



Partner 5G

חברת פרטנר תקשורת בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2024

פרק א' - שינויים וחידושים מהותיים בתיאור עסקי החברה

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

פרק ג' - דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2024

פרק ד' - דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על

הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38 לתקנות

ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-

1970

פרק א' - שינויים וחידושים מהותיים בתיאור עסקי החברה

עדכון תיאור עסקי החברה ביחס לדוח התקופתי לשנת 2023

בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות מידיים ותקופתיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"), להלן יובא פירוט השינויים או החידושים המהותיים, אשר אירעו בעסקי החברה בתקופה של שישה חודשים המסתיימת ביום 30 ליוני 2024 ועד למועד אישור פרסום דוח זה בעניינים שיש לתארם בדוח התקופתי ותוארו בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, אשר פורסם ביום 11 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-021202) (להלן: "הדוח התקופתי") כפי שעודכן בדוח הרבעוני של החברה לרבעון הראשון של שנת 2024, אשר פורסם ביום 20 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-051699). העדכונים להלן מובאים על פי סדר הסעיפים ומספריהם בפרק א' תיאור עסקי החברה בדוח התקופתי. למונחים שלהלן תהא המשמעות הנודעת להם בדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת. לעיתים, למען שלמות התמונה, עשויה החברה לעדכן גם בדבר שינויים או חידושים שאינם מהותיים כשלעצמם, ואולם שעשויים לדעתה לסייע להבנת עסקי החברה.

חלק שני: מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

עדכון לסעיף 5.4 – להלן תמצית נתונים כספיים ותפעוליים בחלוקה רבעונית (במיליוני ש"ח):

2023	2022	Q2'24	Q1'24	Q4'23	Q3'23	Q2'23	Q1'23	Q4'22	Q3'22	Q2'22	Q1'22	נתונים כספיים (במיליוני ש"ח)
1,738	1,818	400	404	403	439	452	444	444	474	457	443	הכנסות משירותים מגזר סלולר
1,180	1,136	306	305	296	297	295	292	292	285	279	280	הכנסות משירותים מגזר נייד
(102)	(125)	(23)	(23)	(24)	(26)	(25)	(27)	(31)	(31)	(30)	(33)	התאמות למאוחד
2,816	2,829	683	686	675	710	722	709	705	728	706	690	הכנסות משירותים מאוחד
473	544	130	140	116	105	115	137	134	133	135	142	הכנסות ממכירת ציוד ואחר מגזר סלולר
58	90	10	19	15	14	13	16	20	30	18	22	הכנסות ממכירת ציוד ואחר מגזר נייד
531	634	140	159	131	119	128	153	154	163	153	164	הכנסות ממכירת ציוד ואחר מאוחד
3,347	3,463	823	845	806	829	850	862	859	891	859	854	סך הכנסות מאוחד
1,365	1,381	330	324	324	359	350	332	341	366	348	326	הכנסות משירותים בנטרול הכנסות מדמי קש"ג מגזר סלולר (1)
1,166	1,118	304	303	293	294	291	288	288	281	275	274	הכנסות משירותים בנטרול הכנסות מדמי קש"ג מגזר נייד (1)
(92)	(111)	(22)	(22)	(23)	(23)	(22)	(24)	(28)	(28)	(27)	(28)	התאמות למאוחד בנטרול הכנסות מדמי קש"ג (1)

2023	2022	Q2'24	Q1'24	Q4'23	Q3'23	Q2'23	Q1'23	Q4'22	Q3'22	Q2'22	Q1'22	נתונים כספיים (במיליוני ש"ח)
2,970	3,022	752	764	725	749	747	749	755	782	749	736	סך הכנסות מאוחד בנטרול הכנסות מדמי קש"ג (1)
72	125	15	30	15	12	20	25	31	33	28	33	רווח גולמי מצידוד קצה ואחר
264	(6)	90	86	41	85	81	57	(247)	84	85	72	רווח (הפסד) תפעולי
692	695	179	183	159	186	183	164	157	179	187	172	EBITDA מתואם מגזר סלולר (2)
360	362	104	98	93	97	89	81	91	97	89	85	EBITDA מתואם מגזר נייד (2)
1,052	1,057	283	281	252	283	272	245	248	276	276	257	סה"כ EBITDA מתואם (2)
31%	31%	34%	33%	31%	34%	32%	28%	29%	31%	32%	30%	שיעור רווחיות EBITDA מתואם (2) (%)
42	66	12	11	6	9	12	15	12	15	21	18	הוצאות מימון, נטו
163	(100)	57	55	25	56	54	28	(237)	51	47	39	רווח (הפסד) נקי
656	647	138	172	159	159	176	162	98	205	174	170	השקעות תזרימיות רכוש קבוע ואחר
633	665	130	110	200	107	156	170	164	161	174	166	השקעות מאזניות רכוש קבוע ואחר
143	137	69	(24)	(59)	146	72	(16)	20	37	55	25	תזרים מזומנים חופשי מתואם (3)
97	90	34	(24)	(62)	145	32	(18)	17	37	12	24	תזרים מזומנים חופשי מתואם (3) (לאחר ריבית)
523	647	502	542	523	468	617	660	647	667	706	720	חוב פיננסי נטו (4)

2023	2022	Q2'24	Q1'24	Q4'23	Q3'23	Q2'23	Q1'23	Q4'22	Q3'22	Q2'22	Q1'22	נתונים תפעוליים
2,644	2,744	2,629	2,637	2,644	2,655	2,664	2,707	2,744	3,042	3,095	3,063	מצבת מנויי סלולר (סוף תקופה, באלפים) (5)
2,469	2,492	2,456	2,464	2,469	2,469	2,470	2,482	2,492	2,679	2,733	2,708	מצבת מנויי פוסטפייד סלולר (סוף תקופה, באלפים) (5)
175	252	173	173	175	186	194	225	252	363	362	355	מצבת מנויי פריפייד סלולר (סוף תקופה, באלפים) (5)
54	51	51	51	50	55	56	54	54	51	49	48	הכנסה ממוצעת למנויי סלולר ש"ח/חודש (ARPU) (6)
42	39	42	41	41	45	43	40	41	39	38	36	הכנסה ממוצעת למנויי סלולר ש"ח/ חודש (ARPU) בנטרול דמי קש"ג (7)

2023	2022	Q2'24	Q1'24	Q4'23	Q3'23	Q2'23	Q1'23	Q4'22	Q3'22	Q2'22	Q1'22	נתונים תפעוליים
24%	33%	4.7%	5.0%	4.8%	5.5%	6.1%	7.5%	10.5%	8.9%	6.7%	7.0%	שיעור נטישה של מנויי סלולר (8)
439	415	455	447	439	434	427	421	415	406	397	388	מצבת מנויי אינטרנט (סוף תקופה, באלפים) (9)
369	287	404	389	369	353	334	313	287	271	252	234	מצבת מנויי סיבים (סוף תקופה, באלפים) (10)
291	283	292	292	291	290	289	287	283	268	250	233	מצבת מנויי סיבים על גבי תשתית סיבים של פרטנר (סוף תקופה, באלפים)
78	4	112	97	78	63	45	26	4	3	2	1	מצבת מנויי סיבים על גבי תשתית סיבים אחרת (סוף תקופה, באלפים)
207	220	205	206	207	210	213	217	220	222	224	225	מצבת מנויי טלוויזיה (סוף תקופה, באלפים) (11)

⁽¹⁾ מוצג הכנסות משירותים בנטרול דמי קשרי גומלין לאור הרפורמה לשינוי משטר תעריפי הקשי"ג שהחלה באופן הדרגתי מחודש יוני 2023 ועד לחודש יוני 2025, אשר צפויה להביא לירידה משמעותית בהכנסות משירותי החברה. לתוצאה הכוללת של שינוי זה לא צפויה להיות השלכה מהותית על עסקיה ותוצאות הפעילות של החברה.

⁽²⁾ EBITDA מתואם מחושב לפי רווח לפני ריבית (עלויות מימון, נטו), מסים, פחת והפחתות (לרבות הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים, הוצאות נדחות – זכות שימוש וירידת/עליית ערך), הוצאות תשלום מבוסס מניות לעובדים ורווח/הפסד הון. EBITDA מתואם אינו מדד פיננסי על פי תקני IFRS וייתכן שלא ניתן להשוותו למדדים אחרים בעלי כותרת דומה עבור חברות אחרות. ה-EBITDA המתואם אינו מעיד על התוצאות התפעוליות ההיסטוריות של החברה ואינו אמור לחזות תוצאות עתידיות פוטנציאליות. השימוש במונח 'EBITDA מתואם' נועד להדגיש את העובדה שההפחתה כוללת הפחתה של הוצאות נדחות – זכות שימוש, ירידת/עליית ערך, הוצאות תשלום מבוסס מניות לעובדים ורווח/הפסד הון.

⁽³⁾ יזורים מזומנים חופשי מתואם מחושב לפי יזורים מזומנים מפעילות שוטפת, פחות יזורים מזומנים לרכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים ואחרים (כולל מענקים), פחות תשלומי קרן וריבית בגין חכירות; יזורים מזומנים חופשי מתואם אינו מדד פיננסי על פי תקני IFRS וייתכן שלא ניתן יהיה להשוותו למדדים אחרים בעלי כותרת דומה עבור חברות אחרות.

⁽⁴⁾ יחוב פיננסי נטו מחושב לפי סך חוב פיננסי בניכוי מזומנים ושווי מזומנים ופקדונות לזמן קצר; חוב פיננסי נטו אינו מדד פיננסי על פי תקני IFRS וייתכן שלא ניתן יהיה להשוותו למדדים אחרים בעלי כותרת דומה עבור חברות אחרות.

⁽⁵⁾ החל מתחילת הרבעון הרביעי של שנת 2022, שינתה החברה את שיטת ספירת המנויים כדלהלן: (1) נגרעו ממצבת מנויי פוסטפייד סלולר כ-189 אלף מנויים בעיקר עקב שינוי שיטת ספירת המנויים אשר הוביל להורדת מנויי M2M (סימים) שנועדו לשימוש במכונות) מהמצבת, לצד מחיקה של כמה עשרות אלפי מנויי פוסטפייד רגילים; (2) ספירת מנויי פריפייד שונתה כך שמנוי פריפייד שלא מייצר הכנסה לחברה (לא כולל שיחות נכנסות לתא קולי) לתקופה של שלושה חודשים ננטש מהמצבת (חלף תקופה של שישה חודשים), דבר שהוביל לגריעתם של כ-94 אלף מנויי פריפייד ברבעון הרביעי של שנת 2022. בהתאם, מצבת המנויים כוללת את המנויים לשירותי סלולר פוסטפייד ופריפייד תחת מותגים של פרטנר ושל 012 מובייל ובכללם גם מנויים לחבילות דאטה ייעודיות (ללא מנויי M2M). מנויי פריפייד נספרים במצבת מהרגע שייצרו הכנסה לחברה בשווי מצטבר של שקל אחד לפחות (ללא מעי"מ). מנויים הננטשים מהמצבת כוללים מנויים מנותקים מהשירות מכל סיבה שהיא, מנויי פוסטפייד שלא ייצרו הכנסה לחברה לתקופה של שישה חודשים (לא כולל שיחות נכנסות לתא קולי) ומנויי פריפייד שלא ייצרו הכנסה לחברה לתקופה של שלושה חודשים (ראו לעיל).

⁽⁶⁾ ARPU מחושב על ידי (1) חלוקה, עבור כל חודש בתקופה הרלוונטית, של סך ההכנסות משירותי הסלולר במהלך החודש במספר הממוצע של מצבת מנויי הסלולר באותו חודש, ו-(2) חלוקת סכום כל התוצאות כאמור במספר החודשים בתקופה הרלוונטית. שינוי מדיניות במצבת מנויים ברבעון רביעי של 2022 גרם לעלייה של 5 ש"ח ב-ARPU של רבעון רביעי של 2022 ושל 2 ש"ח ב-ARPU של שנת 2022.

⁽⁷⁾ מוצג ARPU בנטרול דמי קשרי גומלין לאור הרפורמה לשינוי משטר תעריפי הקשי"ג שהחלה באופן הדרגתי מחודש יוני 2023 ועד לחודש יוני 2025, אשר צפויה להביא לירידה משמעותית בהכנסות משירותי סלולר ולירידה ב-ARPU בהתאם.

⁽⁸⁾ שיעור נטישה מחושב על ידי חלוקת סך כמות מנויים בתקופה אשר נותקו מהשירות מכל סיבה שהיא ומנויים שלא ייצרו הכנסה לחברה לתקופה של שישה חודשים, במספר הממוצע של מצבת מנויי הסלולר באותה תקופה.

⁽⁹⁾ מצבת מנויי אינטרנט כוללת מנויים פעילים לשירות מקצה לקצה הכולל גישה לתשתית וגישה לאינטרנט ביחד. הגישה לאינטרנט ניתנת באמצעות תשתית הסיבים (של פרטנר או על גבי תשתית סיבים אחר) או באמצעות החיבור של פרטנר לשוק הסיטונאי על גבי התשתיות של בזק והוטו.

⁽¹⁰⁾ מצבת מנויי סיבים כוללת מנויים פעילים בשירות סיבים של פרטנר או על גבי תשתית סיבים של פרטנר או על גבי תשתית סיבים אחרת.

