היה והוט טלקום תבחר לספק

שירותים מתקדמים על גבי רשת הכבלים הקואקסיאליים שלה, ניתן יהיה לשקול שינויים בחובת הפרישה הקיימת. בכל מקרה אספקת שירותים מתקדמים כפופה להצגת תכנית פרישה הכוללת משמעותיות הנדסיות וכלכליות למשרד ואישורה.

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

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

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

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

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

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

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

החברה לומדת את הדוח והחלטת שר התקשורת. ייצוין, כי עדיין נדרשות החלטות משלימות של משרד התקשורת בנושא, בין השאר, לעניין קביעת המחירים בגין שירות סיטונאי BSA על סיבים.

ביום 11.6.2020 פרסם משרד התקשורת שימוע בעניין "רשת בעלת קיבולת גבוהה מאוד". במסגרת שימוע זה מבוקש לקבוע קריטריונים לאפיון רשת בעלת קיבולת גבוהה מאוד (אולטרה רחבת פס) על מנת לאפשר שימוש בתמהיל טכנולוגיות לאספקת שירות ברשת בעלת קיבולת גבוהה מאוד, וזאת בהתאם להוראות שייקבעו בעניין במסגרת מתווה פרישת רשת אולטרה רחבת פס. במסגרת זו, המשרד שוקל לקבוע כי רשת בעלת קיבולת גבוהה מאוד תהיה רשת שתעמוד בספי הביצועים ובקריטריונים הבאים: (1) רשת סיבים FTTH המבוססת במלואה על סיבים עד לשקע אופטי בבית הלקוח; (2) רשת קווית המסוגלת לספק, בתנאי שיא רגילים, שירותים למשתמש הקצה באיכות שירות הכוללת, בין השאר, קצב הורדה של לפחות 1000 מגה וקצב העלאה של לפחות 200 מגה.

לעניין שימוע בדבר קביעת מחיר אחיד לשירותי אינטרנט מבוססי סיב אופטי (FTTP) - ביום 25.6.2020 פירסם משרד התקשורת החלטה בשימוע (שתיכנס לתוקף באופן מיידי) אשר לפיה במתן שירותי גישה

לאינטרנט הניתנים באמצעות סיבים אופטיים אל בניין המגורים (Fiber To The Home - FTTH) למנויים פרטיים, בעלי רישיונות לא יוכלו להציע למנויים הצעות בתנאים שונים או בתעריף שונה, כתלות בתשתית המוצעת. עוד צויין בהחלטה, כי האמור במכתבו של מנכ"ל המשרד מיום 23.2.2015 (אשר כלל הבהרה כי סוג התשתית המוצעת יהווה מאפיין סביר המצדיק אבחנת קבוצת מנויים אחת מאחרת) יוסיף לחול ביחס לשירותי גישה לאינטרנט שאינם ניתנים באמצעות סיבים אופטיים אל בניין המגורים. מדובר בהחלטה בנושא המהווה חלק ממכלול אסדרת פריסת הסיבים האופטיים ולא ניתן להעריך את השפעתה בטרם תושלם מלוא האסדרה.

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

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

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

לסעיף 2.9.5 - נושאי משרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה

ביום 22.6.2020 התפטר יו"ר הדירקטוריון, מר שלמה רודב, מכהונתו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון בחברה ובחברות הבנות שלה, וביום 23.6.2020 החליט דירקטוריון החברה לאשר את מינויו של הדירקטור הבלתי תלוי, מר דוד גרנות, כיו"ר דירקטוריון זמני לחברה, וזאת עד למינוי יו"ר דירקטוריון קבוע (יצויין, כי ביום 16.8.2020 הודיע מר גרנות על סיום כהונתו כיו"ר דירקטוריון זמני בחברה וזאת החל מסוף אותו יום). בהמשך לכך, ביום 2.8.2020 החליט דירקטוריון החברה לאשר את מינויו של מר גיל שרון כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה, וזאת החל מהמועד שבו יודיע מר גיל שרון, במהלך חודש אוגוסט 2020, על כניסתו לתפקיד. כמו כן, באותו מועד זומנה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה ליום 6.9.2020 אשר על סדר יומה, בין השאר, בחירה של מר גיל שרון כדירקטור בחברה. תנאי הכהונה למר גיל שרון יובאו לאישור האסיפה הכללית כנדרש על פי דין, וזאת לאחר דיון ואישור ע"י ועדת התגמול והדירקטוריון בנושא.

בחברה מכהנים נכון למועד פרסום הדוח 8 דירקטורים (לא כולל מר גיל שרון), מתוכם שלושה דירקטורים חיצוניים, דירקטור בלתי תלוי אחד (שאינו דירקטור חיצוני) ו-4 דירקטורים אשר אינם דירקטורים בלתי תלויים (כולל דירקטור אחד מקרב העובדים).

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

לסעיף 2.11 - הון חוזר

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

לסעיף 2.13 - מימון

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

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

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

להלן טבלה עדכנית של התפלגות ההלוואות לזמן ארוך של החברה (לרבות חלויות שוטפות) הכוללת נתוני ההנפקות והפירעון המוקדם כמפורט לעיל וכן פירעונות שוטפים נכון ליום 30.6.2020:

התקופה הלוואה	מקור המימון	סכום הקרן (במיליוני ש"ח)	סוג מטבע או הצמדה	סוג הריבית ומנגנון השינוי	שיעור הריבית הממוצעת	שיעור הריבית האפקטיבית	טווח הריבית הנקובה בשנת 2020
הלוואות לזמן ארוך	בנקים	1,594	ש"ח לא צמוד	קבועה	3.71%	3.87%	-6.85% 3.20%
	מקורות חוץ-בנקאיים	107	ש"ח לא צמוד	משתנה על בסיס שיעור ריבית המק"מ לשנה*	1.43%	1.49%	-1.54% 1.43%
	מקורות חוץ-בנקאיים	3,993	ש"ח לא צמוד	קבועה	3.11%	3.21%	-5.25% 3.20%
	מקורות חוץ-בנקאיים	3,705	ש"ח צמוד למדד	קבועה	1.99%	2.02%	-3.70% 1.70%

* תשואת המק"מ לשנה (511) – 0.034% (ממוצע 5 ימי מסחר אחרונים של חודש מאי 2020) לתקופת הריבית שהחלה ביום 1.6.2020.

לסעיף 2.13.6 - דירוג אשראי

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

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

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

לסעיף 2.16 - מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

לסעיף 2.16.1 - הפיקוח על תעריפי החברה

בהמשך לשימוע שפירסם משרד התקשורת ביום 28.4.2020 בעניין שימושים חריגים בדקות שיחה ניחת, לנוכח התפרצות מגפת הקורונה, אשר הובילה לכך שחלק ממנויי הטלפון הנייח הגדילו באופן משמעותי את השימוש בדקות שיחה בטלפון הנייח, ביום 10.5.2020 אישר שר התקשורת תיקון זמני של הוראות

סלי תשלומים חלופיים שמספקת החברה, וזאת בהתאם למתווה אשר הוצע על ידי החברה. בהתאם לתיקון, במקרה של חריגה בדקות שיחה מהמכסה הקיימת תבוצע התאמה של החיוב לחבילות דקות המוצעות על ידי החברה (עד 1500 דקות), כאשר במקרה של שימוש מעל ל-1,500 דקות, יבוצע חיוב על פי תנאי "מסלולי צל" הכוללים מספר דקות גדול החל מ-2,000 ועד 8,000 דקות, והכל עבור חשבונות שתקופת החיוב בגינם החלה ביום 1.3.2020 ועד חשבונות שתקופת החיוב בגינם תסתיים ביום 14.6.2020 (תקופה שהסתיימה). ביום 2.8.2020 פירסם משרד התקשורת שימוע נוסף בעניין שימושים חריגים בדקות שיחה נייחת בו מוצע לקבוע מראש כי החל ממועד קביעת הגבלות עקב משבר הקורונה, ובהודעה של המשרד, ייכנסו לתוקף הסדרים מתאימים, כאשר ביחס לחברה המשרד יפעל מול החברה לטובת יצירת הסדר וולונטרי דומה להסדר הקודם שנקבע כאמור לעיל. ביום 16.8.2020 העבירה החברה את התייחסותה לשימוע הכוללת בעיקר הצעה המתבססת על התאמה, במקרים מסויימים, של סלי התעריפים החדשים הרלוונטיים עבור כל לקוח.

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

לסעיף 2.16.2 - רישיון המפ"א של החברה

לס"ק 2.16.2.9(ב) - לעניין ערבות שהמציאה החברה למשרד התקשורת - בהתאם לתיקון לרישיון החברה מיום 21.4.2020 (אשר תוקפו עד ליום 6.10.2020) הערבות המופקדת על ידי החברה הופחתה החל מיום 1.5.2020 ל-15 מיליון ש"ח.

לסעיף 2.16.3 - צו התקשורת

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

לסעיף 2.16.4 - שוק סיטונאי

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

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

לסעיף 2.16.8 - דיני התחרות הכלכלית

לס"ק 2.16.8.7 בעניין ההודעה על כוונת חיוב (שקילת הטלת עיצום כספי נוסף על החברה בסך של 8,285,810 ש"ח בגין אי מענה לדרישה למסירת מידע ונתונים ומסירת מידע מוטעה במסגרת בדיקה שנערכה ברשות התחרות בקשר עם נושא הקביעה) - ביום 24.7.2020 אישר בית הדין לתחרות הסכמה בין החברה לבין הממונה על התחרות בנוגע לצו מוסכם לפי חוק התחרות הכלכלית בקשר עם ההודעה על כוונת חיוב אשר לפיו תשלם החברה לאוצר המדינה סך של 4.2 מיליון ש"ח ("ההסכמה") ונתן לה תוקף של צו. במסגרת ההסכמה, הודתה החברה כי היא לא מסרה מידע מלא כנדרש במסגרת המענים לדרישות נתונים של רשות התחרות בקשר עם הקביעה (טרם שניתנה הקביעה), ובכך הפרה את סעיף 46(ב) לחוק התחרות הכלכלית, ומאידך, החברה לא הודתה כי ידעה בזמן המענה כי המידע הנמסר שגוי.

במסגרת ההסכמה נקבע, כי בכפוף לאישורו של הצו המוסכם על-ידי בית הדין לתחרות ולביצוע התשלום לאוצר המדינה, לא ינקטו הממונה על התחרות או רשות התחרות צעדי אכיפה כנגד החברה או מי מטעמה בגין הפרת הוראות סעיף 46(ב) לחוק התחרות הכלכלית, בקשר עם המידע שנדרש בבדיקה שקדמה לקביעה ושמסר לרשות התחרות על-ידי החברה עובר לחתימת החברה על ההסכמה ("ההסדר"). יודגש כי אין בהסדר האמור כדי להשליך על המשך ההליכים בעניין הקביעה עצמה, אשר בגינה הגישה החברה ביום 7.5.2020 ערר לבית הדין לתחרות.

לסעיף 2.18 - הליכים משפטיים

לסעיף 2.18.1 - הליכים תלויים ועומדים

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

לס"ק ב', ז', ח', ט', י' - לעניין המשך עיכוב ההליכים בתיקים אלה לנוכח חקירת רשות ניירות ערך והליכים שנגזרים ממנה - לנוכח עמדת רשות ניירות ערך בנוגע להמשך עיכוב ההליכים הטיפול בתיקים אלה עדיין מעוכב, בשלב זה, עד למחצית השנייה של חודש ספטמבר 2020.

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

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

לס"ק יג' - בעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין פירוט מרכיבי תשלום קבוע בהודעות תשלום שהוגשה כנגד החברה וכן כנגד משיבה נוספת - ביום 28.4.2020 הורה בית המשפט למבקשים לפצל את בקשת האישור לשתי בקשות שונות, בקשת אישור אחת ביחס לכל משיבה בהתאם לעילת התביעה כנגד כל אחת מהן. בהתאם, ביום 10.5.2020 הוגשו בקשות מפורצלות. בהמשך, לנוכח קביעת בית המשפט כי נדרש להחליף את המבקשת בשל ספק בכשירותה, ביום 17.6.2020 הוגשה בקשת אישור מתוקנת (ע"י מבקשים אחרים) במסגרתה הוערך סכום התביעה המצרפי של כל חברי הקבוצה הנטענת בסך של 63 מיליון ש"ח.

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

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

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

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

לסעיף 3.6 - תחרות

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

לסעיף 3.8 - נכסים לא מוחשיים

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

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

1. זכייה ב- 10 מגה בתחום 700 מה"ץ (לתקופה של 15 שנים); ב- 20 מגה בתחום 2600 מה"ץ (לתקופה של 10 שנים); וב- 100 מגה בתחום 3500 מה"ץ (לתקופה של 10 שנים). תקופת הרישיון אינה משתנה מתוקף המכרז וניתן יהיה לחדשה בהתאם להוראות הרישיון (להלן: "הקצת תדרים"). יצוין כי התדרים בהם זכתה פלאפון הינם לשימוש בלעדי של רשת פלאפון, דבר שיעניק יתרון תחרותי לרשת פלאפון. עוד יצוין כי במכרז לא זכו חברות שאינן בעלות רשתות קיימות.
2. הזכייה של פלאפון בהקצאת התדרים הינה בעלות כוללת של 88,230,000 ש"ח, כשמועד התשלום נקבע לחודש ספטמבר 2022. בהקשר זה יצוין כי במסגרת המכרז נקבע עוד, כי ניתן יהיה לקבל תמריצים, כמפורט בסעיף 3.8.2.4 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי, ובכללם קבלת מענק מותנה בגין פרישת אתרי דור 5 על פי התנאים המפורטים במכרז, אשר גובהו, לכלל הזוכים בו, יכול להגיע עד לסכום כולל של 200 מיליון ש"ח.

קבלת רישיון חדש בהתאם לתוצאת הזכייה, כפופה לאישור שר התקשורת לפי הקבוע בתנאי המכרז.

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

לסעיף 3.14.2 - רישיון הרט"ן של פלאפון

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

לסעיף 3.16 - הליכים משפטיים

לסעיף 3.16.1 - הליכים משפטיים תלויים ועומדים

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

לס"ק ח' - בעניין בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגד פלאפון וחברת סלולר נוספת בחודש אוקטובר 2016 בטענה כי הן אינן מאפשרת למנוייהן לנצל את מלוא "חבילות חו"ל" שנרכשו מראש -

ביום 5.4.2020 ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה. ביום 29.6.2020 הוגש ערעור על פסק הדין על ידי מבקשי הבקשה לאישור התביעה הייצוגית.

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

לסעיף 3.19 - דיון בגורמי סיכון

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

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

לסעיף 4.4 - לקוחות

לעניין לקוחות בזק בינלאומי ומאפייניהם, מאפייני הצריכה המגוונים לרכישת חבילות אינטרנט בקרב הציבור הביאו לכך ששיעור מסוים מהלקוחות רוכשים שירות ISP מיותר מספק גישה אחד כאשר בפועל נעשה על ידם שימוש בשירותיו של ספק גישה אחד בלבד. למיטב ידיעת בזק בינלאומי, משרד התקשורת צפוי לפרסם בתקופה הקרובה שימוע להסדרת נושא זה.

לסעיף 4.6.1 - שירותי ISP

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

לסעיף 4.11.2 - רשיונות

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

לס"ק 4.11.5 - לעניין החלטת משרד התקשורת בדבר ביטול הצורך בפיצול ה"באנדל ההפוך" ראו עדכון לסעיף 1.7.2. לעניין הודעת שר התקשורת בדבר בחינה של ביטול חלוקת אספקת שירותי אינטרנט בין שירות תשתית לשירות גישה לאינטרנט וכן לעניין התפתחויות רגולטוריות בעניין פריסה ושימוש בתשתיות סיבים ראו עדכון לסעיף 2.7.2.

לסעיף 4.12 - הליכים משפטיים

לס"ק ב' - בעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית שהוגשה כנגד בזק בינלאומי בחודש יוני 2015 בטענה לגביית סכומי יתר מלקוחות שירותי האינטרנט ואשר אושרה כתביעה ייצוגית ביום 25.7.2019 - ביום 11.8.2020 התקיים דיון בבית המשפט העליון בבקשת רשות ערעור שהגישה בזק בינלאומי על אישור התביעה כייצוגית. במסגרת הדיון המליץ בית המשפט העליון לתובעת להסכים לקבלת בקשת רשות הערעור ולדחיית בקשת אישור התובענה הייצוגית. כפי שעולה מפרוטוקול הדיון, ב"כ התובעת הסכים להמלצת בית המשפט העליון, ובכך למעשה נתקבלה בקשת רשות הערעור ונדחתה בקשת האישור.

לסעיף 4.14 - דיון בגורמי סיכון

לס"ק 4.14.3 ו-4.14.8 - שינויי אסדרה בשוק שירותי האינטרנט (ראו עדכון לסעיף 2.7.2), עלולים להביא לפגיעה בתוצאות בזק בינלאומי ו/או לירידת ערך של נכסיה.

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

לס"ק 5.2.2.1 - שירותי yes+

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

לסעיף 5.13 - מימון

בחודש אוגוסט 2020 אישרה החברה מסגרת אשראי או השקעה בהון די.בי.אס בסכום כולל של עד 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים החל מיום 1.7.2020. אישור זה הינו במקום אישור דומה שניתן בחודש מאי 2020 (ולא בנוסף לו).

לסעיף 5.17.1 - הליכים משפטיים

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

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

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

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

נכון למועד אישור הדוחות, שיעור מנויי די.בי.אס העושים שימוש בשירותי yes+ ו-STINGTV המועברים באמצעות רשת האינטרנט (כאמור בסעיפים 5.2.2.1 ו- 5.2.2.2 לדוח התקופתי) הינו כ-15%⁴ מכלל מנויי די.בי.אס.

16.8.2020

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

תאריך

שמות החותמים ותפקידיהם :
דוד גרנות, יו"ר דירקטוריון זמני
דודו מזרחי, מנהל כללי

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

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



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

1. כללי

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

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

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

באשר להשפעות משבר הקורונה, ראו פרק 3 להלן.

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.

2. תוצאות הקבוצה

להלן תוצאות הקבוצה לתקופה המדווחת:

שינוי		4-6/2019		4-6/2020		שינוי		1-6/2019		1-6/2020	
		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		%		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	
רווח (הפסד)		1,843		(1,573)		270		(1,273)		602	
%		-		-		-		1,875		-	
EBIDTA		593		384		977		1,361		1,895	
%		154.4		39.2		534		1,895		1,361	

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

להלן אופן חישוב ה-EBIDTA:

4-6/2019		4-6/2020		1-6/2019		1-6/2020		סעיף
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
(94)		512		417		978		רווח (הפסד) תפעולי
478		465		944		917		בנטרול פחת, הפחתות וירידת ערך
384		977		1,361		1,895		EBIDTA

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

3. משבר הקורונה והשפעתו על הפעילות העסקית של הקבוצה

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

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

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

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

נכון ליום 30.6.2020 ולמועד אישור הדוח, חלה פגיעה בעיקר בהכנסות משירותי נדידה בפלאפון וכן פגיעה מסוימת בהכנסות מהמגזר העסקי בכל חברות הקבוצה, כאשר השפעת המגיפה על המצב הכספי ומצב העסקים של חברות הקבוצה הייתה מעורבת תוך שהעלייה בפעילות החברה לצד פעולות בהן נקטו חברות הקבוצה נוכח השלכות האירוע קיזזו את מרבית הפגיעה בהכנסות משירותי נדידה בפלאפון.

למועד הדוח, הנחת העבודה של קבוצת בזק לעניין המשך התפשטות מגיפת הקורונה הינה כי צעדים להגבלת התפשטות הנגיף יימשכו עד סוף שנת 2020 ללא מגבלות כלל משקיות משמעותיות וכי התאוששות הדרגתית בענפי התעופה והתיירות הבינלאומית תתרחש במהלך שנת 2021. בהתאם, ובכפוף להנחות שלעיל, הקבוצה צופה כי השלכות מגיפת הקורונה על פעילותה יתבטאו בעיקר בירידה בהכנסות פלאפון משירותי נדידה, פועל יוצא של השפעות התפשטות המגיפה על מגזרי התעופה והתיירות הבינלאומית. כמו כן, צפויה ירידה מסוימת בהכנסות חברות הקבוצה מהמגזר העסקי. לענין תחזית הקבוצה ראו עדכון לסעיף 1.6 בעידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2019.

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

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

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

למידע נוסף ראו ביאורים 1.2 ו-5 בדוחות הכספיים.

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

4.1. המצב הכספי

הסבר	גידול/קיטון		30.6.2019	30.6.2020	סעיף
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
הירידה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הפנים ארצית נייחת, לרבות בגין פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח. למידע נוסף ראו פרק 4.3 להלן.	(33.8)	(986)	2,915	1,929	מזומנים והשקעות שוטפות
הירידה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הסלולארית כתוצאה מקיטון ביתרות הלקוחות, בעיקר בשל קיטון בהכנסות ממכירת ציוד קצה, לרבות מכירות בתשלומים וכן מירידה בהכנסות שירותי נדידה ושירותים אחרים.	(4.2)	(109)	2,567	2,458	לקוחות וחייבים שוטפים ושאינם שוטפים
	10.0	10	100	110	מלאי
	-	46	-	46	נכסים מוחזקים למכירה
	(10.2)	6	59	65	זכויות שידור
הירידה נבעה בעיקר ממגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר בשל הכרה בירידת ערך בשנת 2019 והפחתה שוטפת וכן ממגזר הטלויזיה הרב ערוצית בשל קיטון במצבת הרכבים והפחתה שוטפת.	(5.7)	(80)	1,394	1,314	נכסי זכויות שימוש
	(1.8)	(115)	6,245	6,130	רכוש קבוע
	(2.7)	(26)	977	951	נכסים בלתי מוחשיים
	-	25	12	37	נכסי מס נדחים
הקיטון נבע מפרעון פקדון במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת ומירידת ערך הוצאות מראש לזמן ארוך עבור קיבולות במגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר בשנת 2019.	(18.1)	(84)	465	381	הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות
	(8.9)	(1,313)	14,734	13,421	סה"כ נכסים
הירידה בחוב נבעה מפירעון הלוואות ואג"ח, לרבות פרעון מוקדם, בקיזוז בעיקר הנפקת והרחבת אג"ח סדרות 11 ו-12 במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת (למידע נוסף ראו ביאור 6 בדוחות הכספיים).	(16.4)	(1,862)	11,334	9,472	חוב למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח
	(2.7)	(40)	1,456	1,416	התחייבויות בגין חכירות
	(5.5)	(79)	1,427	1,348	ספקים וזכאים
הירידה נבעה מתשלומי פרישה, בקיזוז הפרשות שהוכרו במחצית שניה של שנת 2019 בגין תוכנית פרישה חדשה ותוכניות התייעלות בקבוצה.	(10.8)	(100)	930	830	הטבות לעובדים
	26.0	19	73	92	התחייבויות מסים שוטפים ונדחים
	(0.6)	(2)	350	348	התחייבויות אחרות
	(13.3)	(2,064)	15,570	13,506	סה"כ התחייבויות
הגרעון בהון מהווה כ- 0.6% מכלל המאזן, לעומת גרעון בהון שהיווה כ- 5.7% מכלל המאזן ב- 30.6.2019.	(89.8)	751	(836)	(85)	סה"כ גרעון בהון
	(8.9)	(1,313)	14,734	13,421	סה"כ התחייבויות והון

4.2. תוצאות הפעילות

4.2.1. עיקרי התוצאות

	גידול (קיטון)		4-6/2019	4-6/2020	גידול (קיטון)		1-6/2019	1-6/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
הכנסות	(3.1)	(69)	2,224	2,155	(3.1)	(138)	4,480	4,342	הכנסות
הירידה נבעה מקיטון בהכנסות בכל מגזרי הקבוצה העיקריים, מלבד מגזר תקשורת פנים ארצית ניחת.									
הוצאות הפעלה וכלליות	(7.5)	(61)	814	753	(4.9)	(80)	1,626	1,546	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה נבעה ממגזר שירותי האינטרנט, תקשורת בני"ל ונס"ר ומגזר טלויזיה רב ערוצית וכן מקיטון בהפסד מירידת ערך זכויות שידור בחברת די.בי.אס לעומת המחצית והרבעון המקבילים (ראו ביאור 5.1 בדוחות הכספיים).									
שכר עבודה	(9.2)	(45)	489	444	(5.9)	(58)	981	923	שכר עבודה
הירידה נבעה מכל מגזרי הקבוצה העיקריים, בעיקר בשל קיטון במספר המשרות.									
פחת, הפחתות וירידת ערך	(2.7)	(13)	478	465	(2.9)	(27)	944	917	פחת, הפחתות וירידת ערך
עיקר הירידה נבע מקיטון בהפסד מירידת ערך רכוש קבוע בחברת די.בי.אס לעומת המחצית והרבעון המקבילים (ראו ביאור 5.1 בדוחות הכספיים).									
הכנסות תיפעוליות אחרות, נטו	(95.4)	395	(414)	(19)	(95.0)	417	(439)	(22)	הכנסות תיפעוליות אחרות, נטו
הירידה נבעה ממגזר תקשורת פנים ארצית ניחת, בעיקר בשל רווח הון ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה" שהוכר ברבעון המקביל בסך 403 מיליון ש"ח (ראו באור 10 בדוחות הכספיים).									
הפסד מירידת ערך	(100)	(951)	951	-	(100)	(951)	951	-	הפסד מירידת ערך
ברבעון המקביל הוכר הפסד בגין ירידת ערך מוניטין במגזר התקשורת הסלולארית (ראו ביאור 5.3 בדוחות הכספיים).									
רווח (הפסד) תפעולי	-	606	(94)	512	134.5	561	417	978	רווח (הפסד) תפעולי
הוצאות מימון, נטו	16.9	23	136	159	(17.9)	(42)	235	193	הוצאות מימון, נטו
השינוי בהוצאות מימון נטו נבע בעיקר ממגזר תקשורת פנים ארצית ניחת (ראו ביאור 11 בדוחות הכספיים).									
חלק בהפסדי חברות מוחזקות	(100)	(1)	1	-	(100)	(1)	1	-	חלק בהפסדי חברות מוחזקות
מסים על הכנסה	(93.8)	(1,259)	1,342	83	(87.4)	(1,271)	1,454	183	מסים על הכנסה
ברבעון המקביל החברה מחקה את נכס המס בגין הפסדי די.בי.אס ולפיכך הכירה בהוצאות מס בסך 1,166 מיליון ש"ח.									
רווח (הפסד) לתקופה	-	1,843	(1,573)	270	-	1,875	(1,273)	602	רווח (הפסד) לתקופה