⁽¹¹⁾ מצבת מנויי טלוויזיה כוללת מנויים פעילים לשירות 'Partner TV', שלכל אחד מהם עשויים להיות מספר משתמשים במספר פלטפורמות שונות. מנויי טלוויזיה כוללים מנויים בתקופות ניסיון מוגבלות בזמן ללא תשלום ללקוח. ברבעון השני של 2021 הסירה החברה ממצבת מנויי הטלוויזיה כ-21 אלף מנויים שנותרו בתקופות ניסיון של למעלה מחצי שנה ללא חיוב או שימוש.

חלק שלישי: תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

7. תחום התקשורת הסלולרית

7.2. מוצרים ושירותים

7.2.5 - תוכנית תעריפים סלולריים פוסטפייד

בהמשך לאמור בסעיף, יעודכן כי החברה סגרה את מותג "012 מובייל" והעבירה את מנויי המותג למותג פרטנר וזאת כאמור ללא השפעה על תנאי ההתקשרות של מנויי "012 מובייל".

8. תחום התקשורת הנייחת

8.1. מידע כללי על תחום הפעילות

8.1.1 - מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

השוק הסיטונאי – התפתחות והסדרים עיקריים

- ביום 28 במרץ 2024, פרסם משרד התקשורת שימוע בדבר כוונת שר התקשורת לתקן את תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (שימוש ברשת ציבורית של מפ"א), תשע"ה-2014 (להלן: "תקנות השימוש") במטרה להפחית את התשלומים המרביים בעד שימוש בתשתית הפאסיבית ברשת חברת "בזק", החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "בזק") (להלן: "השימוע"). בהתאם לאמור בשימוע, יופחתו התשלומים המרביים אותם רשאית בזק לגבות בעד השימוש בתשתית הפאסיבית שלה. כך למשל התשלום החודשי בעד שירות גישה לתשתית פסיבית שלא באזור תמרוץ ושלא בתשתית באזור מעבר לאזור תמרוץ, יפחת מ-446 ש"ח לק"מ ל-250 ש"ח לק"מ המהווים הפחתה של כ-44% מהמחיר הקבוע בתקנות השימוש עבור השירות העיקרי במקטע זה. התעריפים שנקבעו בשימוע יהיו בתוקף עד 30 ביוני 2025 ולא יוצמדו למדד בתחילת שנת 2025. בהמשך, לאחר השלמת בחינת עדכון התעריפים האמורים יקבעו תעריפים מעודכנים אשר יכנסו לתוקף לאחר 30 ביוני 2025 ושימוע ביחס אליהם יפורסם במהלך שנת 2024. יצוין כי השימוע אינו עוסק בעדכון תעריפים עבור שירות ה-BSA. טרם ניתנה החלטה בשימוע אך ככל והאמור בו יתקבל, תחול ההחלטה למפרע החל מיום 1 באפריל 2024. לאור הוודאות הגבוהה לאישור תיקון התקנות, התעריפים המבוקשים בשימוע יושמו בפועל החל מיום 1 באפריל 2024.

הערכות החברה בדבר השפעת הפחתת התעריפים בכפוף לשימוע הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח וכן כוללת הערכות וניתוח של החברה בהתאם לניסיונה בשוק התקשורת. הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן, שכן הן מושפעות ממכלול גורמים אשר אינם בשליטתה של החברה, לרבות התממשות כל או חלק מהגורמים המפורטים במסגרת גורמי הסיכון בתחום פעילותה של החברה כמפורט בסעיף 26 לדוח התקופתי.

- ביום 22 ביולי 2024 פרסם משרד התקשורת שימוע אשר במסגרתו נבחן קידום מדיניות אסדרתית לתשתיות מתקדמות מבוססות סיבים אופטיים, תוך סגירת רשתות הנחושת והטמנת התשתיות העיליות. טרם ניתנה החלטה בשימוע, אך אם תתקבל ההצעה לסגור את רשתות הנחושת, להערכת החברה, לא יהיה בכך משום השפעה מהותית על החברה.

הערכות החברה בדבר השפעת מדיניות אסדרתית לתשתיות מתקדמות מבוססות סיבים אופטיים, תוך סגירת רשתות הנחושת והטמנת התשתיות העיליות הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח וכן כוללת הערכות וניתוח של החברה בהתאם לניסיונה בשוק התקשורת. הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן, שכן הן מושפעות ממכלול גורמים אשר אינם בשליטתה של החברה, לרבות התממשות כל או חלק מהגורמים המפורטים במסגרת גורמי הסיכון בתחום פעילותה של החברה כמפורט בסעיף 26 לדוח התקופתי.

עדכון לסעיף 8.1.4 – שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

בהמשך למתואר בסעיף על כוונת החברה להתחיל לשווק שירות המבוסס על טכנולוגיית ה-XGS-PON במהלך שנת 2024, החלה החברה במהלך הרבעון השני של שנת 2024 לשווק חבילת סיבים בטכנולוגיית ה-XGS-PON.

8.2. מוצרים ושירותים

8.2.5. שירותי טלוויזיה

ביום 8 ביולי 2024, נחתם הסכם בין החברה, לבין יס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ מקבוצת בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("yes"), במסגרתו תהיה רשאית החברה לשווק למנוייה אפליקציית תכנים אודיו-ויזואליים, המבוססת על שירות + Sting המופעל על ידי yes, בשינויים מסוימים שנקבעו בהסכם ("השירות" או "שירות PartnerTV by Sting") לתקופה של 5 שנים ממועד ההשקה המסחרית של השירות ("ההסכם").

ככפוף לכניסתו לתוקף של ההסכם, ובמסגרת שיווק והפצת שירות PartnerTV by Sting+, פרטנר תספק את השירות למנויי פרטנר (קיימים וחדשים) באופן שיכלול את חבילת השירות הרחבה ביותר המוצעת על ידי yes בשירותי Sting+, כפי שתהיה מעת לעת.

עבור פיתוח אפליקציית שירות PartnerTV by Sting+, הענקת הזכויות להפצת התכנים הכלולים בשירות ומתן שירותי תחזוקה ותמיכה טכנית באפליקציית השירות, תשלם פרטנר ל-yes תשלום חודשי עבור כל מנוי, המבוסס על כמות מנויי החברה לשירות, כאשר החל מתום תקופת המעבר (כמשמעה להלן) התחייבה החברה לשלם ל-yes תמורה חודשית שלא תפחת מסך של כ- 5.3 מיליון ש"ח (בצירוף מע"מ כדין) בתוספת הפרשי הצמדה לפי התנאים הקבועים בהסכם.

החברה ו-yes יפעלו על מנת שמועד ההשקה המסחרית של השירות יהיה מוקדם ככל הניתן ובכל מקרה עד חלוף 9 חודשים ממועד החתימה על הסכם זה או עד 6 חודשים ממועד קבלת אישור רשות התחרות להסכם, לפי המאוחר ("מועד ההשקה"). במועד ההשקה תחל החברה להעביר את כלל המנויים הקיימים בשירות

פרטנר TV אל שירות PartnerTV by Sting+, כאשר תקופת העברת כלל המנויים הקיימים כאמור צפויה לארוך כשלושה חודשים ממועד ההשקה ("תקופת המעבר").

בתום תקופת ההסכם, החברה תהא רשאית להאריך את תקופת ההסכם למשך תקופה נוספת של שנה אחת באותם תנאים. בסיום תקופת ההסכם (או התקופה הנוספת, לפי העניין), החברה תהיה רשאית להמשיך ולספק את השירות למשך תקופה נוספת של עד 18 חודשים.

החברה תהא רשאית להביא את ההסכם לידי סיום מוקדם, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת של 6 חודשים שלא תימסר לפני חלוף 36 חודשים ממועד ההשקה.

השלמת ההסכם וביצועו כפופים להתקיימותם של תנאים מתלים, הכוללים את אישור רשות התחרות כאמור ואישור בקשר עם קבלת האישורים הנדרשים ל-yes לצורך עמידתה בהתחייבויותיה לפי ההסכם. נכון למועד זה אין ודאות כי ההסכם ייכנס לתוקפו בשים לב לצורך בהתקיימות התנאים המתלים.

נכון למועד זה, להערכת החברה, לעצם ההתקשרות בהסכם לא צפויה להיות השפעה חשבונאית מהותית על דוחותיה הכספיים.

המידע האמור בדוח זה בדבר ההתקשרות בהסכם, ההשלכות החשבונאיות, מועד ההשקה ומועד תום תקופת המעבר, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968, אשר עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או באופן שונה מהותית, בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה ובכלל זה הצורך באישור רשות התחרות ואישורים אחרים ואופן יישום ההסכם על ידי הצדדים.

חלק רביעי: עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

13. רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים

13.2. רשתות

13.2.6. הקצאת תדרים וקיבולת

13.2.6.5. עדכון סעיף 13.2.6.5

בהמשך למתואר בדבר זכייתן של החברה והוט מובייל (באמצעות שותפות מוגבלת שבבעלותן) במכרז להרחבת רישיון משולב למתן שירותי רדיו טלפון נייד (רט"ן) ברוחבי פס מתקדמים שיאפשר לזוכים בו לספק שירות דור 5 מתקדמים בתחום תדרי 26GHz, נכון למועד זה, טרם הוקצו התדרים ועתידיים להיות מוקצים בעתיד הקרוב.

15. הון אנושי

15.4. תוכניות תגמול עובדים

15.4.3. עדכון סעיף 15.4.3 - מדיניות נושאי משרה

ביום 21 במרץ 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה את התיקון למדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות מיום 28 בינואר 2024 ומיום 12 במרץ 2024 (דוח משלים) ודיווח מיידי בדבר תוצאות האסיפה הכללית של בעלי המניות החברה כפי שפרסמה החברה ביום 21 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-008764, 008764-01-2024 ו-024928-01-2024, בהתאמה).

19. מימון

19.3. הלוואות שהתקבלו מתאגידי בנקאיים

עדכון לסעיף 19.3.1 - הלוואה י"ז

ביום 25 ביוני 2024 חל מועד הפירעון הסופי של הלוואה והיא נפרעה במלואה.

עדכון לסעיף 19.6 - דירוג האשראי

בחודש מאי 2024, העלתה Standard & Poor's Maalot Ltd ("מעלות") את דירוג החוב של החברה ושל סדרות האג"ח שלה מדירוג ilA+ באופק חיובי (POSITIVE) לדירוג ilAA- באופק יציב (STABLE). לפרטים נוספים אודות הדירוגים, ראו פרק ד' לדוח הדירקטוריון ודיווח מיידי מיום 9 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-048741).

עדכון לסעיף 19.7 – גיוס מקורות נוספים

בהמשך לאמור בסעיף, ביום 29 במאי 2024 פרסמה החברה תשקיף מדף נושא תאריך 30 במאי 2024 על בסיס הדוחות הכספיים, לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה מיום 29 במאי 2024 (מס' אסמכתא 2024-01-055863).

22. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

22.2. רישיון משרד התקשורת

עדכון לסעיף 22.2.9 - אזור הרישיון

בחודש מרץ 2024, נכנס לתוקפו צו המאפשר לראשונה הטלת עיצומים כספיים על חברות תקשורת וסלולר אשר לא יעמדו בחובות הכיסוי ברישיון, גם בתחומי יהודה ושומרון.

עדכון לסעיף 22.2.1.12 – תנאי הרישיון

ביום 18 ביולי 2024 קיבלה החברה הודעה ממשד התקשורת כי שרות הביטחון הכללי אישר מכוח סעיף 13 לחוק התקשורת כי סך אחזקותיהם במצטבר של בעלי מניות מייסדים או חליפיהם, לא יפחת מ- 21% (לעומת 26% קודם לכן) מכל אחד מאמצעי השליטה בפרטנר, בהתאם לסעיף 22.2 א(3) לרישיון הרט"ן של החברה.

22.6. הוראות בתחום התקשורת

22.6.1. רשת הסיבים האופטיים

22.6.1.2. עדכון לסעיף

ביום 3 ביולי 2024, פרסם משרד התקשורת להערות הציבור את טיוטת צו התקשורת (בזק ושידורים) (שיעור התשלום השנתי לקופת התמרוץ), (הוראת שעה), התשפ"ד-2024 ובמסגרתה, מציע להעמיד את התשלום השנתי לקופת התמרוץ לשנת 2024 על 0.2% מהכנסתם החייבת של גופים חייבים במקום 0.5%. ביום 25 ביולי 2024 פרסם משרד התקשורת הודעה על פיה בעקבות מידע חדש שהגיע לוועדת המכרזים הבינמשרדית, לפיו קיימת אפשרות של ביטולי זכייה של זוכות במכרזים קודמים לפרישה של משקי הבית שנבחרו לפרישה בשני מכרזי תמרוץ קודמים בהיקף משמעותי בתקופה הקרובה. בהינתן כי שיעור התשלום השנתי המוצע בטיוטת הצו נגזר גם מהיקף ביטולי זכייה של זוכות במכרזים קודמים, כפי שהיה ידוע במועד פרסום טיוטת הצו, הוחלט לדחות בשלב זה את מתן ההודעה בדבר שיעור התשלום לשנת 2024 למועד מאוחר יותר השנה.

22.8. הוראות בתחום התקשורת הסלולרית

22.8.2. הסרת חסמים תחרותיים בשירות "קו כשר"

ביום 24 ביולי 2024, עבר בכנסת תיקון 79 לחוק התקשורת. במסגרת התיקון, הוסדרו התנאים אשר ברובם חלים כבר היום ובין היתר, חסימה לחיגוי למספרים מסוימים אשר ייקבעו על ידי קבוצת מנויים אשר תבקש לעשות כן, חסימה לשירותי SMS, חסימה לשירותי גלישה ועוד. כמו כן, הוחלו חובות נוספים על המפעילים כגון שמירת מספר למנוי המתנתק למשך 9 חודשים, חובת הצעת מסלול לסינג' למכשירים כשרים, חובת פרסום אמות מידה שוויוניות ועוד. התיקון ייכנס לתוקפו ביום 29 באוקטובר 2024. החברה לומדת את החקיקה והשלכותיה.