4.2.2. מגזרי פעילות

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

4-6/2019		4-6/2020		1-6/2019		1-6/2020		הכנסות לפי מגזרי פעילות
% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	
45.9	1,020	48.5	1,044	46.0	2,063	47.5	2,062	תקשורת פנים ארצית נייחת
25.6	570	24.8	535	25.6	1,148	25.5	1,108	תקשורת סלולארית
15.2	339	14.6	314	15.2	680	14.5	631	שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר
15.2	337	14.8	319	15.2	680	15.1	657	טלויזיה רב ערוצית
(1.9)	(42)	(2.7)	(57)	(2)	(91)	(2.6)	(116)	אחרים והתאמות
100	2,224	100	2,155	100	4,480	100	4,342	סה"כ

4-6/2019		4-6/2020		1-6/2019		1-6/2020		רווח תפעולי לפי מגזרי פעילות
% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	
85.8	875	44.4	464	68.2	1,406	43.8	903	תקשורת פנים ארצית נייחת
(1.4)	(8)	(1.5)	(8)	(1.6)	(18)	(1.9)	(21)	תקשורת סלולארית
(5.0)	17	8.3	26	(7.2)	49	9.8	62	שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר
(2.4)	(8)	(1.9)	(6)	(9.9)	(67)	(2.6)	(17)	טלויזיה רב ערוצית *
-	(970)	-	36	-	(953)	-	51	אחרים והתאמות
(4.2)	(94)	23.8	512	9.3	417	22.5	978	רווח (הפסד) תפעולי מאוחד/אחוז מהכנסות הקבוצה

* תוצאות מגזר הטלויזיה הרב ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל מהרבעון הרביעי של שנת 2018 (למידע נוסף ראו ביאורים 5 ו-13 בדוחות הכספיים). זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף, ראו ביאור 14.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

4.2.2 מגזרי פעילות (המשד)

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית ניחת

הסבר	גידול (קיטון)		4-6/2019	4-6/2020	גידול (קיטון)		1-6/2019	1-6/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
העליה נבעה מגידול בהכנסה הממוצעת ממנוי קמעונאי ועדכון תעריפי שירותי האינטרנט הסיטונאיים, אשר קוזזו בשל קיטון במספר קווי האינטרנט בקמעונות ובסיטונות.	1.5	6	396	402	0.5	4	793	797	אינטרנט - תשתית
הירידה נבעה מקיטון במצבת הקווים והיא מותנה בשל עליה בהכנסה הממוצעת לקו טלפון ברבעון הנוכחי בשל עליה בהכנסות משיחות על רקע משבר הקורונה.	(2.3)	(6)	264	258	(5.1)	(27)	533	506	טלפוניה קווית
העליה נבעה בעיקר מגידול בהכנסות משירותי תמסורת ללקוחות עסקיים, שירותי ביזנט ושירותי תמסורת לספקיות אינטרנט וכן מגידול במכירת ציוד קצה סלולארי.	7.5	22	292	314	3.2	19	598	617	תקשורת נתונים, תמסורת ואחרים
	2.9	2	68	70	2.2	3	139	142	שירותי ענן ודיגיטל
	2.4	24	1,020	1,044	(0.05)	(1)	2,063	2,062	סה"כ הכנסות
העליה חלה בעיקר בקישוריות למפעילי תקשורת עקב גידול בצריכה, בהוצאות הפרשה לחובות מסופקים, בשירותי קבלני משנה ובעלויות ציוד קצה, בקיזוז ירידה בהוצאות אחזקת מבנים בשל זכויי תשלומי ארנונה עקב משבר הקורונה ובהוצאות אחזקת רכב.	5.3	7	133	140	2.9	8	274	282	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה בשכר נבעה בעיקר מפרישת עובדים, בקיזוז עליית שכר.	(3.0)	(7)	231	224	(2.4)	(11)	464	453	שכר עבודה
	6.9	14	204	218	4.6	19	411	430	פחת והפחתות
הירידה נבעה בעיקר מקיטון ברווחי הון ממכירת נדל"ן, בעיקר בשל רווח הון ממכירת נכס מקרקעין במתחם "סקיה" שהוכר ברבעון המקביל בסך 403 מיליון ש"ח. כמו כן במחצית המקבילה הוקטנה ההפרשה בגין סיום יחסי עובד- מעביד בפרישה מוקדמת.	(99.5)	421	(423)	(2)	(98.8)	486	(492)	(6)	(הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
	(47.0)	(411)	875	464	(35.8)	(503)	1,406	903	רווח תפעולי

4.2.2 מגזרי פעילות (המשך)

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת - המשך

הסבר	גידול (קיטון)		4-6/2019	4-6/2020	גידול (קיטון)		1-6/2019	1-6/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
החברה הכירה ברבעון הנוכחי בהוצאות מימון בגין תשלום עמלת פירעון מוקדם בסך של כ- 51 מיליון ש"ח בשל פירעון מוקדם של הלוואה פרטית מגוף מוסדי בסך של 500 מיליון ש"ח. מנגד, חלה ירידה בהוצאות הפרשי הצמדה בגין אג"ח עקב ירידת מדד המחירים לצרכן במחצית וברבעון הנוכחיים לעומת עלייתו במחצית וברבעון המקבילים. כמו כן ישנה ירידה בהוצאות ריבית עקב פרעון מוקדם של הלוואות במחצית השניה של שנת 2019. בנוסף, במחצית הנוכחית אין הוצאות מימון בגין הטבות לעובדים כאשר במחצית המקבילה החברה הכירה בהוצאות האמורות. (ראו ביאור 11 בדוחות הכספיים).	15.6	22	141	163	(14.2)	(35)	247	212	הוצאות מימון, נטו
	(58.1)	(100)	172	72	(39.5)	(109)	276	167	מסים על הכנסה
	(59.3)	(333)	562	229	(40.7)	(359)	883	524	רווח המגזר

4.2.2 מגזרי פעילות (המשך)

ג. מגזר תקשורת סלולארית

הסבר	גידול (קיטון)		4-6/2019	4-6/2020	גידול (קיטון)		1-6/2019	1-6/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
הירידה נבעה בעיקר מהשפעת משבר הקורונה אשר הביאה לירידה בהכנסות משירותי נדידה אשר קוֹזֶזָה חלקית בשל עליה בהכנסות זמן אויר משיחות נכנסות. בנוסף, ישנו המשך מעבר לקוחות קיימים לחבילות זולות יותר הכוללות נפח גלישה רחב ואשר תואמות את מחירי השוק הנוכחיים. ירידה זו קוֹזֶזָה בחלקה בשל צמיחה במצבת מנויי הפוסט פיד.	(8.4)	(36)	430	394	(5.6)	(47)	846	799	שירותים
העליה נבעה בעיקר מגידול במכירות בסטונאות, אשר קוֹזֶזָה בחלקו בשל ירידה במכירות בקמעונאות. הירידה במכירות בקמעונאות נבעה בעיקר מקיטון בכמות המכשירים שנמכרו.	0.7	1	140	141	2.3	7	302	309	מכירת ציוד קצה
	(6.1)	(35)	570	535	(3.5)	(40)	1,148	1,108	סה"כ הכנסות
העליה במחצית נבעה בעיקר מגידול בעלות מכירת ציוד קצה וכן מגידול בדמי השלמת שיחה כתוצאה מעליה בכמות המנויים ועליה בשימושים עקב השפעת משבר הקורונה. העליה בהוצאות קוֹזֶזָה עקב המשך צמצום והתייעלות בהוצאות התפעול.	0.6	2	324	326	1.4	9	662	671	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה נבעה בעיקר מהמשך הקיטון במספר המשרות כחלק מתוכנית התייעלות ומהוצאת עובדים לחלי"ת וחופשות מרוכזות על רקע משבר הקורונה.	(26.3)	(25)	95	70	(15.3)	(29)	189	160	שכר עבודה
	(3.2)	(5)	156	151	(3.5)	(11)	312	301	פחת והפחתות
	-	(7)	3	(4)	-	(6)	3	(3)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
	-	-	(8)	(8)	16.7	(3)	(18)	(21)	הפסד תפעולי
	10.0	1	10	11	(8.7)	(2)	23	21	הכנסות מימון, נטו
	-	2	-	2	-	-	1	1	מסים על הכנסה
	(50.0)	(1)	2	1	-	(5)	4	(1)	רווח (הפסד) המגזר

4.2.2 מגזרי פעילות (המשך)

ד. מגזר שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר

הסבר	גידול (קיטון)		4-6/2019	4-6/2020	גידול (קיטון)		1-6/2019	1-6/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
הכנסות	(7.4)	(25)	339	314	(7.2)	(49)	680	631	הכנסות
הירידה נבעה מקיטון במכירת ציוד תקשורת לעסקים, בהכנסות אינטרנט ובהכנסות משיחות בינלאומיות (HUBBING).									
הוצאות הפעלה וכלליות	(6.7)	(13)	*194	181	(9.0)	(35)	*389	354	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה נבעה מקיטון בהוצאות ציוד ורישוי לעסקים ובהוצאות שיחות בינלאומיות, בהלימה לירידה בהכנסות. בנוסף, ישנו קיטון בהוצאות קיבולת מקומית עקב עדכון רטרואקטיבי בתקנות התקשורת (בזק ושידורים) בגין תעריפי אינטרנט בשוק הסיטונאי וכן התייעלות בהוצאות תפעוליות אחרות. הירידה קווצה בשל עליה בהוצאות קיבולת מקומית כתוצאה מגידול בביקוש לקוחות האינטרנט לנפח גלישה.									
שכר עבודה	(7.5)	(5)	*67	62	(6.7)	(9)	*135	126	שכר עבודה
הירידה נבעה מקיטון במספר המשרות כחלק מתוכנית התייעלות וכן מהוצאת עובדים לחל"ת והרחבת החופשות המרוכזות על רקע משבר הקורונה.									
פחת והפחתות	(2.2)	(1)	46	45	(3.3)	(3)	92	89	פחת והפחתות
ברבעון המקביל נרשמו הפרשות לתביעות משפטיות.									
הוצאות תפעוליות אחרות, נטו	(100)	(15)	15	-	(100)	(15)	15	-	הוצאות תפעוליות אחרות, נטו
רווח תפעולי	52.9	9	17	26	26.5	13	49	62	רווח תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	-	(6)	*4	(2)	-	(5)	*4	(1)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
מסים על הכנסה	133	4	3	7	50.0	5	10	15	מסים על הכנסה
רווח המגזר	110	11	10	21	37.1	13	35	48	רווח המגזר

* סווג מחדש

4.2.2 מגזרי פעילות (המשד)

ה. טלוויזיה רב ערוצית *

הסבר	גידול (קיטון)		4-6/2019	4-6/2020	גידול (קיטון)		1-6/2019	1-6/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
הירידה נבעה בעיקר מקיטון במצבת הלקוחות ובהכנסה ממוצעת למנוי, בקיזוז הכנסות ממכירת תכנים במחצית המדווחת.	(5.3)	(18)	337	319	(3.4)	(23)	680	657	הכנסות
הירידה נבעה בעיקר מהתייעלות בהוצאות תפעוליות.	(4.5)	(10)	222	212	(3.1)	(14)	448	434	הוצאות הפעלה וכלליות
הירידה נבעה מהמשך הקיטון במספר המשרות כחלק מתכנית ההתייעלות וכן מהוצאת עובדים לחל"ת ולחופשות מרוכזות לאור משבר הקורונה.	(7.8)	(4)	51	47	(7.5)	(8)	106	98	שכר עבודה
	(3.7)	(3)	81	78	(3.1)	(5)	159	154	פחת והפחתות
השינוי במחצית נבע בעיקר מרישום הוצאות בגין הסדר לפרישת עובדים במחצית המקבילה.	33.3	(3)	(9)	(12)	-	(46)	34	(12)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
	(25.0)	2	(8)	(6)	(74.6)	50	(67)	(17)	הפסד תפעולי
השינוי נבע בעיקר משינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים.	100	2	2	4	-	(8)	7	(1)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	-	-	1	1	-	-	1	1	מסים על הכנסה
	-	-	(11)	(11)	(77.3)	58	(75)	(17)	הפסד המגזר