22.8.6. עיבוי המערך האנרגטי באתרי קצה

כיום, על פי הוראות רישיון הרט"ן של החברה, מחויבת החברה לספק גיבוי אנרגטי החל מליבת המערכת ועד לאתרי קצה במקרה של הפסקת חשמל באמצעות מצברים למשך שעתיים לפחות. עקב המצב הביטחוני, מבקש משרד התקשורת לעבות את המערך האנרגטי באתרי קצה נבחרים על פי סדרי העדיפויות לאזורים כך שהמדרגה הראשונה והשנייה כוללות את צפון הארץ (מטרופולין חיפה, נהריה, כרמיאל וצפת) והמדרגה השלישית את יתר אזורי הארץ כך שהגיבוי האנרגטי באזורים הראשון והשני יימשך באותם אתרים למשך 12 או למשך 24 שעות (תלוי אתר) החל מיום 30 ביולי 2024. הפרויקט ימומן ברובו על ידי המדינה (90%). בהתאם לכך, בחודש אפריל 2024, אימץ משרד התקשורת את רוב ההוראות שנכללו בשימוע שפורסם באותו חודש, כולל נוסח לתיקון הרישיון הרט"ן הכללי וקול קורא המפרט את תנאי המימון. החברה מבצעת את עבודות העיבוי האנרגטי (באמצעות PHI). ביום 25 ביולי 2024 הודיע משרד התקשורת על החלטתו לתת לחברה ארכה להשלמת ביצוע עבודות העיבוי עד ליום 31 באוגוסט 2024, בכפוף להרחבת העיבוי ל-17 אתרים קריטיים נוספים ובתוספת מימון מהמדינה.

לאור המימון שיינתן מהמדינה לפרויקט, להערכת החברה לעיבוי המערך האנרגטי אין השפעה כלכלית מהותית על החברה.

הערכות החברה בדבר השפעת עיבוי המערך האנרגטי הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוססות על המידע הקיים בחברה נכון למועד הדוח וכן כוללת הערכות וניתוח של החברה בהתאם לניסיונה בשוק התקשורת. הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש בחלקן, שכן הן מושפעות ממכלול גורמים אשר אינם בשליטתה של החברה, לרבות התממשות כל או חלק מהגורמים המפורטים במסגרת גורמי הסיכון בתחום פעילותה של החברה כמפורט בסעיף 26 לדוח התקופתי.

עדכון סעיף 22.10 – חקיקה צרכנית

באפריל 2024, פרסם משרד המשפטים להערות הציבור את "תזכיר חוק תובענות ייצוגיות (תיקון מס' 16), התשפ"ד-2024" ("תזכיר החוק"). תזכיר החוק נועד לעגן בחקיקה את המלצות הצוות הבין-משרדי לתיקוני חקיקה בחוק תובענות ייצוגיות אשר פורסמו להערות הציבור בחודש אפריל 2023 וכן תיקונים נוספים שהוצעו במסגרת הצעת חוק תובענות ייצוגיות (תיקון מס' 14), התשפ"ב-2021 שפורסמה בחודש דצמבר 2021. על פי תזכיר החוק, תיקוני החקיקה המוצעים במסגרתו נועדו, בין היתר, להתמודד עם הבעיות העיקריות הטמונות בכלי התובענה הייצוגית שהינם בעיית תביעות הסרק ובעיית הנציג ולקדם תובענות ייצוגיות ראויות ומבוססות. בהתאם לזאת תזכיר החוק מכיל הוראות שונות להתמודדות עם הסדרי "קופונים" ותרומות מוצרים, לקביעת גמול ושכר טרחה בהתאם לתועלת הממשית שהושגה בהליך, להתמודדות עם בעיית סכומי התביעה המופרזים, להרחבת האפשרות להגשת תובענות ייצוגיות בידי ארגונים ולהרחבת האפשרות להגיש תובענה ייצוגית בגין פגיעה בפרטיות ועוד.

עדכון לסעיף 22.11 - דיני הגנת הפרטיות

ביום 5 באוגוסט 2024 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות ("התיקון").

התיקון יוצר מסגרת מעודכנת להגנה על מידע אישי, כך שתהיה קרובה יותר לתפיסה הנהוגה במדינות האיחוד האירופי. התיקון כולל בין היתר, מספר שינויים בהגדרות יסוד, חובת מינוי ממונה הגנת פרטיות, הקלה בדרישת רישום מאגרים, ומעניק סמכויות פיקוח ואכיפה נרחבות לרשות הגנת הפרטיות המעניקות לרשות אפשרות להטיל עיצומים כספיים מנהליים בסכומים משמעותיים בגין הפרות של החוק ותקנותיו.

התיקון צפוי להיכנס לתוקף כשנה ממועד פרסומו ברשומות והחברה נערכת בהתאם.

22.14 סנקציות מכוח הוראות הרגולציה - הליכים מנהליים ועיצומים כספיים

בחודש מרץ 2024, קיבלה החברה דו"ח פיקוח משרד התקשורת עם כוונה להטיל עיצום כספי בכפוף לשימוע בסך של 2.3 מ"ח בגין טענות לאי עמידה בחובות הכיסוי של הדור הרביעי (95%) בשישה ישובים מסוימים ובכביש אחד מסוים. החברה חולקת על טענות משרד התקשורת וביום 26 במאי 2024 העבירה את התייחסותה למשרד התקשורת.

23. הסכמים מהותיים

עדכון לסעיף 23.6 - הסכם אפל

בהמשך להסכם בין החברה לחברת "אפל" לרכישה ומכירה חוזרת של מכשירי אייפון בישראל, בחודש מרץ 2024, הוארך ההסכם בין הצדדים בשנה נוספת, עד ליום 31 במרץ 2025.

24. הליכים משפטיים

לפרטים אודות ההליכים המשפטיים וההפרשות בגינם ראו ביאור 7 בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024.

26. דיון בגורמי סיכון

26.1 - גורמי סיכון מאקרו

עדכון לסעיף 26.1.2 - סכסוך אזורי ואי יציבות פוליטית או כלכלית

בנוגע להשפעת מלחמת "חרבות ברזל" על תוצאות החברה ראו ביאור 1 בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024.

שונות - נושאים הנכללים בדוח התקופתי בהתאם לתקנות הדוחות

עסקאות עם בעל שליטה (תקנה 22 לתקנות הדוחות)

ביום 21 במרץ 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה את מנגנון מענק שנתי בגין שנת 2024 למנכ"ל החברה, מר אבי גבאי. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות מיום 28 בינואר 2024 ומיום 12 במרץ 2024 (דוח משלים) ודיווח מיידי בדבר תוצאות האסיפה הכללית של בעלי המניות החברה כפי שפרסמה החברה ביום 21 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-008764, 2024-01-01-021595 ו-024928-01-2024, בהתאמה).

החלטות אסיפה כללית מיוחדת (תקנה 29(ג) לתקנות הדוחות)

בחודש אפריל 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה את מינויו מחדש של מר יונתן קולודני כדירקטור חיצוני בחברה לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים החל מיום 3 במאי 2024. לפרטים נוספים ראו דוח זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות מיום 14 במרץ 2024 ודיווח מיידי בדבר תוצאות האסיפה הכללית של בעלי המניות החברה כפי שפרסמה החברה ביום 18 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-022285 ו-044316-01-2024, בהתאמה).

פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח (תקנה 29א(4))

ביום 7 במרץ 2024 וביום 11 במרץ 2024, אישרו ועדת התגמול של החברה ודירקטוריון החברה, בהתאמה, פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה בחברה, וזאת החל מיום 4 באפריל 2024 ועד ליום 3 באוקטובר 2025, המקנה לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה כיסוי ביטוחי עד לגבול אחריות של 50 מיליון דולר במצטבר, בתוספת הוצאות משפטיות סבירות מעבר לגבול האחריות בהתאם לחוק חוזה ביטוח,

התשמ"א-1981. הפרמיה בגין הפוליסה האמורה נמוכה מזו ששילמה החברה בגין תקופת הביטוח שהסתיימה ביום 3 באפריל 2024, אינה מהותית לחברה והינה בהתאם למקובל בשוק הביטוח לפוליסות מסוג והיקף זה במועד עריכת הפוליסה. תנאי פוליסת הביטוח כאמור, עומדים בקריטריונים הקבועים במדיניות התגמול של החברה כפי שאושרה ביום 20 באוקטובר 2022. תנאי פוליסת הביטוח כאמור הינם זהים ביחס לכל נושאי המשרה והדירקטורים בחברה (לרבות המנכ"ל ודירקטורים המכהנים מטעם בעלת השליטה, כמפורט להלן).

פרק ב'

**דוח הדירקטוריון
על מצב ענייני התאגיד**

**לתקופה שהסתיימה ביום
30 ביוני 2024**

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ("התקופה" או "תקופת הדוח") ולתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ("הרבעון"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). דוח זה נערך במתכונת מצומצמת בהתאם לתקנות הדוחות, ובהנחה שבפני הקורא מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023 (מס' אסמכתא: 2024-01-021202) ("הדוח התקופתי של שנת 2023").

מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים

למועד הדוח, הנהלת החברה נעזרת במדדי ביצוע פיננסיים שאינם מבוססים על כללי החשבונאות המקובלים, לאומדן, מעקב, והצגת הביצועים הכספיים של החברה. מדדים אלה, אינם מהווים תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים של החברה. להלן פירוט המדדים:

נתונים	פירוט מטרות המדד	דרך החישוב / רכיבים	המדד
ראו סעיף 5.4 בפרק א' וסעיף 3 בפרק זה	<ul style="list-style-type: none"> נועד להערכת הביצועים התפעוליים השוטפים בניכוי הוצאות פחת והפחתות הקשורות בעיקר להוצאות הוניות בעבר מדד נפוץ ובשימוש נרחב בקרב אנליסטים, משקיעים ובעלי עניין אחרים בתחום ההנהלה משתמשת במדד למעקב אחר הביצועים ולקבלת החלטות לגבי הפעילות השוטפת של העסק כמו כן, המדד נדרש לצורך חישובי התניות לחוב בגין אגרות חוב והלוואות של החברה <p>ייתכן שלא ניתן להשוות את המדד למדדים אחרים בעלי כותרת דומה עבור חברות אחרות. EBITDA מתואם אינו מעיד על התוצאות התפעוליות ההיסטוריות של החברה והוא אינו אמור לחזות תוצאות עתידיות פוטנציאליות. השימוש במונח 'EBITDA מתואם' נועד להדגיש את העובדה שההתאמה כוללת הפחתה של הוצאות נדחות – זכות שימוש וירידת/עליית ערך, הוצאות תשלום מבוסס מניות לעובדים ורווח/הפסד הון</p>	<ul style="list-style-type: none"> רווח לפני ריבית (עלויות מימון, נטו), מסים, פחת והפחתות (לרבות הפחתה של נכסים בלתי מוחשיים, הוצאות נדחות – זכות שימוש וירידת/עליית ערך), הוצאות תשלום מבוסס מניות לעובדים ורווח/הפסד הון 	EBITDA מתואם

המדד	דרך החישוב / רכיבים	פירוט מטרות המדד	נתונים
תזרים מזומנים חופשי מתואם	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת, פחות תזרים מזומנים לרכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים ואחרים (כולל מענקים), פחות תשלומי קרן וריבית בגין חכירות	<ul style="list-style-type: none"> נועד להערכת נזילות והשוואת ביצועים ויחסי כיסוי מול חברות אחרות בענף ההנהלה משתמשת במדד גם לניהול ובקרה של רמת המזומנים הזמינים לשירות ופירעון חוב, תכנון השקעות וחלוקת דיבידנד לבעלי המניות <p>ייתכן שלא ניתן להשוות את המדד למדדים אחרים בעלי כותרת דומה עבור חברות אחרות. תזרים מזומנים חופשי מתואם אינו מעיד על התוצאות התפעוליות ההיסטוריות של החברה ואינו אמור לחזות תוצאות עתידיות פוטנציאליות. השימוש במונח 'תזרים מזומנים חופשי מתואם' נועד להדגיש את העובדה שמופחתים מתזרים הפעילות השוטפת תשלומי קרן וריבית בגין חכירות הנמצאים בתזרימי מזומנים לפעילות מימון בדוח על תזרימי מזומנים של החברה</p>	ראו סעיף 5.4 בפרק א'

להלן פירוט ההתאמות בין הרווח הנקי לבין ה-EBITDA המתואם של החברה בתקופה וברבעון, ביחס לתקופה ולרבעון המקבילים אשתקד (במיליוני ש"ח):

סעיף	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
רווח נקי לרבעון	54	57	82	112
הוצאות פחת והפחתות הכלולות ברווח	188	192	375	384
הוצאות תגמול מבוסס מניות לעובדים ורווחי הון	3	1	4	4
הוצאות מימון, נטו	12	12	27	23
מיסים על ההכנסה	15	21	29	41
EBITDA מתואם	272	283	517	564

להלן פירוט ההתאמות בין תזרים המזומנים מפעילות שוטפת לבין תזרים המזומנים החופשי המתואם של החברה בתקופה וברבעון, ביחס לרבעון המקביל אשתקד (במיליוני ש"ח):

סעיף	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	278	243	472	438
תזרים מזומנים לרכישת רכוש קבוע	(136)	(104)	(258)	(237)
תזרים מזומנים לרכישת נכסים בלתי מוחשיים ואחרים	(40)	(34)	(80)	(73)
תשלומי קרן בגין חכירות	(25)	(30)	(68)	(71)
תשלומי ריבית בגין חכירות	(5)	(6)	(10)	(12)
תזרים מזומנים חופשי מתואם	72	69	56	45

פרק א': הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה ותוצאות פעילותה1. תיאור תמציתי של החברה, עסקיה ופעילותה בתקופת הדוח1.1. סקירת הדירקטוריון בדבר תוצאות הפעילות של החברה לרבעון השני של שנת 2024:

הכנסות החברה ברבעון השני של שנת 2024 הסתכמו בכ-823 מיליון ש"ח וירדו בשיעור של כ-3% לעומת הרבעון המקביל כתוצאה מירידה של כ-5% בהכנסות משירותים, בקיזוז גידול בשיעור של כ-9% בהכנסות ממכירת ציוד ואחר. בניכוי הכנסות מדמי קישור גומלין, ירדו ההכנסות משירותים בכ-1% ביחס לרבעון המקביל. ה-EBITDA המתואם עלה בשיעור של כ-4% לעומת הרבעון המקביל. העלייה מוסברת על ידי צמיחה בהכנסות משירותים נייחים וירידה בהוצאות שכר ונלוות, בין היתר כתוצאה מהכרה בתגמולים מביטוח לאומי עבור עובדי החברה שנקראו למילואים בעקבות המלחמה, שקוזזו חלקית על ידי ירידה בהכנסות משירותי נדידה כתוצאה מהשפעות המלחמה וסיום ההכרה בהכנסות נדחות מהוט מובייל עבור זכות שימוש ברשת הסלולר של החברה (ללא השפעה תזרימית).