* תוצאות מגזר הטלוויזיה הרב ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל מהרבעון הרביעי של שנת 2018 (למידע נוסף ראו ביאורים 5 ו-13 בדוחות הכספיים). זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף, ראו ביאור 14.3 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

4.3. תזרים מזומנים

הסבר	גידול (קיטון)		4-6/2019	4-6/2020	גידול (קיטון)		1-6/2019	1-6/2020	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
הגידול במחצית (קיטון ברבעון) בתזרים נטו מפעילות שוטפת נבע מגידול ברווח ובמחצית גם בשל החזרים ממס הכנסה, בקיזוז שינויים בהון החוזר. עיקר השינוי נבע ממגזר תקשורת פנים ארצית ניחת.	(10.1)	(63)	624	561	3.7	51	1,389	1,440	תזרים נטו שנבע מפעילות שוטפת
הירידה בתזרים נטו ששימש לפעילות השקעה נבעה בעיקר מקיטון בהשקעה נטו בפקדונות בבנקים ובניירות ערך במגזר התקשורת פנים ארצית ניחת. הירידה מותנה בשל תקבולים (בקזוז תשלום לרשויות) בגין מכירת מתחם סקיה הכלולים ברבעון המקביל.	(43.9)	343	(781)	(438)	(35.9)	377	(1,049)	(672)	תזרים נטו ששימש לפעילות השקעה
העליה בתזרים נטו ששימש לפעילות מימון נבעה מגידול בפרעון הלוואות ומעלויות בגין פרעון מוקדם ברבעון הנוכחי, בקיזוז הנפקת אג"ח (ראו ביאור 6 בדוחות הכספיים).	-	(205)	(137)	(342)	77.6	(201)	(259)	(460)	תזרים נטו ששימש לפעילות מימון
	(25.5)	75	(294)	(219)	-	227	81	308	עליה (ירידה) נטו במזומנים

היקף ממוצע במחצית המדווחת

התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח: כ- 9,526 מיליון ש"ח.
אשראי מספקים: כ- 790 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן קצר: כ- 1,688 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך: כ- 296 מיליון ש"ח.

הון חוזר

העודף בהון החוזר של הקבוצה ליום 30.6.2020 הסתכם בכ- 733 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 950 מיליון ש"ח ליום 30.6.2019. לחברה (לפי הדוחות הכספיים "סולוי") עודף בהון החוזר ליום 30.6.2020 בסך כ- 519 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 763 מיליון ש"ח ליום 30.6.2019. הירידה בעודף בהון החוזר של הקבוצה והחברה נבעה בעיקר מקיטון ביתרות ההשקעות השוטפות והמזומנים, בקיזוז קיטון בהתחייבויות שוטפות בעיקר בשל פרעון הלוואות ואג"ח, לרבות פרעון מוקדם.

4.4 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 1.7.2020 ועד ליום 31.12.2022.

מיום 1.1.2022 עד ליום 31.12.2022	מיום 1.1.2021 עד ליום 31.12.2021	מיום 1.7.2020 עד ליום 31.12.2020	
מיליוני ש"ח			
1,300	859	* 433	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
מקורות - חברה			
1,962	1,880	964	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
49	101	221	תמורה ממכירת רכוש קבוע
-	474	794	תמורה מפירעון פקדונות בבנקים ואחרים
62	58	1	שונים
111	633	1,016	סה"כ מזומנים מפעילות השקעה
**650	**850	-	הנפקת אג"ח וקבלת הלוואות
650	850	-	סה"כ מזומנים מפעילות מימון
2,723	3,363	1,980	סה"כ מקורות - חברה
מקורות מחברות מוחזקות			
-	-	-	דיבידנד מחברות מוחזקות
207	83	39	קבלת הלוואות מחברות מוחזקות
-	-	16	פירעון הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
-	10	9	שונים
207	93	64	סה"כ מזומנים מחברות מוחזקות
2,930	3,456	2,044	סה"כ מקורות
התחייבויות צפויות (שימושים צפויים) - חברה			
(906)	(907)	(494)	רכישת רכוש קבוע והשקעה בנכסים בלתי מוחשיים
-	-	(107)	השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך
-	-	(3)	שונות
(906)	(907)	(604)	סה"כ מזומנים לפעילות השקעה
*(306)	*(762)	(121)	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
(872)	(561)	(556)	פרעון אגרות חוב (ציבורי)
(76)	(98)	(22)	פרעון אגרות חוב פרטיות ואשראי חוץ בנקאי
(122)	(115)	(53)	תשלומי קרן וריבית בגין חכירות
(273)	(314)	(155)	תשלומי ריבית והוצאות מימון אחרות
(39)	(35)	(14)	שונים
(1,688)	(1,885)	(921)	סה"כ מזומנים לפעילות מימון
(2,594)	(2,792)	(1,525)	סה"כ שימושים-חברה
שימושים לחברות מוחזקות			
(130)	(180)	(65)	השקעה בחברה בת
-	(6)	-	מתן הלוואות לחברות בנות
(130)	-	-	פרעון הלוואות מחברות בנות
(40)	(37)	(28)	תשלום ריבית
(300)	(223)	(93)	סה"כ מזומנים לחברות מוחזקות
(2,894)	(3,015)	(1,618)	סה"כ שימושים
1,336	1,300	859	מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

* בנוסף ליתרת המזומנים ושווי המזומנים, לחברה יתרת השקעות בפקדונות בסך 1,160 מיליון ש"ח, הניתנים למימוש בטווח הקצר.
** לאור הערכותיה המעודכנות של החברה, התחזית של הנפקת האג"ח וקבלת הלוואות, וכן התחזית של פירעון (מוקדם) של הלוואות מתאגידים בנקאיים כוללות הנחה של המשך התוכנית להארכת מח"מ החוב בשנים 2021-2022.

4.5. ההנחות שבבסיס תחזית תזרימי המזומנים:

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

- א. תחזית תזרימי המזומנים של החברה ושל החברות המוחזקות לששת החודשים 2020-12-7, ולשנים 2021 ו-2022 מתבססת על הערכות עדכניות לשנים הנדונות.
- ב. תחזית תזרימי המזומנים של החברה ושל החברות המוחזקות נשענת, בין היתר, על ביצועי החברה והחברות המוחזקות בשנים האחרונות והערכות לגבי המגמות הצפויות בשוק התקשורת בשנתיים הבאות, ובכלל זה הערכות בדבר רמת התחרות, רמת המחירים, העדפות הצרכנים, הסדרה רגולטורית, התפתחויות טכנולוגיות והמצב הכלכלי במשק. הוצאות התפעול, המכירה והשיווק הותאמו להיקף הפעילות החזוי ובכלל זה כוללת התחזית הנחות בנוגע להתייעלות במצבת עובדי החברה והחברות המוחזקות והוצאות הפרישה והשכר הנגזרות מהן.
- ג. **השפעת התפשטות מגיפת הקורונה** - למועד הדוחות הנחת העבודה של קבוצת בזק לעניין המשך התפשטות נגיף הקורונה הינה כי צעדים להגבלת התפשטות הנגיף יימשכו עד סוף שנת 2020 ללא מגבלות כלל משקיות משמעותיות וכי התאוששות הדרגתית בענפי התעופה והתיירות הבינלאומית תתרחש במהלך שנת 2021. בהתאם, החברה צופה כי השלכות התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה תתבטא בעיקר בירידה מסוימת בהכנסות מהמגזר העסקי, בפערי עיתוי בהכרה ברווח הון ממכירת נדל"ן ובתמורה ממכירת נדל"ן, ובפגיעה מסוימת בסכומי ובמועדי הגבייה (בעיקר מעסקים קטנים). תחזית מקורות החברה מחברות בנות הושפעה, בין היתר, מהערכות פלאפון לפיהן הכנסותיה משירותי נדידה יושפעו מהותית לרעה במהלך שנת 2020 כתוצאה מהמגפה. למגיפת הקורונה השפעות מאקרו כלכליות נרחבות ובכללן השפעות על השווקים הפיננסיים. לחברה נגישות גבוהה לשוקי ההון והאשראי. ככל שהתנודתיות בשוק תוסיף להיות גבוהה הרי שהערכות החברה בקשר עם ביצוע פירעונות מוקדמים וגיוס מקורות לביצועם עלולות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי.
- ד. התחזיות אינן כוללות השפעות של ביטול ההפרדה המבנית בקבוצה והליכי המיזוג עם החברות הבנות וכל הכרוך בהם, אם וככל שיתרחשו בתקופת התחזית.

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

- פירעונות קרן מהותיים לתקופה שמיום 1.7.2020 ועד ליום 31.12.2020 על בסיס לוחות הסילוקין של החברה:
- אוקטובר 2020 – סך של כ-56 מיליון ש"ח פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים.
- נובמבר 2020 – סך של כ-63 מיליון ש"ח פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים וסך של 17 מיליון ש"ח פירעון הלוואה פרטית.
- דצמבר 2020 – סך של 556 מיליון ש"ח פירעון אג"ח ציבוריות.

מקורות לפירעון ההתחייבויות:

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

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

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

5. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

5.1 גילוי בדבר הערכות שווי מהותיות מאוד

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

חברת די.בי.אס (*)	
שווי שימוש חברת די.בי.אס שירותי לווין (1998) בע"מ לצורך בדיקת ירידת ערך נכסים בלתי שוטפים.	זיהוי נושא ההערכה
30.6.2020 ; הערכת השווי נחתמה ביום 12.8.2020.	עיתוי ההערכה
סך שלילי - (41) מיליון ש"ח.	שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה
סך שלילי - (113) 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 או ברשלנות רבתי.	זיהוי המעריך ואפיונו
ערך מימוש נטו	מודל ההערכה
הנחות בדבר ערך מימוש נטו של נכסי די.בי.אס.	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה

למידע נוסף ראו ביאור 5 בדוחות הכספיים.

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

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

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

6. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

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

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

להלן נתונים אודות אגרות החוב סדרות 11 ו-12 שבמחזור, נכון ליום 30.6.2020:

אג"ח סדרה 12	אג"ח סדרה 11		
10.7.2019 26.4.2020	10.7.2019 26.4.2020	מועד הנפקה (ללא הרחבות) מועד רישום למסחר ברשימה הראשית	א
1,269,240,000 ש"ח	834,766,000 ש"ח	סך שוויה הנקוב במועד ההנפקה (ע.נ.) (כולל הרחבות)	ב
1,269,240,000 ש"ח	834,766,000 ש"ח	השווי הנקוב (ע.נ.)	ג
1,269,240,000 ש"ח	834,766,000 ש"ח	השווי הנקוב משוערך למועד הדו"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן)	ד
1,798,090 ש"ח	2,226,043 ש"ח	סכום הריבית שנצברה משוערכת למועד הדו"ח	ה
1,293,736,332 ש"ח	889,359,696 ש"ח	השווי ההוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים	ו
1,293,736,332 ש"ח	889,359,696 ש"ח	השווי הבורסאי	ז
קבועה בשיעור 1.7%	קבועה בשיעור 3.2%	סוג הריבית	ח
ביום 1 ביוני של כל אחת מן השנים 2026-2030	ביום 1 ביוני של כל אחת מן השנים 2026-2030	מועדי תשלום הקרן	ט
ביום 1 ביוני וביום 1 בדצמבר של כל שנה החל ב-1.12.2019 עד 1.6.2030.	ביום 1 ביוני וביום 1 בדצמבר של כל שנה החל ב-1.12.2019 עד 1.6.2030.	מועדי תשלום הריבית	י
הקרן והריבית צמודות לעליה במדד המחירים לצרכן (מדד בסיס מאי 2019)	לא צמוד	הצמדה	יא
מהותי	מהותי	סך התחייבות ביחס לסך התחייבויות החברה	יב
חברת הנאמנות - רוניק פז נבו נאמנויות בע"מ. שם האחראי בחברת הנאמנות - רו"ח יוסי רוניק. דואר אלקטרוני yossi@rpn.co.il, טלפון 03-6389200, פקס 03-6389222 כתובת- רח' יד חרוצים 14, תל אביב.		פרטי נאמן	יג
בתאריך 31.12.2019 החברה הנפיקה לנאמנים של אגרות החוב אישורים בדבר עמידתה בתנאי שטרות הנאמנות לשנת 2019.		עמידה בתנאי שטרי הנאמנות	יד
ביחס לאגרות החוב התחייבה לא ליצור שעבודים נוספים על נכסיה אלא אם כן תיצור בעת ובעונה אחת שעבודים לטובת כלל המלווים (שעבוד שלילי). השעבוד כולל חריגים, בין השאר, לעניין שעבוד נכסים שיירכשו או יורחבו על ידי החברה, אם ההתחייבויות אשר להבטחתן ניתן השעבוד נוצרו לשם רכישת או הרחבת הנכסים האמורים ולעניין שעבוד סמלי.		שעבודים	טו

6.2. דירוג אשראי

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

דוחות הדירוג מצורפים לדוח הדירקטוריון על דרך ההפניה.

7. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח והחברות המאוחדות בדוחותיו הכספיים ליום 30.6.2020, ראו טופס דיווח שידווח ע"י החברה במגנ"א ביום 17.8.2020.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

דודו מזרחי
מנהל כללי

דוד גרנות
יו"ר דירקטוריון זמני

תאריך החתימה: 16 באוגוסט 2020

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



עמוד	תוכן העניינים
2	דוח סקירה של רואי החשבון
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2020 (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
8	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים	
10	1 כללי
11	2 בסיס עריכת הדוחות הכספיים
11	3 כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
12	4 ישויות הקבוצה
12	5 ירידת ערך
14	6 אגרות חוב, הלוואות ואשראי
15	7 התחייבויות תלויות
17	8 הכנסות
18	9 הוצאות הפעלה וכלליות
18	10 הכנסות תפעוליות אחרות, נטו
19	11 הוצאות מימון, נטו
20	12 מכשירים פיננסיים
21	13 דיווח מגזרי
24	14 תמצית דוחות כספיים של פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ
27	15 אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדוחות הכספיים

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

מבוא

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

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

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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 1.3 המפנה לאמור בביאור 1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר והעברת תיק החקירה לפרקליטות, וכן לאמור בביאור זה בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה, בעבירות שונות, בין היתר בעבירות של מתן שוחד ושל גרימת פרט מטעה בדיווח מייד. כאמור בביאור הנ"ל, בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

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

סומך חייקין
רואי חשבון

16 באוגוסט 2020

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום				
2019 בדצמבר 31	2019 ביוני 30	2020 ביוני 30		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	ביאור	נכסים
400	971	708		מזומנים ושווי מזומנים
1,195	1,944	1,221		השקעות
1,689	1,744	1,701		לקוחות
313	288	303		חייבים אחרים
93	100	110		מלאי
43	-	46		נכסים מוחזקים למכירה
3,733	5,047	4,089		סך הכל נכסים שוטפים
477	535	454		לקוחות וחייבים
59	59	65		זכויות שידור, בניכוי זכויות שנוצלו
1,292	1,394	1,314		נכסי זכויות שימוש
6,096	6,245	6,130		רכוש קבוע
935	977	951		נכסים בלתי-מוחשיים
386	465	381		הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות
59	12	37		נכסי מסים נדחים
9,304	9,687	9,332		סך הכל נכסים שאינם שוטפים
13,037	14,734	13,421		סך הכל נכסים

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום (המשך)				
31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	ביאור	התחייבויות והון
1,007	1,625	955	6	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
416	434	399		חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
1,413	1,427	1,348		ספקים וזכאים
654	443	486		הטבות לעובדים
125	148	122	7	הפרשות
-	20	46		התחייבויות מסים שוטפים
3,615	4,097	3,356		סך הכל התחייבויות שוטפות
8,551	9,709	8,517	6	הלוואות ואגרות חוב
969	1,022	1,017		התחייבויות בגין חכירות
356	487	344		הטבות לעובדים
139	163	176		נגזרים והתחייבויות אחרות
43	53	46		התחייבויות מסים נדחים
49	39	50		הפרשות
10,107	11,473	10,150		סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
13,722	15,570	13,506		סך הכל התחייבויות
(685)	(836)	(85)		סך הכל גרעון בהון
13,037	14,734	13,421		סך הכל התחייבויות וגרעון בהון

יהלי רוטנברג
סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים
ראשי קבוצה

דודו מזרחי
מנהל כללי

דוד גרנות
יו"ר דירקטוריון זמני

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 16 באוגוסט 2020

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

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2019	2019	2020	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
8,929	2,224	2,155	4,480	4,342	הכנסות (ביאור 8)
הוצאות הפעילות					
3,263	814	753	1,626	1,546	הוצאות הפעלה וכלליות (ביאור 9)
1,933	489	444	981	923	שכר עבודה
1,912	478	465	944	917	פחת, הפחתות וירידת ערך*
(221)	(414)	(19)	(439)	(22)	הכנסות תפעוליות אחרות, נטו (ביאור 10)
1,053	951	-	951	-	הפסד מירידת ערך
7,940	2,318	1,643	4,063	3,364	סך הוצאות הפעילות
989	(94)	512	417	978	רווח (הפסד) תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון (ביאור 11)					
624	149	169	262	220	הוצאות מימון
(75)	(13)	(10)	(27)	(27)	הכנסות מימון
549	136	159	235	193	הוצאות מימון, נטו
440	(230)	353	182	785	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
(2)	(1)	-	(1)	-	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
438	(231)	353	181	785	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
1,525	1,342	83	1,454	183	מסים על הכנסה
(1,087)	(1,573)	270	(1,273)	602	רווח (הפסד) לתקופה
(0.39)	(0.57)	0.1	(0.46)	0.22	רווח (הפסד) בסיסי למניה (בש"ח)

* ראו ביאור 5 לעניין הפסד מירידת ערך שהוכר על ידי די.בי.אס בתקופה המדווחת.

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

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח (ההפסד) הכולל					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2019	2020	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(1,087)	(1,573)	270	(1,273)	602	רווח (הפסד) לתקופה
(33)	-	*(8)	(2)	*11	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס (פריטים שלא יסווגו מחדש לרווח הפסד)
1	(10)	(2)	5	(13)	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר (נטו ממס)
(1,119)	(1,583)	260	(1,270)	600	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

* הרווח (ההפסד) הכולל הוכר כתוצאה מעדכון שיעור ההיוון לפיו מחושבת ההתחייבות נטו להטבה מוגדרת ליום 30.6.2020.

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

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)						
סך הכל	יתרת גרעון	קרנות אחרות	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	פרמיה על מניות	הון מניות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
מיוחס לבעלים של החברה						
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)						
(685)	(5,279)	(58)	390	384	3,878	יתרה ליום 1 בינואר 2020
602	602	-	-	-	-	רווח לתקופה
(2)	11	(13)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
600	613	(13)	-	-	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
(85)	(4,666)	(71)	390	384	3,878	יתרה ליום 30 ביוני 2020
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)						
434	(4,159)	(59)	390	384	3,878	יתרה ליום 1 בינואר 2019
(1,273)	(1,273)	-	-	-	-	הפסד לתקופה
3	(2)	5	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(1,270)	(1,275)	5	-	-	-	סך הכל הפסד כולל לתקופה
(836)	(5,434)	(54)	390	384	3,878	יתרה ליום 30 ביוני 2019
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)						
(345)	(4,928)	(69)	390	384	3,878	יתרה ליום 1 אפריל 2020
270	270	-	-	-	-	רווח לתקופה
(10)	(8)	(2)	-	-	-	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
260	262	(2)	-	-	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
(85)	(4,666)	(71)	390	384	3,878	יתרה ליום 30 ביוני 2020
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)						
747	(3,861)	(44)	390	384	3,878	יתרה ליום 1 אפריל 2019
(1,573)	(1,573)	-	-	-	-	הפסד לתקופה
(10)	-	(10)	-	-	-	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(1,583)	(1,573)	(10)	-	-	-	סך הכל הפסד כולל לתקופה
(836)	(5,434)	(54)	390	384	3,878	יתרה ליום 30 ביוני 2019
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)						
434	(4,159)	(59)	390	384	3,878	יתרה ליום 1 בינואר 2019
(1,087)	(1,087)	-	-	-	-	הפסד לשנת 2019
(32)	(33)	1	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס
(1,119)	(1,120)	1	-	-	-	סך הכל הפסד כולל לשנת 2019
(685)	(5,279)	(58)	390	384	3,878	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

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

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים				
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2019	2019	2020	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
				רווח (הפסד) לתקופה
(1,087)	(1,573)	270	(1,273)	602
התאמות:				
				פחת, הפחתות והפסד מירידת ערך
1,912	478	465	944	917
				הפסד מירידת ערך נכסים
1,053	951	-	951	-
				חלק בהפסדי חברות מוחזקות
				המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2	1	-	1	-
				הוצאות מימון, נטו
497	128	139	224	209
				הפסד (רווח) הון, נטו
(508)	(417)	4	(461)	(5)
				הוצאות מסים על הכנסה
1,525	1,342	83	1,454	183
				שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
91	46	(2)	18	(33)
				שינוי במלאי
(16)	-	1	(9)	(23)
				שינוי בספקים וזכאים אחרים
(113)	(185)	(232)	(176)	(148)
				שינוי בהפרשות
(49)	3	(3)	(27)	(3)
				שינוי בהטבות לעובדים
(50)	(52)	(78)	(98)	(166)
				שינוי בהתחייבויות אחרות
(8)	6	-	(6)	(7)
				מס הכנסה ששולם, נטו
(325)	(104)	(86)	(153)	(86)
2,924	624	561	1,389	1,440
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת				
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה				
				רכישת רכוש קבוע
(1,095)	(281)	(238)	(551)	(482)
				השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(382)	(95)	(113)	(198)	(207)
				ובהוצאות נדחות
(2,067)	(669)	(462)	(1,780)	(972)
				השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך
				תמורה מפירעון פיקדונות בבנקים
2,297	71	351	1,237	951
				וממימוש ניירות ערך
76	18	20	49	28
				תמורה ממכירת רכוש קבוע
328	323	-	328	-
				תקבולים ממכירת מתחם סקיה
				תשלום דמי היתר, היטל השבחה ומס
(74)	(149)	-	(149)	-
				רכישה בגין מתחם סקיה
5	-	-	5	-
				החזר מס שבח בגין מכירת מתחם סקיה
29	1	4	10	10
				שונים
(883)	(781)	(438)	(1,049)	(672)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה				

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)					
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019	2019	2020	2019	2020
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים לפעילות מימון					
	1,865	500	718	500	718
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות					
פירעון אגרות חוב והלוואות	(3,447)	(362)	(769)	(362)	(769)
תשלומי קרן וריבית בגין חכירות	(414)	(90)	(86)	(207)	(199)
ריבית ששולמה	(392)	(185)	(154)	(190)	(159)
עלויות בגין פירעון מוקדם של הלוואות ואג"ח	(93)	-	(51)	-	(51)
שונים	(50)	-	-	-	-
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(2,531)	(137)	(342)	(259)	(460)
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים					
	(490)	(294)	(219)	81	308
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	890	1,265	927	890	400
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	400	971	708	971	708

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

1. כללי

1.1. הישות המדווחת

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה רשומה בישראל ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 30.6.2020 כוללת את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה"). הקבוצה הינה ספק מרכזי של שרותי תקשורת במדינת ישראל (ראו גם ביאור 13 - דיווח מגזרי).

1.2. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח - השפעות התפשטות מגיפת הקורונה

בהמשך לאמור בביאור 33.1 לדוחות השנתיים בעניין התפרצות מגיפת הקורונה, במהלך התקופה ממועד פרסום הדוחות הכספיים השנתיים ועד סוף חודש יולי 2020 התרחבה התפשטות המגיפה והשפעותיה, דבר שבא לביטוי, בין השאר, בהטלת הגבלות שונות לרבות הגבלות על תנועת אזרחים והתכנסויות, הגבלות תעסוקתיות, הגבלות תחבורתיות וקישון משמעותי בפעילות במשק.

נכון ליום 30.6.2020 ולמועד אישור הדוחות הכספיים, חלה פגיעה בעיקר בהכנסות משירותי נדידה בפלאפון וכן פגיעה מסוימת בהכנסות מהמגזר העסקי בכל חברות הקבוצה, כאשר סך ההשפעה של המגיפה על המצב הכספי ומצב העסקים של חברות הקבוצה הייתה מעורבת תוך שהעלייה בפעילות החברה לצד פעולות בהן נקטו חברות הקבוצה נוכח השלכות האירוע קיזזו את מרבית הפגיעה בהכנסות משירותי נדידה.

בנוסף, מבחינות שביצעה החברה, עולה, כי בשלב זה, למשבר הקורונה לא הייתה השפעה מהותית על יכולת החברה לעמוד בפירעון התחייבויות, על מדידת נכסים והתחייבויות, ירידות ערך נכסים והכרה בהפסדי אשראי צפויים (בהקשר זה ראו גם ביאורים 5.2 ו-5.3 בדבר בחינת סימנים לירידת ערך יחידות מניבות מזומנים בזק בינלאומי ופלאפון). בנוסף לא חלה השפעה מהותית על אומדנים ושיקולי דעת קריטיים.

למועד הדוח, הנחת העבודה של קבוצת בזק לעניין המשך התפשטות מגיפת הקורונה הינה כי צעדים להגבלת התפשטות הנגיף יימשכו עד סוף שנת 2020 ללא מגבלות כלל משקיות משמעותיות וכי התאוששות הדרגתית בענפי התעופה והתיירות הבינלאומית תתרחש במהלך שנת 2021. בהתאם, ובכפוף להנחות שלעיל, הקבוצה צופה כי השלכות מגיפת הקורונה על פעילותה יתבטאו בעיקר בירידה בהכנסות פלאפון משירותי נדידה, כפועל יוצא של השפעות התפשטות המגיפה על מגזרי התעופה והתיירות הבינלאומית. כמו כן, צפויה ירידה מסוימת בהכנסות חברות הקבוצה מהמגזר העסקי.