ברבעון השני של שנת 2024, הכנסות משירותים במגזר הסלולר ירדו בכ-12% לעומת הרבעון המקביל והסתכמו בכ-400 מיליון ש"ח. הירידה נבעה בעיקר מירידה בהכנסות מדמי קישור גומלין (כתוצאה מהפחתת תעריפי הקישוריות החל מיוני 2023) ובהכנסות משירותי נדידה (כתוצאה מהשפעות המלחמה על הטיסות לחו"ל). הכנסות ממכירות ציוד קצה סלולרי עלו בכ-13% כך שסך הכנסות המגזר ירדו בכ-7% לעומת הרבעון המקביל. הרווח התפעולי של מגזר הסלולר ברבעון ירד בכ-2% בהשוואה לרבעון המקביל. ה-EBITDA המתואם של מגזר הסלולר ירד בכ-2% בהשוואה לרבעון המקביל והסתכם בכ-179 מיליון ש"ח תוך שירידה בהכנסות משירותי נדידה ובהכנסות נדחות מהוט מובייל, כמוסבר לעיל, קוזזה בחלקה על ידי עלייה בהכנסות מחבילות סלולר, ירידה בהוצאות שכר וקבלני משנה וקיטון בהפרשות לתביעות ואחרות.

במגזר הסלולר, מצבת מנויי הסלולר המדווחת בסוף הרבעון השני של שנת 2024 הסתכמה בכ-2,629 אלף מנויים וירדה בכ-8 אלפים מנויים לעומת סוף הרבעון הקודם. הירידה נבעה מירידה במנויי הפוסטפייד (מצבת מנויי הפריפייד נותרה ללא שינוי). נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2024, כחלק ממאמצי התמיכה בלקוחות בתחילת ימי מלחמת חרבות ברזל, פתחה החברה באותו מועד שירותי דור 5 (G5) לכלל לקוחותיה בעלי מכשירים תומכים. נכון להיום למעלה ממיליון לקוחות החברה פתוחים לשירותים אלה.

שיעור הנטישה במגזר הסלולר ברבעון השני של שנת 2024 עמד על כ-4.7% לעומת שיעור של כ-6.1% ברבעון המקביל, כאשר הירידה נמדדה הן בקרב מנויי פוסטפייד והן בקרב מנויי פריפייד. ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי (ARPU) סלולר ברבעון השני של שנת 2024, בניכוי הכנסות מדמי קישור גומלין, הסתכמה בכ-42 ש"ח, לעומת כ-43 ש"ח ברבעון המקביל. הירידה ב-ARPU משקפת את השפעות המלחמה על ההכנסות משירותי נדידה ואת סיום ההכרה בהכנסות נדחות מהוט מובייל, בקיזוז עלייה בהכנסות מחבילות סלולר.

ברבעון השני של שנת 2024, צמחו הכנסות משירותים בנטרול דמי קש"ג במגזר הנייח בכ-4% לעומת הרבעון המקביל, בעיקר כתוצאה מצמיחה בהכנסות משירותי אינטרנט בתשתית סיבים ומשירותי דאטה לעסקים, וכן ממעבר לרישום הכנסות מפעילות עבודות תמורת תשלום ("עת"ת) בסכום ברוטו (לעומת נטו), כחלק ממחזור ההכנסות של החברה, החל מהרבעון הראשון של שנת 2024. הכנסות ממכירת ציוד ואחר ירדו בכ-3 מיליון ש"ח בעיקר כתוצאה מירידה במכירות ציוד ורישוי ללקוחות עסקיים. סך הכנסות המגזר הנייח ברבעון הסתכמו בכ-316 מיליון ש"ח, גידול של כ-8 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל. הרווח התפעולי של המגזר הנייח ברבעון עלה בכ-11 מיליון ש"ח בהשוואה לרבעון המקביל. ה-EBITDA המתואם של המגזר הנייח ברבעון גדל בכ-17% ביחס לרבעון המקביל והסתכם בכ-104 מיליון ש"ח, בעיקר כתוצאה מצמיחה בהכנסות

משירותים כמתואר לעיל, ומירידה בהוצאות פרסום ושיווק ובהוצאות למפעילי תקשורת אחרים. במגזר הנייח, ברבעון השני של שנת 2024 עלתה מצבת מנויי הסיבים האופטיים בכ-15 אלף והסתכמה בכ-404 אלף מנויים בסוף הרבעון. מצבת מנויי הטלוויזיה עמדה על כ-205 אלף בסוף הרבעון לעומת כ-206 אלף בסוף הרבעון הראשון של שנת 2024.

הרווח הנקי של החברה ברבעון השני של שנת 2024 גדל בשיעור של כ-6% והסתכם בכ-57 מיליון ש"ח לעומת כ-54 מיליון ש"ח ברבעון המקביל.

תזרים ההשקעות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי מוחשיים (CAPEX) ברבעון השני של שנת 2024 הסתכם בכ-138 מיליון ש"ח לעומת כ-176 מיליון ש"ח ברבעון המקביל.

תזרים המזומנים החופשי המתואם (לפני ריבית ולאחר תשלומי חכירה) ברבעון השני של שנת 2024 הסתכם בכ-69 מיליון ש"ח לעומת כ-72 מיליון ש"ח ברבעון המקביל. הקיטון בתזרים החופשי המתואם נבע בעיקר משינויים בהון החוזר, לרבות עלייה בהוצאות נדחות במסגרת הסכם זכויות השימוש בתשתיות בזק, שקוזזו על ידי ירידה בתשלומי CAPEX.

החוב הפיננסי נטו בסוף הרבעון השני של שנת 2024 הסתכם בכ-502 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-617 מיליון ש"ח בסוף הרבעון השני של שנת 2023. יחס חוב פיננסי נטו ל-EBITDA מתואם עמד בסוף הרבעון השני של שנת 2024 על כ-0.5 לעומת כ-0.6 בסוף הרבעון השני של שנת 2023.

נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2024, יתרת הקרן הבלתי מסולקת עבור ארבע הפעילות הראשונות להסכם ה-IRU עם בזק עומדת על כ-336 מיליון ש"ח.

1.2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריה

לעניין אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה, ראו באור 11 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2024.

1.3. מלחמת "חרבות ברזל" והשפעות מאקרו כלכליות

לפרטים בדבר השפעת מלחמת "חרבות ברזל" והשפעות מאקרו כלכליות על תוצאות החברה במהלך תקופת הדוח, ראו באור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2024.

1.4. השפעות האינפלציה והריבית על התוצאות במהלך תקופת הדוח

לפרטים בדבר השפעות האינפלציה והריבית על תוצאות החברה במהלך תקופת הדוח, ראו באור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2024.

2. המצב הכספי

להלן סעיפים עיקריים מתוך הדוח על המצב הכספי של החברה ליום 30 ביוני של השנים 2023 ו-2024 (במיליוני ש"ח):

הסבר	גידול (קיטון) בין השנים		ליום 30 ביוני		סעיף
	%		2023	2024	
הירידה נבעה בעיקר מפירעון של חלק מאגרות החוב בסדרה ז' ומפירעון מלא של יתרת הקרן בסדרה ו' בחודש יוני 2024, בקיזוז רווחים שנצברו בין התקופות	(17%)	(63)	377	314	מזומנים ושווי מזומנים
הירידה נבעה בעיקר מפירעון של חלק מאגרות החוב בסדרה ז' ומפירעון מלא של יתרת הקרן בסדרה ו' בחודש יוני 2024, בקיזוז רווחים שנצברו בין התקופות	(32%)	(60)	190	130	פקדונות לזמן קצר
הירידה נבעה בעיקר מירידה ביתרת לקוחות ציוד קצה	(5%)	(27)	592	565	לקוחות שוטפים
	0%	0	81	81	חייבים ויתרות חובה
העלייה נבעה בעיקר מהכרה בהוצאות נדחות בגין הסכם לרכישת זכות שימוש בתשתית הסיבים של בזק. ראו גם ביאור 17 (ה) בדוחות הכספיים לשנת 2023	32%	15	47	62	הוצאות נדחות שוטפות – זכויות שימוש בתשתיות תקשורת
	0%	0	109	109	מלאי
	(10%)	(135)	1,396	1,261	סה"כ נכסים שוטפים

סעיף	ליום 30 ביוני		גידול (קיטון) בין השנים		הסבר
	2024	2023	%		
לקוחות לא שוטפים	152	187	(19%)	(35)	הירידה נבעה בעיקר מירידה ביתרת לקוחות ציוד קצה, בין היתר בגין צעדים בהם נקטה החברה בנוגע לאשראי ללקוחות
הוצאות נדחות לא שוטפות – זכויות שימוש בתשתיות תקשורת	233	165	41%	68	העלייה נבעה בעיקר מהכרה בהוצאות נדחות בגין הסכם לרכישת זכות שימוש בתשתית הסיבים של בזק. ראו גם ביאור 17 (ה) בדוחות הכספיים לשנת 2023
חכירות – נכס זכות שימוש	591	639	(8%)	(48)	הירידה נבעה בעיקר מסיום הסכמי שכירות מסוימים והפחתות על פני זמן בהסכמי שכירות פעילים
רכוש קבוע	1,826	1,834	(0%)	(8)	
נכסים בלתי מוחשיים ואחרים	383	414	(7%)	(31)	
מוניטין	103	103	0%	0	
מיסים נדחים	56	69	(19%)	(13)	
חייבים לזמן ארוך	2	2	0%	0	
סה"כ נכסים לא שוטפים	3,346	3,413	(2%)	(67)	
סך הנכסים	4,607	4,809	(4%)	(202)	

הסבר	גידול (קיטון) בין השנים		ליום 30 ביוני		סעיף
	%		2023	2024	
הירידה נבעה בעיקר מפירעון מלא של יתרת הקרן בסדרה ו' בחודש יוני 2024	(41%)	(89)	215	126	חלויות שוטפות של אגרות חוב
	30%	7	23	30	חלויות שוטפות של הלוואות מבנקים
הירידה נבעה בעיקר מירידה ביתרת ספקי רכוש קבוע	(21%)	(139)	649	510	ספקים והוצאות לשלם
העלייה נבעה בעיקר מגידול בזכאים	14%	31	222	253	זכאים, יתרות זכות והפרשות
	(3%)	(4)	140	136	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
	(17%)	(24)	139	115	הכנסות נדחות ואחרים
	(16%)	(218)	1,388	1,170	סה"כ התחייבויות שוטפות

סעיף	ליום 30 ביוני		גידול (קיטון) בין השנים		הסבר
	2024	2023	%		
אגרות חוב	670	795	(16%)	(125)	הירידה נבעה בעיקר מפירעונות של חלק מאגרות החוב בסדרה ז' ומפירעון מלא של יתרת הקרן בסדרה ו' בחודש יוני 2024 (ראו גם נספח "פרטים בדבר תעודות התחייבות שבמחזור למועד הדוח" בדוח זה)
התחייבויות בגין חכירה	509	546	(7%)	(37)	הירידה נבעה בעיקר מסיום הסכמי שכירות מסוימים, ותשלומים על פני זמן בהסכמי שכירות פעילים
הלוואות מבנקים	120	150	(20%)	(30)	
התחייבות בשל הטבות לעובדים	29	31	(6%)	(2)	
התחייבויות אחרות לזמן ארוך והפרשות	31	30	3%	1	
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	1,359	1,552	(12%)	(193)	
סך ההתחייבויות	2,529	2,940	(14%)	(411)	
הון	2,078	1,869	11%	209	הגידול בהון נבע בעיקר כתוצאה מרווחים שנצברו בין התקופות
סך התחייבויות והון	4,607	4,809	(4%)	(202)	

3. ניתוח תוצאות הפעילות

3.1. להלן ניתוח תוצאות הפעילות של החברה בתקופות הרלוונטיות (במיליוני ש"ח):

סעיף	6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		גידול (קיטון) בין התקופות		גידול (קיטון) בין הרבעונים		הסבר
	2023	2024	2023	2024	%		%		
הכנסות משירותים בנטרול דמי קש"ג	1,215	1,217	619	612	0%	2	(7)	(1%)	העלייה בתקופה והירידה ברבעון מוסברות בעיקר בצמיחה בהכנסות משירותי אינטרנט ודאטה לעסקים, וכן במעבר לרישום הכנסות מפעילות עבודות תמורת תשלום ("עת"ח") בסכום ברוטו, כחלק ממחזור ההכנסות משירותים של החברה, החל מהרבעון הראשון של שנת 2024. אלו קוזזו ע"י ירידה בהכנסות משירותי נדידה (כתוצאה מהשפעות המלחמה) וסיום ההכרה בהכנסות נדחות מהוט מובייל ¹ החל מ-1 באפריל 2024
הכנסות מדמי קש"ג	216	152	103	71	(30%)	(64)	(32)	(31%)	הירידה נבעה בעיקר מהפחתת תעריפי קש"ג החל מחודש יוני 2023
הכנסות ממכירת ציוד ואחר	281	299	128	140	6%	18	12	9%	העלייה בתקופה נבעה מעלייה במכירות ציוד סלולר העלייה ברבעון נבעה מעלייה במכירות ציוד סלולר שקוזזה חלקית ע"י ירידה במכירות ציוד ורישוי אינטגרציה ללקוחות עסקיים
סך ההכנסות	1,712	1,668	850	823	(3%)	(44)	(27)	(3%)	

¹ בפברואר 2016 שילמה הוט מובייל לפרטנר סכום חד פעמי של 250 מיליון ש"ח במסגרת הסכם שיתוף רשתות. הסכום החד פעמי הוכר כהכנסה נדחית בתחום פעילות הסלולר והופחת מדי רבעון בדוח רווח והפסד על פני תקופה של שמונה שנים החל מהרבעון השני של שנת 2016 ועד לסיומו בתום הרבעון הראשון של שנת 2024 (כ-31 מיליון ש"ח בשנה, ללא השפעה תזרימית). להרחבה ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה.

הסבר	גידול (קיטון) בין הרבעונים		3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		גידול (קיטון) בין התקופות		6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
	%		2023	2024	%		2023	2024	
הירידה נבעה בעיקר מירידה בהוצאות קש"ג (בעיקר כתוצאה מהפחתת תעריפים החל מחודש יוני 2023) וכן ירידה בהוצאות למפעילי תקשורת אחרים ובהוצאות שכר ונלוות המיוחסות לעלות המכר. הירידה קוזזה בחלקה על ידי עלייה בהוצאות ציוד ובהוצאות פחת והפחתות ורישום הוצאות עת"ת בסכום ברוטו החל מהרבעון הראשון של שנת 2024	(6%)	(38)	649	611	(6%)	(75)	1,329	1,254	עלות ההכנסות
	5%	11	201	212	8%	31	383	414	רווח גולמי
שיעור הרווח הגולמי מסך ההכנסות בנטרול דמי קש"ג עמד על כ-27% בתקופה לעומת כ-26% בתקופה המקבילה וכ-28% ברבעון לעומת כ-27% ברבעון המקביל		2%	24%	26%	3%		22%	25%	שיעור הרווח הגולמי מסך ההכנסות
הירידה נבעה בעיקר מירידה בהפרשות לתביעות ומירידה בהוצאות פחת והפחתות	(1%)	(1)	129	128	(5%)	(12)	264	252	הוצאות מכירה ושיווק הנהלה וכלליות
הירידה נבעה ממעבר לרישום הכנסות מפעילות עבודות תמורת תשלום ("עת"ת") במגזר הנייח בסכום ברוטו, כחלק ממחזור הפעילות של החברה, חלף הכנסות אחרות, נטו, החל מהרבעון הראשון של שנת 2024	(33%)	(3)	9	6	(26%)	(5)	19	14	הכנסות אחרות, נטו
העלייה מוסברת בעיקר על ידי צמיחה בהכנסות משירותי אינטרנט ודאטה לעסקים, ירידה בהוצאות שכר ונלוות וירידה בהוצאות למפעילי תקשורת אחרים וכן קיטון בהפרשות לתביעות ואחרות. אלו קוזזו חלקית על ידי ירידה בהכנסות משירותי נדידה כתוצאה מהשפעות המלחמה, סיום ההכרה בהכנסות נדחות מהוט מובייל ועלייה בהוצאות פחת והפחתות	11%	9	81	90	28%	38	138	176	רווח תפעולי
הירידה בתקופה נבעה בעיקר משינויים בהפרשי עער ומירידה בהוצאות ריבית עקב ירידה ביתרת אגרות החוב של החברה אשר הונפקו בריבית קבועה לא צמודה	0%	0	12	12	(15%)	(4)	27	23	הוצאות מימון, נטו

הסבר	גידול (קיטון) בין הרבעונים		3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		גידול (קיטון) בין התקופות		6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
	%		2023	2024	%		2023	2024	
ראו הסבר בסעיף רווח תפעולי	13%	9	69	78	38%	42	111	153	רווח לפני מסים על ההכנסה
העלייה מוסברת בעליה ברווח ובהפרשי עיתוי ברישום הפרשות בתקופה המקבילה	40%	6	15	21	41%	12	29	41	מסים על ההכנסה
	6%	3	54	57	37%	30	82	112	רווח נקי
ראו הסבר בסעיף רווח תפעולי	4%	11	272	283	9%	47	517	564	EBITDA מתואם
ה-EBITDA המתואם כאחוז מסך הכנסות בנטרול דמי קש"ג עמד על כ-37% בתקופה לעומת כ-35% בתקופה המקבילה וכ-38% ברבעון לעומת כ-36% ברבעון המקביל		2%	32%	34%	4%		30%	34%	EBITDA מתואם כאחוז מסך הכנסות

3.2 להלן נתונים כספיים מרכזיים לפי מגזרי פעילות (במיליוני ש"ח):

3.2.1 מגזר סלולר:

הסבר	גידול (קיטון) בין הרבעונים		3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		גידול (קיטון) בין התקופות		6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
	%		2023	2024	%		2023	2024	
הירידה נבעה בעיקר מירידה בהכנסות משירותי נדידה כתוצאה מהשפעות המלחמה וכן מסיום ההכרה בהכנסות נדחות מהוט מובייל בתום הרבעון הראשון של שנת 2024	(6%)	(20)	350	330	(4%)	(28)	682	654	הכנסות משירותים בנטרול דמי קש"ג
הירידה נבעה בעיקר מהפחתת תעריפי קש"ג החל מחודש יוני 2023	(31%)	(32)	102	70	(30%)	(64)	214	150	הכנסות מדמי קש"ג
	13%	15	115	130	7%	18	252	270	הכנסות ממכירת ציוד ואחר
	(7%)	(37)	567	530	(6%)	(74)	1,148	1,074	סך ההכנסות
העלייה בתקופה נבעה בעיקר מעלייה בהכנסות מחבילות סלולר ומירידה בהוצאות שכר וקבלני משנה וכן מקיטון בהפרשות לתביעות ואחרות. העלייה קוזזה בחלקה ע"י ירידה בהכנסות משירותי נדידה, וסיום ההכרה בהכנסות נדחות מהוט מובייל בתום הרבעון הראשון של שנת 2024	(2%)	(2)	82	80	11%	16	147	163	רווח תפעולי
רווח תפעולי כאחוז מסך הכנסות בנטרול דמי קש"ג עמד על כ-18% בתקופה לעומת כ-16% בתקופה המקבילה וכ-17% ברבעון לעומת כ-18% ברבעון המקביל		1%	14%	15%	2%	13%	15%		רווח תפעולי כאחוז מסך ההכנסות
ראו הסבר בסעיף רווח תפעולי	(2%)	(4)	183	179	4%	15	347	362	EBITDA מתואם
ה-EBITDA המתואם כאחוז מסך הכנסות בנטרול דמי קש"ג עמד על כ-39% בתקופה לעומת כ-37% בתקופה המקבילה וכ-39% ברבעון ללא שינוי מהרבעון המקביל		2%	32%	34%	4%	30%	34%		EBITDA מתואם כאחוז מסך הכנסות

3.2.2 מגזר ניח:

הסבר	גידול (קיטון) בין הרבעונים		3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		גידול (קיטון) בין התקופות		6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
	%		2023	2024	%		2023	2024	
העלייה נבעה בעיקר מצמיחה בהכנסות משירותי אינטרנט בתשתית סיבים ומשירותי דאטה לעסקים וכן ממעבר לרישום הכנסות מפעילות עבודות תמורת תשלום ("עת"ת) בסכום ברוטו, כחלק ממחזור ההכנסות משירותים של החברה, החל מהרבעון הראשון של שנת 2024. אלו קוזזו חלקית ע"י ירידה בהכנסות משירותי טלוויזיה	4%	13	291	304	5%	28	579	607	הכנסות משירותים בנטרול דמי קש"ג
הירידה נבעה בעיקר מהפחתת תעריפי קש"ג החל מיוני 2023	(50%)	(2)	4	2	(50%)	(4)	8	4	הכנסות מדמי קש"ג
הירידה ברבעון נבעה מירידה במכירות ציוד ורישוי אינטגרציה ללקוחות עסקיים	(23%)	(3)	13	10	0%	0	29	29	הכנסות ממכירת ציוד ואחר
	3%	8	308	316	4%	24	616	640	סך ההכנסות
המעבר לרווח תפעולי בתקופה וברבעון נבע בעיקר מצמיחה בהכנסות משירותי אינטרנט ומשירותי דאטה לעסקים ומירידה בהוצאות פרסום ושיווק ובהוצאות למפעילי תקשורת אחרים, בקיזוז עלייה בהוצאות פחת והפחתות	1,100%	11	(1)	10	244%	22	(9)	13	רווח (הפסד) תפעולי
		3%	(0%)	3%		3%	(1%)	2%	רווח (הפסד) תפעולי כאחוז מסך ההכנסות
ראו הסבר בסעיף רווח (הפסד) תפעולי	17%	15	89	104	19%	32	170	202	EBITDA מתואם
ה-EBITDA המתואם כאחוז מסך הכנסות בנטרול דמי קש"ג עמד על כ-32% בתקופה לעומת כ-28% בתקופה המקבילה וכ-33% ברבעון לעומת כ-29% ברבעון המקביל		4%	29%	33%		4%	28%	32%	EBITDA מתואם כאחוז מסך הכנסות

למועד הדוח, הנהלת החברה נעזרת במדדי ביצוע תפעוליים שאינם מבוססים על כללי החשבונאות המקובלים, לאומדן, מעקב, והצגת הביצועים התפעוליים של כל מגזר. להלן פירוט המדדים לרבעון שני של השנים 2023 ו-2024:

3.3.1 מדדים תפעולים מרכזיים – מגזר סלולר:

הסבר	גידול (קיטון) בין הרבעונים	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מדד
		2023	2024	
מצבת מנויי ירדה בכ-35 אלף מנויים לעומת הרבעון המקביל ובכ-8 אלפים מנויים לעומת הרבעון הקודם	(35)	2,664	2,629	מצבת מנויי סלולר (באלפים, סוף רבעון)
מצבת מנויי הפוסטפייד ירדה בכ-14 אלף מנויים לעומת הרבעון המקביל ובכ-8 אלפים מנויים לעומת הרבעון הקודם	(14)	2,470	2,456	מצבת מנויי פוסטפייד סלולר (באלפים, סוף רבעון)
מצבת מנויי הפריפייד ירדה בכ-21 אלף מנויים לעומת הרבעון המקביל ונותרה ללא שינוי לעומת הרבעון הקודם	(21)	194	173	מצבת מנויי פריפייד סלולר (באלפים, סוף רבעון)

הסבר	גידול (קיטון) בין הרבעונים	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מדד
		2023	2024	
הירידה נבעה בעיקר מירידה בדמי קש"ג כתוצאה מהפחתת תעריפים ומירידה בהכנסות משירותי נדידה כתוצאה מהשפעות המלחמה וכן מסיום ההכרה בהכנסות נדחות מהוט מובייל. ירידה זו קוזזה חלקית על ידי עלייה בהכנסה למנוי מחבילות סלולר	(5)	56	51	הכנסה חודשית ממוצעת למנויי סלולר (ARPU) (בש"ח)
הירידה נבעה בעיקר מירידה בהכנסות משירותי נדידה כתוצאה מהשפעות המלחמה ומסיום ההכרה בהכנסות נדחות מהוט מובייל, בקיזוז עלייה בהכנסה למנוי מחבילות סלולר	(1)	43	42	הכנסה חודשית ממוצעת למנויי סלולר (ARPU) בנטרול דמי קש"ג (בש"ח)
הירידה נמדדה הן בקרב מנויי הפוסטפייד והן בקרב מנויי הפריפייד	(1.4%)	6.1%	4.7%	שיעור נטישה של מנויי סלולר (%)

3.3.2 מדדים תפעולים מרכזיים – מגזר ניח:

הסבר	גידול (קיטון) בין הרבעונים	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מדד
		2023	2024	
העלייה נבעה מגידול במצבת מנויי הסיבים של החברה. בהשוואה לרבעון הקודם, עלתה מצבת מנויי האינטרנט בכ-8 אלפים מנויים	28	427	455	מצבת מנויי אינטרנט (באלפים, סוף רבעון)
העלייה נבעה מגידול של כ-3 אלפים מנויי סיבים בתשתית פרטנר ושל כ-67 אלף מנויי סיבים בתשתית של אחרים. בהשוואה לרבעון הקודם, הסתכמה העלייה בכ-15 אלף מנויי סיבים, כולה בתשתית של אחרים	70	334	404	מצבת מנויי סיבים (באלפים, סוף רבעון)
ברבעון השני של שנת 2024 ירדה המצבת בכאלף מנויים בהשוואה לרבעון הקודם	(8)	213	205	מצבת מנויי טלויזיה (באלפים, סוף רבעון)

4. נזילות

להלן הסברי הדירקטוריון למצב נזילות החברה בתקופות הרלוונטיות (במיליוני ש"ח):

הסבר	גידול (קיטון) בין הרבעונים		3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		גידול (קיטון) בין התקופות		6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		סעיף
	%		2023	2024	%		2023	2024	
הירידה נבעה בעיקר משינויים בהון החוזר לרבות עלייה בתשלומים לזכויות שימוש בתשתיות תקשורת	(13%)	(35)	278	243	(7%)	(34)	472	438	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
העלייה בתקופה נבעה בעיקר מעלייה בהשקעות בפקדונות לזמן קצר, הירידה ברבעון נבעה בעיקר מירידה בתשלומי ה-CAPEX ומעלייה בפירעונות פקדונות לזמן קצר, נטו	(63%)	75	(119)	(44)	38%	(119)	(311)	(430)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
	1%	(2)	(288)	(290)	(1%)	2	(344)	(342)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
	(29%)	38	(129)	(91)	82%	(151)	(183)	(334)	שינויים במזומנים ושווי מזומנים
	(17%)	(63)	377	314	(17%)	(63)	377	314	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

5. הון חוזר

לחברת פרטנר תקשורת בע"מ ולחברות מאוחדות שלה עודף בהון החוזר המאוחד ליום 30 ביוני 2024 בסך של כ-91 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר המאוחד בסך של כ-8 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2023.