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

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

1.3. חקירות רשות ניירות ערך והמשטרה

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

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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

2.2. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה וחברות מאוחדות שלה ליום 31.12.2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן – "הדוחות הכספיים השנתיים"). הקבוצה מציגה בביאורים לתמצית דוחות הכספיים הביניים המאוחדים רק את השינויים המהותיים שאירעו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים ועד לתאריך דוחות כספיים ביניים אלו.

2.3. תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים זו אושרה על ידי הדירקטוריון ביום 16.8.2020.

2.4. שימוש באומדנים ובשיקול דעת

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

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. בנוסף לכך ראו ביאור 1.2 לעיל בדבר ההשפעה של התפשטות מגיפת הקורונה על חברות קבוצה וכן ביאורים 5.2 ו- 5.3 בדבר בחינת סימנים לירידת ערך.

3. כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

3.1. המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים.

3.2. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

ביום 14.5.2020 פורסם תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 37 - הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים (IAS 37) בעניין חוזים מכבידים (להלן: "התיקון"). התיקון קובע כי בבחינת העלויות לקיום חוזה מכביד, יש צורך להתחשב גם בעלויות עקיפות בנוסף לעלויות תוספתיות (ראו ביאור 3.13.3 לדוחות הכספיים השנתיים).

מועד היישום לראשונה של התיקון נקבע ליום 1.1.2022, והוא יבוצע בדרך של התאמת יתרת העודפים בגין ההשפעה המצטברת למועד זה. לתיקון עשויות להיות השפעות על הזיהוי והמדידה של חוזים מכבידים בקבוצה, שעשויות אף להתבטא ביצירת הפרשות מהותיות, אשר אין באפשרות הקבוצה להעריך בשלב זה. הקבוצה לומדת את התיקון ונערכת ליישומו במועד.

4. ישויות הקבוצה

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

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

4.2.1. נכון ליום 30.6.2020 לדי.בי.אס גרעון בהון העצמי בסך של 73 מיליון ש"ח וכן גרעון בהון חוזר בסך של כ-255 מיליון ש"ח. בהתאם לתחזיות די.בי.אס, היא צופה להמשיך לצבור הפסדים תפעוליים בשנים הבאות ולפיכך לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה ולהמשיך לפעול כעסק חי ללא התמיכה של החברה.

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

בחודש פברואר 2020 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 1.1.2020 ועד ליום 31.3.2021, זאת במקום ההתחייבות מחודש נובמבר 2019. כתב התחייבות זה הוחלף בחודש מאי 2020 בכתב התחייבות להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.4.2020 ועד ליום 30.6.2021, זאת במקום ההתחייבות מחודש פברואר 2020.

בחודש אוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה מתן כתב התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.7.2020 ועד ליום 30.9.2021, זאת במקום ההתחייבות מחודש מאי 2020.

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

4.2.2. ראו ביאור 5.1 להלן בדבר ירידת ערך נכסים שהוכרה על ידי די.בי.אס במסגרת הדוחות הכספיים ליום 30.6.2020.

5. ירידת ערך

5.1. ירידת ערך במגזר טלוויזיה רב-ערוצית

בהמשך לביאור 11.4 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך שהוכרה בשנת 2019 בגין יחידה מניבת מזומנים טלוויזיה רב-ערוצית, הערכת השווי ליום 31.12.2019 הציגה שווי שימוש נמוך מהותית מהערך הפנקסני של די.בי.אס. בהתאם לבדיקה שנערכה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 30.6.2020 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 היכולים להשפיע מהותית על התוצאות. לפיכך, לאור השווי השלילי של הפעילות כפי שנקבע בהערכת השווי ליום 31.12.2019 הפחיתה די.בי.אס את הנכסים הבלתי שוטפים ליום 30.6.2020 וזאת עד לסכום שווי המימוש, נטו של נכסים אלו.

בהתבסס על הערכת שווים ההוגן של נכסיה הבלתי שוטפים של די.בי.אס, אשר בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 30.6.2020, הערך בספרים של הנכסים בני ההפחתה גבוה בכ-150 מיליון ש"ח משווים ההוגן בניכוי עלויות מימוש. לפיכך, הכירה הקבוצה בתקופות של ששה ושלושה חודשים אשר הסתיימו ביום 30.6.2020, בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ-150 מיליון

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

ש"ח וכ- 72 מיליון ש"ח, בהתאמה. ההפסד מירידת ערך יוחס לסעיפי רכוש קבוע, זכויות שידור ונכסים בלתי מוחשיים כמפורט להלן.

להלן פירוט הקצאת הפסד מירידת הערך לנכסי הקבוצה:

לשנת שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
202	67	38	113	87	זכויות שידור - בניכוי זכויות שנוצלו*
117	41	20	68	38	רכוש קבוע **
44	11	14	26	25	נכסים בלתי מוחשיים **
(1)	-	-	-	-	זכויות שימוש בנכסים חכורים **
362	119	72	207	150	סך ירידת ערך שהוכרה

* ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות

** ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת, הפחתות וירידת ערך

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

5.2 בחינת סימנים לירידת ערך במגזר שרותי אינטרנט ותקשורת בינלאומית (בזק בינלאומי)

בהמשך לאמור בביאור 11.5 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך ביחידה מניבת מזומנים שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר (בזק בינלאומי), ביצעה בזק בינלאומי בחינה סדורה לקיומם של סימנים לירידת ערך ליום 30.6.2020, זאת בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36 ובשים לב, בין היתר, להיעדר פער בין שווי הפעילות של בזק בינלאומי לבין הערך הפנקסני של הנכסים התפעוליים נטו שלה כפי שנמדד ליום 31.12.2019, לתלות הגוברת בהחלטות רגולטוריות ולעדכון תחזיות בזק בינלאומי עקב התפשטות מגיפת הקורונה (כמתואר בביאור 1.2).

להערכת בזק בינלאומי, השלכות המשך התפשטות מגיפת הקורונה על פעילותה העסקית במהלך שנת 2020 אינן צפויות להיות מהותיות (בתחום שירותי האינטרנט אף נמדדה עליה בהיקף הפעילות כתוצאה מהצעדים שנכפו עקב המגיפה), ובזק בינלאומי אינה צופה השפעה מהותית של המגיפה על תחזית ביצועיה לשנים הבאות, וזאת בהתבסס על הנחת העבודה של בזק בינלאומי לעניין התפשטות מגיפת הקורונה למועד אישור דוחות כספיים אלה, אשר לפיה צעדים להגבלת התפשטות הנגיף יימשכו עד סוף שנת 2020 ללא מגבלות כלל משקיות משמעותיות.

בהתבסס על ההנחות כמוסבר לעיל, הגיעה בזק בינלאומי למסקנה כי לא קיימים סימנים לירידת ערך ביחידה מניבת מזומנים שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר ליום 30.6.2020.

ככל שהמשבר יימשך משמעותית מעבר להנחות בזק בינלאומי כמפורט לעיל, הדבר עלול להביא לירידת ערך נכסיה.

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

בהמשך לאמור בביאור 11.2 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך מוניטין ביחידה מניבת מזומנים תקשורת סלולארית (פלאפון), ביצעה פלאפון בחינה סדורה לקיומם של סימנים לירידת ערך ליום 30.6.2020, זאת בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36 ובשים לב, בין היתר, לפער בין שווי הפעילות של פלאפון לבין הערך הפנקסני של הנכסים התפעוליים נטו שלה כפי שנמדד ליום 31.12.2019 ולעדכון תחזיות פלאפון עקב התפשטות מגיפת הקורונה (כמתואר בביאור 1.2).

להערכת פלאפון, צפוי שהכנסותיה משירותי נדידה יושפעו מהותית לרעה במהלך שנת 2020 כתוצאה מהצדדים שנכפו עקב המגיפה, אולם לאור הפער הנמדד בין שווי הפעילות של פלאפון לבין הערך הפנקסני של הנכסים התפעוליים נטו שלה ליום 31.12.2019 אין בכך בכדי להצביע על סימן לירידת ערך אפשרית. פלאפון אינה צופה השפעה מהותית של המגיפה על תחזית ביצועיה לשנים הבאות, למעט הכנסותיה משירותי נדידה בשנת 2021, וזאת בהתבסס על הנחת העבודה של פלאפון לעניין התפשטות מגיפת הקורונה למועד אישור דוחות כספיים אלה, אשר לפיה צעדים להגבלת התפשטות הנגיף ימשכו עד סוף שנת 2020 ללא מגבלות כלל משקיות משמעותיות והתאוששות הדרגתית בענפי התעופה והתיירות הבינלאומית תתרחש במהלך שנת 2021.

בהתבסס על ההנחות כמוסבר לעיל, הגיעה פלאפון למסקנה כי לא קיימים סימנים לירידת ערך ביחידה מניבת מזומנים תקשורת סלולארית ליום 30.6.2020. ככל שהמשבר יימשך משמעותית מעבר להנחות פלאפון כמפורט לעיל, הדבר עלול להביא לירידת ערך נכסיה.

6. אגרות חוב, הלוואות ואשראי

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

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

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

7. התחייבויות תלויות

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

לדעת הנהלות חברות הקבוצה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 118 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות הקבוצה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 30.6.2020 בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד חברות הקבוצה בנושאים שונים, הסתכם בסך כולל של כ- 4 מיליארד ש"ח. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ- 4 מיליארד ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן.

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

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

לעדכונים לעניין שינויים לאחר תאריך הדוח ראו סעיף 7.2 להלן.

7.1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 30.6.2020 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים:

סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן	סכום החשיפה הנוספת	יתרת ההפרשה	מהות התביעות	קבוצת תביעות
				מיליוני ש"ח
			בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניינן טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	תביעות לקוחות
(1)2,220	3,247	111		
			תביעות משפטיות בהן נטען לאחריות של חברות הקבוצה בקשר עם פעולתן ו/או בקשר עם השקעות שבוצעו במיזמים שונים.	תביעות מיזמים וחברות
(3)1,828	(2)687	-		
			בעיקר תביעות משפטיות פרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של הקבוצה שעניינן תשלומים שונים.	תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות הקבוצה
-	3	-		
			הליכים משפטיים שונים מצד מדינת ישראל, גופים שלטוניים שונים ורשויות המדינה (להלן: "הרשויות"). מדובר בעיקר בהליכים בתחום הרגולציה החלה על חברות הקבוצה ומחלוקות כספיות שונות בנוגע לכספים המשולמים על ידי חברות הקבוצה לרשויות (לרבות תשלומי ארנונה). ראו גם ביאור 13 בדוחות הכספיים השנתיים.	תביעות מדינה ורשויות
-	4	7		
			תביעות משפטיות לפיצוי בגין נזקים נטענים כתוצאה מאספקת השרות ו/או המוצר.	תביעות ספקים וספקי תקשורת
14	7	-		
			תביעות משפטיות בגין נזקי גוף או נזקי רכוש נטענים שחברות הקבוצה אחראיות לכאורה בגינם וכן בנושא נדל"ן ותשתיות.	תביעות נזיקין, נדל"ן ותשתיות
-	12	-	סכום החשיפה הנוספת בגין תביעות נזיקין אינו כולל תביעות שאין מחלוקת לגבי קיומו של כיסוי ביטוחי לגביהן.	
4,062	3,960	118		סה"כ תביעות משפטיות נגד החברה והחברות המאוחדות

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

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

(3) שתי בקשות לאישור תביעה ייצוגית בהיקף כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח שהוגשו בחודש יוני 2017 כנגד החברה, נושאי משרה בקבוצה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה דאז בחברה בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה מיורקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית משפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך עוכב לנוכח החקירה (כמתואר בביאור 1.3) ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה, בשלב זה, עד ליום 25.9.2020.

7.2. לאחר תאריך הדוחות הכספיים הוגשה תובענה בצירוף בקשה לאשרה כתובענה ייצוגית נגד וואלה בטענה להטעיית גולשים באתר האינטרנט של וואלה באשר למספר ו/או להיקף הפרסומות המסחריות אליהן נדרשים הגולשים להיחשף, כתנאי לצריכת התכנים המבוקשים ו/או באשר למשך זמן ההמתנה עד לצפייה בתוכן המבוקש. בבקשה צוין כי סכום התביעה הייצוגית אינו ניתן להערכה מדויקת בשלב זה (בגוף הבקשה צוין כי הפיצוי לכלל חברי הקבוצה

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

מגיע בהערכה ראשונית בלבד, על פי הנטען, לסך כולל של יותר מ-5 מיליארד ש"ח). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן להעריך את סיכוי התביעה כאמור.

כמו כן, הסתיימו תביעות שהחשיפה בגינן הייתה כ- 70 מיליון ש"ח וכן הסתיימה תביעה ללא הערכה כספית.

8. הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2019	2019	2020	2019	2020	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
תקשורת פנים ארצית נייחת – בזק קווי					
1,497	377	372	754	754	אינטרנט - תשתית
1,017	259	252	522	494	טלפוניה קווית
745	186	204	380	385	תמסורת ותקשורת נתונים
273	68	70	139	142	שרותי ענן ודיגיטל
225	51	60	109	117	שרותים אחרים
3,757	941	958	1,904	1,892	
רדיו טלפון נייד - פלאפון					
1,674	420	383	827	779	שרותי סלולאר וציוד קצה
642	140	137	302	295	מכירת ציוד קצה
2,316	560	520	1,129	1,074	
1,344	337	318	680	656	טלוויזיה רב-ערוצית – די.בי.אס
1,283	330	302	653	603	שרותי אינטרנט (ISP), תקשורת בינלאומית, ונס"ר - בזק בינלאומי
229	56	57	114	117	אחרים
8,929	2,224	2,155	4,480	4,342	סך הכל הכנסות

9. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019	2019	2020	2019	2020
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
761	173	169	357	349	ציוד קצה וחומרים
757	194	201	383	386	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובחו"ל
644	176	143	336	307	עלויות תוכן (כולל ירידת ערך תוכן)
489	118	114	241	231	שיווק וכלליות
271	65	46	133	111	אחזקת מבנים ואתרים
270	68	71	138	139	שירותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
71	20	9	38	23	אחזקת כלי רכב
3,263	814	753	1,626	1,546	סך הכל הוצאות הפעלה וכלליות

10. הכנסות תפעוליות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019	2019	2020	2019	2020
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
508	417	(4)	461	5	רווחי (הפסדי) הון (בעיקר מימוש נדל"ן)
-	-	9	-	9	תקבולים מהסכמי פשרה
(167)	-	5	(45)	5	ביטול הפרשה (הכרה בהפרשה) להסכם התייעלות בחברות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס
(109)	(1)	5	24	-	ביטול הפרשה (הכרה בהפרשה) לסיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת בחברה
(10)	(2)	3	(1)	2	ביטול הפרשה (הכרה בהפרשה) לתביעות
(1)	-	1	-	1	אחרות
221	414	19	439	22	סה"כ הכנסות (הוצאות) תפעוליות אחרות, נטו

11. הוצאות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		הוצאות מימון, נטו
	2019	2019	2019	2020	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
349	89	72	174	145	הוצאות ריבית בגין התחייבויות פיננסיות
93	-	51	-	51	עלויות בגין פירעון מוקדם של הלוואות ואג"ח (ביאור 6)
43	31	4	36	6	הפרשי הצמדה ושער
29	7	7	13	14	הוצאות מימון בגין התחייבויות בגין חכירות
12	1	2	3	4	הוצאות מימון אחרות
89	18	*29	30	-	הוצאות מימון בגין הטבות לעובדים
9	3	4	6	-	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
624	149	169	262	220	סך הוצאות מימון
29	7	7	15	15	הכנסה בגין אשראי הגלום במכירות
-	-	-	-	3	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
32	6	3	12	9	הכנסות מימון אחרות
14	-	-	-	-	הכנסות בגין החלפת אג"ח
75	13	10	27	27	סך הכנסות מימון
549	136	159	235	193	הוצאות מימון, נטו

* כולל הוצאות מימון בסך כ- 28 מיליון ש"ח שהוכרו כתוצאה מעדכון שיעור ההיוון לפיו מחושבות ההתחייבויות להטבה מוגדרת והתחייבות לפרישת עובדים ליום 30.6.2020.

12. מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

א. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד הטבלה שלהלן מפרטת את ההבדלים בין הערך בספרים והשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות. השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מפורטות בבאור 31.8 לדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 30 ביוני 2019		ליום 30 ביוני 2020		
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		
3,561	3,401	4,659	4,490	2,755	2,631	הלוואות מבנקים ומגופים מוסדיים (לא צמודות)
2,647	2,508	3,672	3,492	3,831	3,724	אג"ח שהונפקו לציבור (צמודות מדד)
2,335	2,204	2,293	2,209	3,216	3,042	אג"ח שהונפקו לציבור (לא צמודות)
855	762	8	8	*-	*-	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (צמודות מדד)
646	607	157	151	*-	*-	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (לא צמודות)
10,044	9,482	10,789	10,350	9,802	9,397	

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

ב. היררכיית שווי הוגן

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

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
312	546	13	רמה 1 – השקעה בניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(122)	(131)	(160)	רמה 2 – חוזי אקדמה

13. דיווח מגזרי

13.1. מגזרי פעילות

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)							
מאחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית*	תקשורת פנים		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
				תקשורת בינלאומית	תקשורת ארצית		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
4,342	-	112	657	607	1,074	1,892	הכנסות מחיצוניים
-	(231)	3	-	24	34	170	הכנסות בין מגזריות
4,342	(231)	115	657	631	1,108	2,062	סך הכל הכנסות
917	(64)	7	154	89	301	430	פחת והפחתות
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי							
978	41	10	(17)	62	(21)	903	
220	(20)	1	3	2	12	222	הוצאות מימון
(27)	23	-	(4)	(3)	(33)	(10)	הכנסות מימון
193	3	1	(1)	(1)	(21)	212	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
785	38	9	(16)	63	-	691	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
183	(3)	2	1	15	1	167	מסים על הכנסה
602	41	7	(17)	48	(1)	524	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)							
מאחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית*	תקשורת פנים		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
				תקשורת בינלאומית	תקשורת ארצית		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,155	-	53	319	306	520	957	הכנסות מחיצוניים
-	(112)	2	-	8	15	87	הכנסות בין מגזריות
2,155	(112)	55	319	314	535	1,044	סך הכל הכנסות
465	(31)	4	78	45	151	218	פחת והפחתות
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי							
512	29	7	(6)	26	(8)	464	
169	(9)	1	5	-	6	166	הוצאות מימון
(10)	13	-	(1)	(2)	(17)	(3)	הכנסות מימון
159	4	1	4	(2)	(11)	163	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
353	25	6	(10)	28	3	301	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
83	(1)	2	1	7	2	72	מסים על הכנסה
270	26	4	(11)	21	1	229	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

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

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

מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)							
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית**	תקשורת בינלאומית		תקשורת פנים	תקשורת ארצית
				תקשורת ושרותי אינטרנט	תקשורת סלולארית*		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
4,480	-	115	680	653	1,129	1,903	הכנסות מחיצוניים
-	(210)	4	-	27	19	160	הכנסות בין מגזריות
4,480	(210)	119	680	680	1,148	2,063	סך הכל הכנסות
944	(36)	6	159	92	312	411	פחות והפחותות
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי							
417	(951)	(2)	(67)	49	(18)	1,406	
262	(19)	-	9	5	8	259	הוצאות מימון
(27)	19	-	(2)	(1)	(31)	(12)	הכנסות מימון
235	-	-	7	4	(23)	247	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
182	(951)	(2)	(74)	45	5	1,159	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
(1)	-	(1)	-	-	-	-	חלק בהפסדי חברות כלולות
181	(951)	(3)	(74)	45	5	1,159	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
1,454	1,166	-	1	10	1	276	מיסים על הכנסה
(1,273)	(2,117)	(3)	(75)	35	4	883	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)							
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית**	תקשורת בינלאומית		תקשורת פנים	תקשורת ארצית
				תקשורת ושרותי אינטרנט	תקשורת סלולארית*		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,224	-	57	337	330	560	940	הכנסות מחיצוניים
-	(100)	1	-	9	10	80	הכנסות בין מגזריות
2,224	(100)	58	337	339	570	1,020	סך הכל הכנסות
478	(13)	4	81	46	156	204	פחות והפחותות
תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי							
(94)	(967)	(3)	(8)	17	(8)	875	
149	(12)	-	4	4	5	148	הוצאות מימון
(13)	11	-	(2)	-	(15)	(7)	הכנסות מימון
136	(1)	-	2	4	(10)	141	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(230)	(966)	(3)	(10)	13	2	734	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
(1)	-	(1)	-	-	-	-	חלק בהפסדי חברות כלולות
(231)	(966)	(4)	(10)	13	2	734	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
1,342	1,166	-	1	3	-	172	מיסים על הכנסה
(1,573)	(2,132)	(4)	(11)	10	2	562	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

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

מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019						
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית**	שירותי אינטרנט ותקשורת בינלאומית		תקשורת פנים ארצית
				מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
8,929	-	229	1,344	1,283	2,316	3,757
-	(428)	9	1	56	46	316
8,929	(428)	238	1,345	1,339	2,362	4,073
1,912	(120)	14	334	190	633	861
989	(863)	1	(135)	(57)	(99)	2,142
624	(33)	1	17	8	23	608
(75)	33	-	(5)	(2)	(62)	(39)
549	-	1	12	6	(39)	569
440	(863)	-	(147)	(63)	(60)	1,573
(2)	-	(2)	-	-	-	-
438	(863)	(2)	(147)	(63)	(60)	1,573
1,525	1,168	-	2	(13)	(13)	381
(1,087)	(2,031)	(2)	(149)	(50)	(47)	1,192

* הפסד מירידת ערך מגזר תקשורת סלולארית מוצג במסגרת ההתאמות.

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

13.2. התאמות רווח והפסד בגין מגזרים בני דיווח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,851	876	476	1,370	927
(549)	(136)	(159)	(235)	(193)
80	(17)	37	(3)	49
9	(2)	(1)	1	2
(2)	(1)	-	(1)	-
(951)	(951)	-	(951)	-
438	(231)	353	181	785

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

14.1 פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
843	973	874	רכוש שוטף
3,245	3,146	3,261	רכוש שאינו שוטף
4,088	4,119	4,135	סך הכל נכסים
667	638	694	התחייבויות שוטפות
767	778	788	התחייבויות לזמן ארוך
1,434	1,416	1,482	סך הכל התחייבויות
2,654	2,703	2,653	הון
4,088	4,119	4,135	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2019 לדצמבר	2019	2020	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,709	430	394	846	799	הכנסות משירותים
653	140	141	302	309	הכנסות ממכירת ציוד קצה
2,362	570	535	1,148	1,108	סך הכנסות משירותים ומכירות
הוצאות הפעילות					
1,373	324	326	662	671	הוצאות הפעלה וכלליות
373	95	70	189	160	שכר עבודה
633	156	151	312	301	פחת והפחותות
2,379	575	547	1,163	1,132	סך הכל הוצאות תפעוליות
82	3	(4)	3	(3)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
(99)	(8)	(8)	(18)	(21)	הפסד תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון					
23	5	6	8	12	הוצאות מימון
(62)	(15)	(17)	(31)	(33)	הכנסות מימון
(39)	(10)	(11)	(23)	(21)	הכנסות מימון, נטו
(60)	2	3	5	-	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(13)	-	2	1	1	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
(47)	2	1	4	(1)	רווח (הפסד) לתקופה

14.2. בזק בינלאומי בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
462	446	441	רכוש שוטף
668	812	647	רכוש שאינו שוטף
1,130	1,258	1,088	סך הכל נכסים
260	297	213	התחייבויות שוטפות
143	149	100	התחייבויות לזמן ארוך
403	446	313	סך הכל התחייבויות
727	812	775	הון
1,130	1,258	1,088	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2019 ל-31 דצמבר	2019	2020	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,339	339	314	680	631	הכנסות
					הוצאות הפעילות
782	194	181	389	354	הוצאות הפעלה וכלליות
261	67	62	135	126	שכר עבודה
190	46	45	92	89	פחת והפחתות
163	15	-	15	-	הוצאות אחרות, נטו
1,396	322	288	631	569	סך הכל הוצאות תפעוליות
(57)	17	26	49	62	רווח (הפסד) תפעולי
					הוצאות (הכנסות) מימון
8	4	-	5	2	הוצאות מימון
(2)	-	(2)	(1)	(3)	הכנסות מימון
6	4	(2)	4	(1)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(63)	13	28	45	63	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
(13)	3	7	10	15	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
(50)	10	21	35	48	רווח (הפסד) לתקופה

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

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי :

2019 בדצמבר 31	2019 ביוני 30	2020 ביוני 30	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
203	193	189	רכוש שוטף
268	290	260	רכוש שאינו שוטף
471	483	449	סך הכל נכסים
485	552	444	התחייבויות שוטפות
91	119	78	התחייבויות לזמן ארוך
576	671	522	סך הכל התחייבויות
(105)	(188)	(73)	גרעון בהון
471	483	449	סך הכל התחייבויות וגרעון בהון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2019 לדצמבר 31	2019	2020	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,345	337	319	680	657	הכנסות
הוצאות הפעילות					
923	248	210	482	441	הוצאות הפעלה, כלליות וירידת ערך
219	68	50	123	94	פחת, הפחתות וירידת ערך
216	54	48	110	102	שכר עבודה
42	(9)	(12)	34	(12)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
1,400	361	296	749	625	סך הכל הוצאות תפעוליות
(55)	(24)	23	(69)	32	רווח (הפסד) תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון					
17	4	5	9	3	הוצאות מימון
(5)	(2)	(1)	(2)	(4)	הכנסות מימון
12	2	4	7	(1)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
(67)	(26)	19	(76)	33	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
2	1	1	1	1	הוצאות מיסים על הכנסה
(69)	(27)	18	(77)	32	רווח (הפסד) לתקופה

15. אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדוחות הכספיים

ביום 12.8.2020, התקבלה במשרדי פלאפון הודעת וועדת המכרזים בדבר זכייה במקבץ תדרים וזאת בהמשך להשתתפותה במכרז לשירותי רט"ן ברוחבי פס מתקדמים. הזכייה של פלאפון בהקצאת התדרים הינה בעלות כוללת של 88.2 מיליון ש"ח, כשמועד התשלום נקבע לחודש ספטמבר 2022. יצוין כי במסגרת המכרז נקבע כי ניתן יהיה לקבל תמריצים, ובכללם קבלת מענק מותנה בגין פרישת אתרי דור 5 על פי התנאים המפורטים במכרז. התדרים בהם זכתה פלאפון הינם לשימוש בלעדי של רשת פלאפון.