לחברת פרטנר תקשורת בע"מ עודף בהון החוזר סולו ליום 30 ביוני 2024 בסך של כ-157 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר סולו בסך של כ-102 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2023.

6. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות תזרים מזומנים מפעילות שוטפת, הנפקת אגרות חוב, או הלוואות מתאגידים בנקאיים או מוסדיים. לפרטים נוספים אודות מקורות המימון של החברה, ראו סעיף 19 לפרק א' בדוח התקופתי של שנת 2023.

נכון ליום 30 ביוני 2024, החברה עומדת ביחס חוב נטו ל-Adjusted EBITDA (כמשמעות המונחים בשטרי הנאמנות) של כ-0.5 (כאשר ההתחייבות בשטרי הנאמנות היא ליחס שלא יעלה על 5 לשני רבעונים רצופים). בנוסף, נכון ליום 30 ביוני 2024, ההון העצמי של החברה בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים עומד על 2,078 מיליון ש"ח, והחברה עומדת בשיעור ההון העצמי המינימלי בסך של 600 עד 700 מיליון ש"ח ומעלה כפי שנקבע עבור חלק מסדרות האג"ח וההלוואות של החברה. לפרטים אודות אגרות החוב של החברה ראו נספח "פרטים בדבר תעודות התחייבות שבמחזור למועד הדוח" המצורף לדוח זה.

לא חלו שינויים מהותיים בימי האשראי שקיבלה החברה מספקיה ובימי האשראי שנתנה החברה ללקוחותיה ביחס למתואר בדוח התקופתי של שנת 2023.

נכון למועד הדוח, לא מתקיימים סימני אזהרה כהגדרתם בתקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות והחברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות, התנאים וההתחייבויות הנוספים הקבועים בשטרי הנאמנות לתעודות ההתחייבות שהנפיקה כמפורט בנספח לדוח הדירקטוריון.

7. הסכם לרכישת זכות שימוש בתשתיות תקשורת – בקווי תשתית בלתי מסוימים במבנים מחוברים לתשתית הסיבים של בזק

בהמשך לאמור בסעיף 23.9 לפרק א' בדוח תקופתי של החברה לשנת 2023, אודות הסכם ה-IRU עם בזק, נכון ליום 30 ביוני 2024 נכנסו לתוקף ארבע הפעילות הראשונות להסכם.

סך התשלומים ברבעון השני של שנת 2024 בגין הסכם ה-IRU עמד על כ-38 מיליון ש"ח. להלן יתרת סכומי הקרן הבלתי מסולקת ליום 30 ביוני 2024 שהחברה נדרשת לשלם בגין הפעילות שנכנסו לתוקף עד מועד הדוח:

מיליוני ש"ח ²	2024	2025	2026	2027	2028	יתרת קרן ליום 30.06.24 ³	שיעור הריבית שנקבעה ⁴
פעימה 1	-	23	23	23	-	69	3.99%
פעימה 2	-	23	23	23	-	69	5.31%
פעימה 3	23	23	23	23	-	93	4.92%
פעימה 4	12	23	23	23	23	105	4.52%
סה"כ	35	93	93	93	23	336	4.72%

להלן הסכום שהחברה תידרש לשלם בגין הפעימה אשר טרם נכנסה לתוקף נכון למועד הדוח⁵:

מיליוני ש"ח	סכום הקרן	שיעור הריבית
פעימה 5	115	טרם נקבע

8. עמדות מס לא וודאיות

בדוח המס של שנת 2022 נקטה החברה בעמדת מס בנוגע לאומדן אורך החיים השימושיים של פריטי רכוש קבוע מסוימים, בהתאם לעמדת יועצי החברה ובהתבסס על עובדות וניתוחים, לרבות פרשנויות של חוקי המס. עמדת רשות המיסים עשויה להיות שונה, ולפיכך אין כל וודאות האם ובאיזה מועד, החזר המס הנגזר מעמדת החברה בנוגע לתשלומי עבר יתקבל באופן מלא או חלקי.

למועד הדוח, לעמדת המס האמורה לא הייתה השפעה על תזרימי המזומנים או על דוחותיה הכספיים של החברה.

² הסכומים בטבלה מעוגלים למיליון הקרוב.

³ יתרת הקרן הבלתי מסולקת, לאחר הצמדת הקרן למחצית מעליית המדד עד למועד כניסת הפעימה לתוקף בהתאם למנגנון ההצמדה שנקבע בהסכם, ולאחר פירעון חלק מהסכומים במהלך התקופה.

⁴ שיעור הריבית במהלך תקופת פריסת התשלומים בהתאם לריבית שנקבעה במועד כניסת הפעימה לתוקף.

⁵ לפני הצמדת הקרן למחצית מעליית המדד עד למועד כניסת הפעימה לתוקף בהתאם למנגנון ההצמדה שנקבע בהסכם.

9. בחינת סימנים לירידת ערך במגזר הנייח

בהמשך לאמור בביאור 13 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר בחינת ירידת ערך ביחידה מניבת מזומנים מגזר נייח, ביצעה החברה בחינה סדורה לקיומם של סימנים לירידת ערך ליום 30 ביוני 2024, זאת בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36. במסגרת הבחינה נמצא כי במהלך ששת החודשים שחלפו ממועד הערכת השווי הקודמת, לא חלו שינויים רגולטוריים, טכנולוגיים, שיווקיים או משפטיים משמעותיים, בעלי השפעה שלילית, היכולים להשפיע מהותית על תחזיות המגזר הנייח לשנים קדימה. בנוסף נבחן שיעור הנכיון המשמש בחישוב שווי השימוש של הנכס ונמצא שאין בשיעור העדכני כדי להקטין באופן מהותי את הסכום בר ההשבה של נכסי המגזר.

10. פרטים בדבר תעודות התחייבות שבמחזור למועד הדוח

10.1 פרטים בדבר תעודות התחייבות שבמחזור:

ביום 25 ביוני 2024 בוצע פדיון מלא של יתרת אגרות החוב (מסדרה ו') של החברה. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064224).

זכות לפדיון מוקדם	האם ניתנת להמרה	תנאי הצמדה	מועדי תשלום הריבית	מועדי תשלום הקרן	סוג הריבית	שווי בורסאי (במיליוני ש"ח)	יתרה בדוחות הכספיים ליום 30.06.2024 (במיליוני ש"ח)	סכום הריבית שנצברה ליום 30.06.2024 (במיליוני ש"ח)	שווי נקוב ליום 30.06.2024 (במיליוני ש"ח)	שווי נקוב במועד ההנפקה (במיליוני ש"ח)	מועד הנפקה	סדרה (**)
בכפוף לתנאים מסוימים	לא	ללא הצמדה	ביום 25 ביוני של כל אחת מהשנים 2019-2027 (כולל)	שישה תשלומים שנתיים: ארבעה תשלומים שנתיים שווים בשיעור 10% בשנים 2022 עד 2025 (כולל), תשלום אחד ב-2026 בגובה 20% ותשלום אחד ב-2027 בגובה 40%	ריבית שנתית בגובה 4%	579.15	599	0.39	595.58	850.83	06.01.19 01.07.19* 28.11.19* 27.02.20* 31.05.20* 01.07.20* 02.07.20* 26.11.20* 31.05.21*	סדרה ז
בכפוף לתנאים מסוימים	לא	ללא הצמדה	ביום 25 ביוני של כל אחת מהשנים 2022-2030 (כולל)	ביום 25 בספטמבר של השנים 2025 עד 2026 ו-2028 עד 2030 (כולל)	ריבית שנתית בגובה 2.08%	175.19	197	0.07	198.41	198.41	26.12.21	סדרה ח

(*) במועדים אלו הורחבה סדרת אגרת החוב ז' לרבות בדרך של מימוש כתבי אופציה שהונפקו על ידי החברה לאגרות חוב.

(**) נכון ליום 30 ביוני 2024, אגרות החוב של החברה (סדרות ז' ו-ח') הינן מהותיות ומהוות מעל 5% מסך התחייבויות החברה כפי שהוצגו בדוחות הכספיים. נכון ליום 30 ביוני 2024, ובמהלך תקופת הדיווח, עמדה החברה בכל התנאים וההתחייבויות מכוח שטרי הנאמנות ואמות המידה הפיננסיות שנקבעו בשטרי הנאמנות לאגרות החוב האמורות של החברה ולא התקיימו תנאים להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי. נכון ליום 30 ביוני 2024, החברה עומדת ביחס חוב נטו ל-Adjusted EBITDA (כמשמעות המונחים בשטרי הנאמנות) של כ-0.5 (כאשר ההתחייבות בשטרי הנאמנות היא ליחס שלא יעלה על 5 לשני רבעונים רצופים). נכון ליום 30 ביוני 2024, ההון העצמי של החברה בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים עומד על 2,078 מיליוני ש"ח, והחברה עומדת בשיעור ההון העצמי המינימלי בסך 600/700 מיליון ש"ח ומעלה כפי שנקבעו עבור חלק מסדרות האג"ח וההלוואות של החברה.

10.2 פרטים בדבר הנאמן:

כתובת למשלוח מסמכים	דרך ליצירת קשר	שם האחראי על תעודת ההתחייבות	שם חברת הנאמנות	סדרה
כתובת: הירקון 113, ת.ד. 3128, תל אביב 63573	דוא"ל: bonds@hermetic.co.il טל: 03-5544553	מירב עופר או דן אבנון	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ	סדרה ז
כתובת: הירקון 113, ת.ד. 3128, תל אביב 63573	דוא"ל: bonds@hermetic.co.il טל: 03-5544553	מירב עופר או דן אבנון	הרמטיק נאמנות (1975) בע"מ	סדרה ח

10.3 פרטים בדבר דירוג תעודות ההתחייבות:

בחודש מאי 2024, העלתה Standard & Poor's Maalot Ltd ("מעלות") את דירוג החוב של החברה ושל סדרות האג"ח שלה מדירוג ilA+ באופן חיובי (POSITIVE) לדירוג ilAA- באופן יציב (STABLE).

מועדי הדירוג	מועדי הדירוג	הדירוג למועד הדוח 30.06.2024	הדירוג למועד ההנפקה	שם החברה המדרגת	סדרה
ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+, ilA+	12/2018, 01/2019, 04/2019, 08/2019, 02/2020, 05/2020, 06/2020, 07/2020, 08/2020, 11/2020, 05/2021, 08/2021, 12/2021, 08/2022, 07/2023, 05/2024	AA-	A+	Maalot Standard & Poor's Ltd. ("מעלות")	סדרה ז
ilA+, ilA+, ilA+, ilAA-	12/2021, 08/2022, 07/2023, 05/2024	AA-	A+	Maalot Standard & Poor's Ltd. ("מעלות")	סדרה ח

היסטוריית דירוג המנפיק טווח ארוך:

מאי ilAA-Stable 2024,

יולי ilA+Positive 2023,

אוגוסט ilA+Stable 2020,

אוגוסט ilA+Negative 2019,

יולי ilA+Stable 2015

שלמה רודב, יו"ר הדירקטוריון

אבי גבאי, מנכ"ל

11 באוגוסט 2024

פרק ג'

חברת פרטנר תקשורת בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
3-4	תמצית דוחות מאוחדים ביניים על המצב הכספי
5	תמצית דוחות מאוחדים ביניים על הרווח הכולל
6-7	תמצית דוחות מאוחדים ביניים על השינויים בהון
8-9	תמצית דוחות מאוחדים ביניים על תזרימי המזומנים
10-25	באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה חשבון המבקר לבעלי המניות של חברת פרטנר תקשורת בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת פרטנר תקשורת בע"מ וחברות מאוחדות (להלן – החברה) הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים הביניים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-11.2% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024 והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-0% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "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 נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות 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 בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		באור	
	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			
נכסים שוטפים				
648	377	314	5	מזומנים ושווי מזומנים
-	190	130	5	פקדונות לזמן קצר
560	592	565	5	לקוחות
117	81	81		חייבים ויתרות חובה
54	47	62		הוצאות נדחות – זכויות שימוש בתשתיות תקשורת
69	109	109		מלאי
<u>1,448</u>	<u>1,396</u>	<u>1,261</u>		
נכסים לא שוטפים				
162	187	152	5	לקוחות
182	165	233		הוצאות נדחות – זכויות שימוש בתשתיות תקשורת
617	639	591		חכירות – נכס זכות שימוש
1,855	1,834	1,826		רכוש קבוע
398	414	383		נכסים בלתי מוחשיים ואחרים
103	103	103		מוניטין
64	69	56		מסים נדחים
2	2	2		חייבים לזמן ארוך
<u>3,383</u>	<u>3,413</u>	<u>3,346</u>		
<u>4,831</u>	<u>4,809</u>	<u>4,607</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני		באור	
	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			
התחייבויות שוטפות				
215	215	126	5	חלויות שוטפות של אגרות חוב
11	23	30	5	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
626	649	510	5	ספקים והוצאות לשלם
222	222	253		זכאים, יתרות זכות והפרשות
141	140	136	5	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
119	139	115		הכנסות נדחות ואחרים
<u>1,334</u>	<u>1,388</u>	<u>1,170</u>		
התחייבויות לא שוטפות				
795	795	670	5	אגרות חוב
532	546	509	5	התחייבויות בגין חכירה
150	150	120	5	הלוואות מתאגידים בנקאיים
29	31	29		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
31	30	31		התחייבויות לזמן ארוך והפרשות
<u>1,537</u>	<u>1,552</u>	<u>1,359</u>		
<u>2,871</u>	<u>2,940</u>	<u>2,529</u>		
הון				
2	2	2	8	הון מניות
1,207	1,207	1,205		פרמיה על מניות
(92)	(92)	(90)		מניות אוצר
843	752	961		עודפים
<u>1,960</u>	<u>1,869</u>	<u>2,078</u>		סה"כ הון
<u>4,831</u>	<u>4,809</u>	<u>4,607</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מירי תקוטיאל	אבי גבאי	שלמה רודב	11 באוגוסט 2024
סמנכ"ל כספים	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		באור	
	2023	2024	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	מיליוני ש"ח (למעט רווח למניה)					
3,347	850	823	1,712	1,668	9	הכנסות
2,589	649	611	1,329	1,254	9	עלות ההכנסות
758	201	212	383	414		רווח גולמי
360	91	93	182	178	9	הוצאות מכירה ושיווק
170	42	36	84	74	9	הוצאות הנהלה וכלליות
(6)	(4)	(1)	(2)	*		הפסדי (רווחי) אשראי
30	9	6	19	14		הכנסות אחרות, נטו
264	81	90	138	176		רווח תפעולי
27	7	5	13	11		הכנסות מימון
69	19	17	40	34		הוצאות מימון
42	12	12	27	23		הוצאות מימון, נטו
222	69	78	111	153		רווח לפני מסים על הכנסה
(59)	(15)	(21)	(29)	(41)		מסים על ההכנסה
163	54	57	82	112		רווח נקי
						פריטי רווח כולל אחר שלא ייזקפו לרווח או הפסד:
2	-	-	-	-		מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת מסים נדחים בקשר לתכנית הטבה מוגדרת
*	-	-	-	-		
2	-	-	-	-		סה"כ רווח כולל אחר
165	54	57	82	112		סה"כ רווח כולל
						רווח נקי למניה (בש"ח):
0.88	0.29	0.31	0.44	0.60		רווח נקי בסיסי למניה
0.87	0.29	0.31	0.44	0.60		רווח נקי מדולל למניה

(* מייצג סכום של פחות מ-1 מיליון ש"ח.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר מיליוני ש"ח	עודפים	סה"כ הון	
2	1,207	(92)	843	1,960	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
*	(2)	2	112	112	רווח כולל מימוש כתבי אופציות והבשלת מניות חסומות לעובדים עלות תשלום מבוסס מניות
2	1,205	(90)	961	2,078	יתרה ליום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר מיליוני ש"ח	עודפים	סה"כ הון	
2	1,209	(94)	665	1,782	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
*	(2)	2	82	82	רווח כולל מימוש כתבי אופציות והבשלת מניות חסומות לעובדים עלות תשלום מבוסס מניות
2	1,207	(92)	752	1,869	יתרה ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר מיליוני ש"ח	עודפים	סה"כ הון	
2	1,207	(92)	901	2,018	יתרה ליום 1 באפריל, 2024 (בלתי מבוקר)
*	(2)	2	57	57	רווח כולל מימוש כתבי אופציות והבשלת מניות חסומות לעובדים עלות תשלום מבוסס מניות
2	1,205	(90)	961	2,078	יתרה ליום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר)

(* מייצג סכום של פחות מ-1 מיליון ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר מיליוני ש"ח	עודפים	סה"כ הון	
2	1,208	(93)	694	1,811	יתרה ליום 1 באפריל, 2023 (בלתי מבוקר)
			54	54	רווח כולל מימוש כתבי אופציות והבשלת מניות חסומות לעובדים עלות תשלום מבוסס מניות
*	(1)	1	4	4	
2	1,207	(92)	752	1,869	יתרה ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר מיליוני ש"ח	עודפים	סה"כ הון	
2	1,209	(94)	665	1,782	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
			163	163	רווח נקי רווח כולל אחר סה"כ רווח כולל מימוש כתבי אופציות והבשלת מניות חסומות לעובדים עלות תשלום מבוסס מניות
			2	2	
			165	165	
*	(2)	2	13	13	
2	1,207	(92)	843	1,960	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)

(* מייצג סכום של פחות מ-1 מיליון ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
951	278	243	472	438	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (נספח א)
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה					
(497)	(136)	(104)	(258)	(237)	רכישת רכוש קבוע
(159)	(40)	(34)	(80)	(73)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים ואחרים
202	47	89	12	(130)	פירעונות (השקעות) פקדונות זמן קצר, נטו
25	10	5	15	10	ריבית שהתקבלה
(429)	(119)	(44)	(311)	(430)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים לפעילות מימון					
(131)	(25)	(30)	(68)	(71)	פירעון קרן בגין חכירות
(21)	(5)	(6)	(10)	(12)	פירעון ריבית בגין חכירות
(46)	(40)	(35)	(42)	(35)	ריבית ששולמה בגין אגרות חוב והלוואות
(23)	(5)	(6)	(11)	(11)	מתאגידים בנקאיים
(213)	(213)	(213)	(213)	(213)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
					פירעון אגרות חוב
(434)	(288)	(290)	(344)	(342)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
88	(129)	(91)	(183)	(334)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
560	506	405	560	648	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
648	377	314	377	314	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			

(א) נספח לדוח תזרים מזומנים

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

163	54	57	82	112	רווח נקי
-----	----	----	----	-----	----------

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

728	177	176	355	353	פחת והפחתות
47	11	16	20	31	הפחתת הוצאות נדחות – זכויות שימוש
13	4	3	5	6	בתשתיות תקשורת
		(2)		(2)	עלות תשלום מבוסס מניות
37	4	10	16	20	רווח הון
59	15	21	29	41	הוצאות מימון, נטו
					הוצאות מסים על ההכנסה

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

20	16	9	(20)	(40)	שינוי במלאי
72	15	6	15	5	שינוי בלקוחות
(13)	13	33	23	36	שינוי בחייבים ויתרות חובה
(44)	(33)	(57)	(34)	(45)	שינוי בספקים והוצאות לשלם
24	5	20	4	23	שינוי בזכאים, יתרות זכות והפרשות
(22)	7	(1)	(2)	(4)	שינוי בהכנסות נדחות ואחרים
(79)	(17)	(42)	(28)	(90)	שינוי בהוצאות נדחות – זכויות שימוש
3	2	*	3	*	בתשתיות תקשורת
(57)	5	(6)	4	(8)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים
					מסים שהתקבלו (ששולמו), נטו

951	278	243	472	438	מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
-----	-----	-----	-----	-----	-----------------------------

(ב) פעילויות מהותיות שלא במזומן

(22)	(20)	(9)	(12)	(71)	רכישת רכוש קבוע ואחר באשראי, נטו
116	26	33	65	42	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, נטו

(* מייצג סכום של פחות מ-1 מיליון ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים).

הישות המדווחת

חברת פרטנר תקשורת בע"מ ("החברה" או "פרטנר") עוסקת באספקת שירותי תקשורת (סלולר ותקשורת ניידת) (כולל שירותי טלוויזיה) ופועלת בעיקר תחת שם המותג פרטנר. החברה התאגדה בישראל והינה תושבת ישראל. משרדיה הראשיים רשומים בכתובת העמל 8, פארק תעשייה אפק, ראש העין 48103, ישראל. עסקי החברה ונכסיה מרוכזים בישראל.

הון המניות של החברה מורכב ממניות רגילות הרשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ר' גם באור 8.

למועד פרסום הדוח, בעלת השליטה בחברה היא אמפיסה אחזקות שותפות מוגבלת המאוגדת בישראל, המחזיקה בכ-26.774%, מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2024 כוללים את החברה, חברות הבנות והשותפויות שלה שאוחדו, (להלן: "הקבוצה"). החברות הבנות והשותפויות הנשלטות הפעילות הן:

- פרטנר פתרונות תקשורת ניידים - שותפות מוגבלת ("שותפות מפ"א")
- פרטנר תקשורת עתידית 2000 בע"מ ("PFC")
- גט סל מוצרי תקשורת - שותפות מוגבלת

מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי כתוצאה מסגירת מפעלים (בעיקר בדרום הארץ) בתחילת המלחמה, פגיעה בתשתיות, גיוס חוזר של אנשי מילואים לתקופות ובתכיפות שאינה ידועה מראש ופינוי אוכלוסייה אזרחית של מעל מאה אלף נפשות מאזורים גיאוגרפיים נרחבים בדרום הארץ ובצפונה. המלחמה נתנה את אותותיה גם בכלכלת ישראל ויצרה הבחנה חדה בין ההתפתחויות במשק ובמדיניות הכלכלית בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2023 לאלו ברבעון האחרון של שנת 2023 ובמחצית הראשונה של שנת 2024. פגיעתה של המלחמה בכלכלה ניכרה במישורים רבים. הפגיעה הייתה חמורה במיוחד בתחילת המלחמה, ובחלק מהתחומים – בהם תעסוקת העובדים הישראלים – ניכרה התאוששות כבר לקראת סוף הרבעון האחרון של שנת 2023 ובמחצית הראשונה של שנת 2024. הפגיעה בענפי הבנייה והחקלאות, שסבלו ממחסור חמור בעובדים לא-ישראלים, וכן בענף התיירות, הינה חמורה במיוחד. בתחילת המלחמה נרשם פיחות חד של השקל וירידה במחירי הנכסים הפיננסיים. על רקע הפגיעה בפעילות הכלכלית והעלייה החדה בהוצאות הממשלה חברות דירוג מובילות הכניסו את דירוג האשראי של ישראל ל"מעקב שלילי" ובתחילת 2024, נוכח אי הוודאות הגוברת לגבי התמשכות המלחמה – המועד, אופן סיומה והסיכון להתרחבותה – הורידה חברת הדירוג מודי'ס את דירוג האשראי של ישראל ואת תחזית הדירוג.

השפעת המלחמה על כלל המשק ועל החברה הינה שלילית וכרוכה באי וודאות רבה בעיקר כפונקציה של משך הלחימה ועצמתה. כך, מערכה ממושכת רבת חזיתות (הלחימה הישירה מול רצועת עזה, לבנון, השטחים, סוריה, החות'ים בתימן ואיראן), המשך הסגר על כניסת עובדים מהשטחים, חזרה חלקית של התושבים באזורי הדרום לבתיהם ופינוי התושבים בצפון לפרק זמן לא ידוע, עלולים לגרום השלכות נרחבות על ענפי פעילות רבים ועל אזורים גיאוגרפיים שונים במדינה ולהתבטא, בין היתר, בתנודתיות במחירי סחורות, פגיעה בזמינות סחורות, עלייה בשערי המט"ח, ירידה בזמינות כח אדם, גישה מוגבלת למשאבים מקומיים, קשיים בהספקת סחורות עקב פעילות החות'ים בתימן והאמברגו שהוטל במהלך הרבעון השני של שנת 2024 על-ידי טורקיה ובעיות תשלומים בסקטורים מסוימים.

השלכות המלחמה על פעילות החברה עד כה התבטאו בעיקר בפגיעה בהכנסות משירותי נדידה, כפועל יוצא של השפעות הלחימה על הביקוש המקומי לתיירות בינלאומית וברידה מסוימת במכר ציוד קצה בראשית המלחמה כתוצאה מהפגיעה ברציפות התפקודית במשק, ללא השפעות שליליות מהותיות בתחומי פעילות אחרים. בנוסף, במהלך תקופת הלחימה הכירה החברה בתגמולים מביטוח לאומי עבור עובדי החברה שנקראו למילואים.

בהנחה שהפגיעה בפעילות החברה כתוצאה מהמלחמה תהיה דומה לזו שנמדדה מתחילת שנת 2024 ועד כה, אזי הירידה ברווח החברה (לפני מס) משירותי נדידה, בשל כל חודש לחימה, מוערכת בסכום של כ-5 מיליוני ש"ח. כמו כן, חזוי כי החברה תכיר בתגמולים מביטוח לאומי בסכום משתנה שיגזר מהיקף גיוס אנשי מילואים מקרב עובדי החברה.