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2020



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

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

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

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

מבוא

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

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר סך ההשקעות בה הסתכם לסך של כ- 20 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2020 ואשר הרווח מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 1 מיליוני ש"ח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיה הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6.1 בדוחות הכספיים המפנה לביאור 1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר והעברת תיק החקירה לפרקליטות, וכן לאמור בביאור זה בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בחברה, בעבירות שונות, בין היתר בעבירות של מתן שוחד ושל גרימת פרט מטעה בדיווח מידי. כאמור בביאור הנ"ל, בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על החברה וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

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

סומך חייקין
רואי חשבון

16 באוגוסט 2020

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

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

2019 בדצמבר 31	2019 ביוני 30	2020 ביוני 30	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
נכסים			
134	648	433	מזומנים ושווי מזומנים
1,180	1,928	1,206	השקעות
671	689	750	לקוחות
238	205	215	חייבים אחרים
17	73	16	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
43	-	46	נכסים מיועדים למכירה
2,283	3,543	2,666	סך הכל נכסים שוטפים
ליabilities			
200	243	206	לקוחות וחייבים
4,962	5,032	5,022	רכוש קבוע
233	236	236	נכסים בלתי-מוחשיים
265	265	265	מוניטין
3,425	3,471	3,494	השקעה בחברות מוחזקות
32	32	-	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
236	256	254	נכסי זכויות שימוש
92	128	94	השקעות שאינן שוטפות ואחרות
53	18	35	מיסים נדחים
9,498	9,681	9,606	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
11,781	13,224	12,272	סך הכל נכסים

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

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום (המשך)

2019 בדצמבר 31	2019 ביוני 30	2020 ביוני 30	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
התחייבויות			
1,000	1,604	955	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
603	603	604	ספקים וזכאים
-	9	35	התחייבויות מסים שוטפים
532	362	386	הטבות לעובדים
106	106	82	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
86	96	85	הפרשות (ביאור 5)
2,327	2,780	2,147	סך הכל התחייבויות שוטפות
8,551	9,710	8,517	אגרות חוב והלוואות
1,020	835	1,035	הלוואות מחברה בת
288	420	301	הטבות לעובדים
146	162	186	התחייבויות בגין חכירה
134	153	171	נגזרים והתחייבויות אחרות
10,139	11,280	10,210	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
12,466	14,060	12,357	סך הכל התחייבויות
הון			
3,878	3,878	3,878	הון מניות
384	384	384	פרמיה על הון מניות
332	336	319	קרנות
(5,279)	(5,434)	(4,666)	יתרת גרעון
(685)	(836)	(85)	סך הכל הון (גרעון בהון) המיוחס לבעלים של החברה
11,781	13,224	12,272	סך הכל התחייבויות והון (גרעון בהון)

יהלי רוטנברג
סמנכ"ל כספים חברה ומנהל כספים
ראשי קבוצה

דודו מזרחי
מנהל כללי

דוד גרנות
יו"ר דירקטוריון זמני

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 16 באוגוסט 2020

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

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

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2019	2020	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
4,073	1,020	1,044	2,063	2,062	הכנסות (ביאור 2)
הוצאות הפעילות					
911	231	224	464	453	שכר עבודה
861	204	218	411	430	פחת והפחתות
565	133	140	274	282	הוצאות הפעלה וכלליות (ביאור 3)
(406)	(423)	(2)	(492)	(6)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו (ביאור 4)
1,931	145	580	657	1,159	סך הוצאות הפעילות
2,142	875	464	1,406	903	רווח תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון					
608	148	166	259	222	הוצאות מימון
(39)	(7)	(3)	(12)	(10)	הכנסות מימון
569	141	163	247	212	הוצאות מימון, נטו
1,573	734	301	1,159	691	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
(2,279)	(2,135)	41	(2,156)	78	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות, נטו
(706)	(1,401)	342	(997)	769	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
381	172	72	276	167	מסים על הכנסה
(1,087)	(1,573)	270	(1,273)	602	רווח (הפסד) לתקופה

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2019	2020	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(1,087)	(1,573)	270	(1,273)	602	רווח (הפסד) לתקופה
(32)	(10)	(10)	3	(2)	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
(1,119)	(1,583)	260	(1,270)	600	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

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

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של ששה חודשים		
	2019	2020	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
(1,087)	(1,573)	270	(1,273)	602	רווח (הפסד) לתקופה התאמות:
861	204	218	411	430	פחת והפחתות
2,279	2,135	(41)	2,156	(78)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות, נטו
462	120	130	209	200	הוצאות מימון, נטו
(513)	(416)	4	(460)	(5)	רווח הון, נטו
381	172	72	276	167	הוצאות מיסים על הכנסה
20	31	(42)	13	(93)	שינוי בלקוחות וחיבים אחרים
(44)	(99)	(140)	(89)	(68)	שינוי בספקים וזכאים אחרים
(45)	(10)	(1)	(36)	(1)	שינוי בהפרשות
(144)	(50)	(53)	(147)	(119)	שינוי בהטבות לעובדים
(9)	(6)	(2)	(7)	(3)	שונים
4	5	(2)	(9)	11	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת בגין עסקאות עם חברות בנות
(318)	(97)	(79)	(157)	(98)	מס הכנסה ששולם, נטו
1,847	416	334	887	945	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(123)	(33)	(35)	(65)	(68)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים והשקעות נדחות
74	17	19	46	26	תמורה ממכירת רכוש קבוע
328	323	-	328	-	תמורה ממכירת מתחם סקיה
(2,067)	(669)	(461)	(1,780)	(971)	השקעה בפקדונות בבנקים ובניירות ערך
2,295	69	348	1,235	948	תמורה מפרעון פקדונות בבנקים ואחרים
(684)	(151)	(166)	(329)	(333)	רכישת רכוש קבוע
(74)	(149)	-	(149)	-	תשלום היטל השבחה, דמי היתר ומס רכישה בגין מתחם סקיה
5	-	-	5	-	תקבול (תשלום) מס שבח בגין מכירת מתחם סקיה
(145)	-	-	(70)	-	השקעה בחברה בת
29	2	4	9	10	שונים
149	18	11	90	44	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות בנות
(213)	(573)	(280)	(680)	(344)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

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

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים			לתקופה של ששה חודשים		
	שהסתיימה ביום 30 ביוני			שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2019	2020	2019	2020	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
						תזרימי מזומנים מפעילות מימון
1,865	500	718	500	718		הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות
(3,425)	(355)	(763)	(355)	(763)		פירעון אגרות חוב והלוואות
(419)	(185)	(158)	(190)	(163)		ריבית ששולמה
(114)	(27)	(26)	(61)	(58)		תשלומי קרן וריבית בגין חכירות
(46)	-	-	-	-		שונים
(93)	-	(51)	-	(51)		עלויות בגין פירעון מוקדם של הלוואות ואג"ח
205	20	15	20	15		מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון בגין עסקאות עם חברות בנות
(2,027)	(47)	(265)	(86)	(302)		מזומנים נטו שנבעו (ששימשו לפעילות) מפעילות מימון
(393)	(204)	(211)	121	299		עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
527	852	644	527	134		מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
134	648	433	648	433		מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

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

ביאורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

1. אופן עריכת הנתונים הכספיים

1.1. הגדרות

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

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

1.2. עיקרי אופן עריכת הנתונים הכספיים

תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם להוראות תקנה 38ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד. יש לקרוא אותנו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2019 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30.6.2020 (להלן: "הדוחות המאוחדים").

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

2. הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2019	2019	2020	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,578	396	402	793	797	אינטרנט - תשתית
1,039	264	258	533	506	טלפוניה קווית
948	238	251	484	495	תמסורת ותקשורת נתונים
274	68	70	139	142	שירותי ענן ודיגיטל
234	54	63	114	122	שירותים אחרים
4,073	1,020	1,044	2,063	2,062	

3. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2019	2019	2020	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
132	30	21	63	51	אחזקת מבנים ואתרים
146	34	41	73	80	שיווק וכלליות
97	24	30	49	55	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת
82	19	22	37	43	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
35	9	6	17	13	אחזקת כלי רכב
73	17	20	35	40	ציוד קצה וחומרים
565	133	140	274	282	

4. הכנסות תפעוליות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2019	2019	2020	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ₪	מיליוני ש"ח
109	-	(5)	(25)	-
(513)	(416)	4	(460)	(5)
(2)	(7)	(1)	(7)	(1)
(406)	(423)	(2)	(492)	(6)

הוצאות (הכנסות) בגין סיוס יחסי עובד-מעביד
בפרישה מוקדמת

רווחי הון (בעיקר מימוש נדל"ן)

אחרות

סה"כ הכנסות תפעוליות, נטו

5. התחייבויות תלויות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תביעות משפטיות או תלויים ועומדים נגדה הליכים משפטיים שונים (להלן בסעיף זה: "תביעות משפטיות"). לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 85 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור. בנוסף, הוגשו כנגד החברה בקשות להכיר בתביעות כתובענות ייצוגיות אשר בגינן קיימת לחברה חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל, לנוכח העובדה שלא צוין בתביעה סכום תביעה מדויק.

להלן הרכב ההתחייבויות התלויות של החברה ליום 30.6.2020:

יתרת ההפרשה	סכום החשיפה הנוספת	סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן*
מיליוני ₪		
85	(1) 1,320	(2) 3,461

* צמוד למדד המחירים לצרכן ולפני תוספת ריבית

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

(2) החשיפה כוללת:

א. כולל שתי בקשות לאישור תביעה ייצוגית בהיקף כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח שהוגשו בחודש יוני 2017 כנגד החברה, נושאי משרה בקבוצה וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה לשעבר בחברה בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי החברה מיורוקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית המשפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך עוכב לנוכח החקירה המתוארת בביאור 1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה, בשלב זה, עד ליום 25.9.2020.

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

למידע נוסף בדבר התחייבויות תלויות ראו ביאור 7 בדוחות המאוחדים.

6. אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריה

- 6.1 בדבר חקירת רשות ניירות ערך והמשטרה ראה ביאור 1.3 בדוחות המאוחדים.
- 6.2 למידע בנושא השפעות התפשטות מגיפת הקורונה ראו ביאור 1.2 בדוחות המאוחדים.
- 6.3 למידע בדבר אגרות החוב והלוואות של החברה ראו ביאור 6 בדוחות המאוחדים.
- 6.4 לעניין הפסד מירידת ערך בגין די.בי.אס ובחינת סימנים לירידת ערך בפלאפון ובזק בינלאומי ראה ביאור 5 בדוחות המאוחדים.
- 6.5 בשנת 2019 בוצעו השקעות של החברה בהון די.בי.אס בסך 145 מיליון ש"ח וזאת בהתאם לכתבי התחייבות שהועמדו על ידי החברה לדי.בי.אס.
בחודש פברואר 2020 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 1.1.2020 ועד ליום 31.3.2021, זאת במקום ההתחייבות מחודש נובמבר 2019. כתב התחייבות זה הוחלף בחודש מאי 2020 בכתב התחייבות להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.4.2020 ועד ליום 30.6.2021, זאת במקום ההתחייבות מחודש פברואר 2020.
בחודש אוגוסט 2020 אישר דירקטוריון החברה מתן כתב התחייבות בלתי חוזרת של החברה לדי.בי.אס להעמדת מסגרת אשראי או השקעה בהון בסך של 250 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.7.2020 ועד ליום 30.9.2021, זאת במקום ההתחייבות מחודש מאי 2020.

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



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

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

בנוסף לחברי ההנהלה כאמור, בחברה מכהנים:

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

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

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

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

בדוח הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2020 (להלן – הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

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

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 2019, 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, ממציאהן ותוצאותיהן על התאגיד וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל. עם הסרת

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

(2) הצהרות מנהלים:

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

אני, דודו מזרחי, מצהיר כי:

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

- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
- (5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

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

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

תאריך: 16 באוגוסט, 2020

דודו מזרחי, מנהל כללי

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

אני, יהלי רוטנברג, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון השני של שנת 2020 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

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

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

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

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

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), 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: 16 באוגוסט, 2020

יהלי רוטנברג, סמנכ"ל כספים חברה

ומנהל כספים ראשי קבוצה