החברה נוקטת בפעולות שונות על מנת להתמודד עם הסיכונים והחשיפות הנובעים מהשלכות האירוע ובכלל זה מוכנות לעבודה מרוחק, תגבור פעילות מכירה מקוונת, פעילות להגדלת מלאים וכן התאמת הפעילות למצב.

מבחינות שביצעה החברה, עולה כי בשלב זה למלחמה לא הייתה השפעה מהותית על יכולת החברה לעמוד בפירעון התחייבויות, על מדידת נכסים והתחייבויות, ירידות ערך נכסים והכרה בהפסדי אשראי צפויים. בנוסף לא חלה השפעה מהותית על אומדנים ושיקולי דעת קריטיים.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על פעילותה של החברה, בין היתר לאור חוסר הוודאות בדבר משך המלחמה, עוצמתה, התפתחותה לגזרות נוספות, השפעותיה על תחומי הפעילות של החברה, צעדים שיינקטו על ידי גופי ממשל וכן עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתפתח כתוצאה ממנה.

השפעות מאקרו כלכליות

בשנת 2023 ובמחצית הראשונה של שנת 2024 הסביבה הכלכלית העולמית הייתה יציבה יחסית, והתאפיינה בירידה בשיעור האינפלציה ביחס לשיאים שנרשמו בשנת 2022, צמיחה מתונה, התייצבות של שערי הריבית ועלייה חדה במחירי המניות. לאלו תרמו הירידה בחשש ממשבר אנרגיה באירופה, פתיחה מחודשת של סין לאחר הסרת מגבלות הקורונה ונתוני פעילות טובים מהצפוי בארה"ב.

בישראל, הושפעו ההתפתחויות הכלכליות בשנת 2023 משני ארועים מקומיים משמעותיים: תהליכי החקיקה שהובילה הממשלה לגבי מערכת המשפט ומלחמת "חרבות ברזל" שפרצה בשבעה באוקטובר. עד לפרוץ המלחמה התמקדה המדיניות המוניטרית בישראל, בדומה לזו של בנקים מרכזיים רבים, במאמצים לרסן את האינפלציה שהגיעה בשיאה לרמה של 5.4% בתחילת 2023. בהתאם לכך בנק ישראל בהעלאות ריבית חדות ומתמשכות מרמה של 0.1% במרץ 2022 לרמה של 4.75% בסוף חודש מאי 2023. בחודשים הבאים של שנת 2023 הותיר בנק ישראל את הריבית ברמה זו, שהייתה מרסנת דיה כדי לתמוך בהמשך ירידת האינפלציה בישראל. בתחילת ינואר 2024, על רקע ההשלכות הכלכליות המשמעותיות של המלחמה על הפעילות והמשך הירידה של קצב האינפלציה, הוריד בנק ישראל את הריבית ב-0.25 אחוז לשיעור של 4.5%. במסגרת החלטות הריבית שהתקבלו מאז ינואר 2024 הותיר בנק ישראל את שיעור הריבית ללא שינוי.

בנוגע לדינמיקה של שער החליפין הרי שזו לא הייתה אחידה במהלך שנת 2023, והיחלשות השקל בשנת 2023 הייתה חריגה ביחס למטבעות מרכזיים בעולם תוך ששינויים משמעותיים התרחשו סביב מועדי ההתקדמות בתכניתה של הממשלה בדבר שינויי חקיקה לגבי מערכת המשפט והתגובות עליה. התקופה שמתחילת שנת 2024 ועד למועד פרסום הדוח התאפיינה בתנודתיות בשוק המט"ח, בין היתר על רקע החלטת הריבית בינואר, הורדת דירוג האשראי של ישראל בפברואר והשפעות המלחמה.

השפעת האינפלציה:

לחברה לא קיימות, בעת הזאת, אגרות חוב או הלוואות הצמודות למדד המחירים לצרכן. עיקר ההשפעה של העלייה בשיעור האינפלציה הינה בצורה עקיפה על הוצאות בגין חכירות ואגרות תדרים (הוצאות השכירות נרשמות כהוצאות פחת ומימון על-פי תקן IFRS 16). בששת החודשים הראשונים של שנת 2024 רשמה החברה הוצאות פחת ומימון בגין חכירות בסכום של כ-82 מיליוני ש"ח והוצאות בגין אגרות תדרים בסכום של כ-35 מיליוני ש"ח. החברה איננה יכולה להעריך בצורה מדויקת את השפעת האינפלציה על תוצאותיה. אולם, להערכת החברה עלייה של כל 1% בשיעור האינפלציה גורמת לגידול בהוצאות החברה האמורות בכ-1 מיליון ש"ח לפני מס לתקופה. בנוסף, במסגרת הסכם ה-IRU עם בזק (כמפורט בבאור 17(ה) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים), נקבע כי הקרן, ככל ואינה משולמת מראש, בגין כל אחת מהפעילות תוצמד בגובה מחצית השינוי במדד עד למועד כניסת אותה פעימה לתוקף, וזאת בהתאם למנגנון ההצמדה שנקבע בהסכם. הקרן לא שולמה עד כה מראש, אך ההשפעה על דוחותיה הכספיים של החברה אינה מהותית.

השפעת השינויים בריבית:

אגרות החוב וההלוואות מתאגדים בנקאיים של החברה הינן שקליות לא צמודות בריבית קבועה ולכן אין לגביהן השפעה של עליית הריבית (או המדד כאמור). יחד עם זאת, בנוגע למחזור חוב עתידי ו/או גיוסי חוב עתידיים, בהתאם לצרכי החברה, ככל שסביבת הריבית במשק תהיה גבוהה יותר במועד הגיוס, עלול המצב להשפיע על גובה הריביות בגיוסי חוב עתידיים כאלו. בנוסף, במסגרת הסכם ה-IRU עם בזק (כמפורט בבאור 17(ה) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים), נקבע כי לחברה יש אפשרות לפריסת תשלומים בגין כל אחת מהפעילות לגביהן התחייבה החברה, בתוספת ריבית המתבססת על שיעורי התשואה של אגרות החוב של בזק שגם הן מושפעות מהריבית במשק ומשיעור האינפלציה. ההשפעה על דוחותיה הכספיים של החברה אינה מהותית. ר' גם באור 6 להלן בקשר לבחינת סממנים לירידת ערך מוניטין.

רפורמה משפטית

בתחילת שנת 2023 החלה ממשלת ישראל בקידום רפורמה משפטית ובמהלך יולי 2023 אושר בכנסת החוק לצמצום עילת הסבירות. מהלכים אלו השפיעו על המשק ועל החברה הישראלית ועוררו גל של מחאה ציבורית. השפעות אלו הורגשו בשווקים הפיננסיים שם הם התבטאו בעיקר בהיחלשות השקל ובביצועי חסר של שוק ההון ביחס למדינות אחרות, וכן פורסמו אזהרות מאת גופים בינלאומיים וחברות דירוג אשראי מפני סיכונים ארוכי טווח שעלולים לעלות מתוך תהליכים אלו. לנוכח תהליכים אלו עלה חשש שהתמשכותם תבוא לידי ביטוי גם בעלייה של פרמיית הסיכון של המדינה, פגיעה ביצוא וירידה של ההשקעות המקומיות ושל הביקוש לצריכה פרטית. נכון למועד הדוח, לאירוע לא קיימות השפעות מהותיות על תחומי הפעילות של החברה.

למהלך חקיקתי זה, ולאירועים הסובבים אותו, ככל ויימשכו, עלולות להיות השפעות שליליות על המשק הישראלי, לקוחותיה של החברה והחברה עצמה. נכון למועד זה, ובייחוד לאור פריצת והתמשכות המלחמה, אין באפשרות החברה להעריך את אופן השלמת המהלך, ככל שיושלם, ובאיזה היקף, ואת היקף השלכותיו ככל שיהיו.

אפידמיה ושרשרת אספקה

בתחילת שנת 2020 התפרץ בעולם ובישראל נגיף הקורונה. להתפשטות הנגיף הייתה השפעה שלילית על פעילות החברה, בעיקר בשל ירידה משמעותית בהכנסות משירותי נדידה, לצד פגיעה מסוימת באספקת ציוד קצה עקב מחסור עולמי בשבבים וקשיים בשרשראות האספקה. במהלך שנת 2022 חלה ירידה משמעותית בהתפרצות הנגיף ובהשפעותיו על פעילות החברה. נכון לשנת 2023 ולמועד הדוח, לאירוע לא קיימות השפעות מהותיות על תחומי הפעילות של החברה.

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, למעט האמור להלן: מעבר לרישום הכנסות מפעילות עבודות תמורת תשלום ("עת"ת) בסכום ברוטו (לעומת נטו), כחלק ממחזור ההכנסות של החברה, החל מהרבעון הראשון של שנת 2024.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים", "סיווג התחייבויות כשוטפות או כהתחייבויות לא שוטפות" ו- "התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות" (להלן בסעיף זה – התיקונים ל IAS 1). התיקונים ל IAS 1 מבהירים את ההנחיות לגבי סיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התיקון מבהיר, בין היתר, כי: (1) התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם לישות יש זכות מהותית (SUBSTANTIVE RIGHT) בתום תקופת הדיווח, לדחות את סילוק ההתחייבות לפחות למשך 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח. (2) הזכות לדחות סילוק של התחייבות בגין הסכם הלוואה למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח כפופה לעיתים לעמידת הישות בתנאים שנקבעו בהסכם הלוואה (להלן אמות מידה פיננסיות). סיווג התחייבות בגין – הסכם הלוואה כאמור כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת ייקבע רק על בסיס אמות המידה הפיננסיות אשר בהן נדרשת הישות לעמוד במועד תום תקופת הדיווח או לפניו. אמות מידה פיננסיות בהן נדרשת הישות לעמוד לאחר תום תקופת הדיווח לא יובאו בחשבון בקביעה זו. התיקונים ל- IAS 1 יושמו החל מיום 1 בינואר 2024. ליישום לראשונה של התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה.

2. תיקון לתקן IFRS 16 "חכירות". בספטמבר 2022 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 16, חכירות (להלן: "התיקון") שמטרתו לספק טיפול חשבונאי בדוחות הכספיים של המוכר-חוכר בעסקאות מכירה וחכירה בחזרה כאשר תשלומי החכירה הינם תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער. במסגרת התיקון המוכר-חוכר נדרש לאמץ אחת משתי גישות למדידת התחייבות בגין החכירה במועד ההכרה לראשונה בעסקאות כאמור. הגישה שנבחרה מהווה מדיניות חשבונאית אשר יש ליישמה באופן עקבי. התיקון יושם החל מיום 1 בינואר 2024. ליישום לראשונה של התיקון לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה.

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם**תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים**

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1"). מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

באור 2-- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים. התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 3-- מגזרי פעילות

לפירוט מגזרי הפעילות ראה באור 5 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימו ביום
30 ביוני, 2024

מיליוני ש"ח (בלתי מבוקר)				
מאוחד	התאמות למאוחד	מגזר ניח	מגזר סלולר	
1,369		569	800	הכנסות המגזר – שירותים הכנסות בין מגזריות – שירותים הכנסות המגזר – ציוד ואחר סה"כ הכנסות
	(46)	42	4	
299		29	270	
<u>1,668</u>	<u>(46)</u>	<u>640</u>	<u>1,074</u>	
1,000		501	499	עלות המכר של המגזר – שירותים עלות המכר בין מגזרית – שירותים עלות המכר של המגזר – ציוד ואחר סה"כ עלות המכר רווח גולמי
	(46)	4	42	
254		24	230	
<u>1,254</u>	<u>(46)</u>	<u>529</u>	<u>771</u>	
414		111	303	
252		100	152	הוצאות תפעוליות (1) הכנסות אחרות, נטו רווח תפעולי
14		2	12	
<u>176</u>		<u>13</u>	<u>163</u>	
23				התאמות לרווח: הוצאות מימון, נטו רווח לפני מסים על הכנסה
<u>153</u>				
384		187	197	הוצאות פחת והפחתות הכלולות ברווח התפעולי של המגזר
4		2	2	הוצאות תשלום מבוסס מניות לעובדים הכלולות ברווח התפעולי של המגזר בניכוי רווח הון

(1) ההוצאות התפעוליות כוללות הוצאות מכירה ושיווק, הוצאות הנהלה וכלליות ורווחי/הפסדי אשראי.

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023			
מיליוני ש"ח (בלתי מבוקר)			
מאוחד	התאמות למאוחד	מגזר ניח	מגזר סלולר
1,431		541	890
	(52)	46	6
281		29	252
1,712	(52)	616	1,148
1,093		496	597
	(52)	6	46
236		26	210
1,329	(52)	528	853
383		88	295
264		108	156
19		11	8
138		(9)	147
27			
111			
375		177	198
4		2	2

הכנסות המגזר – שירותים
הכנסות בין מגזריות – שירותים
הכנסות המגזר – ציוד ואחר
סה"כ הכנסות

עלות המכר של המגזר – שירותים
עלות המכר בין מגזרית – שירותים
עלות המכר של המגזר – ציוד ואחר
סה"כ עלות המכר
רווח גולמי

הוצאות תפעוליות (1)
הכנסות אחרות, נטו
רווח (הפסד) תפעולי

התאמות לרווח:
הוצאות מימון, נטו
רווח לפני מסים על הכנסה

הוצאות פחת והפחתות הכלולות ברווח (הפסד)
התפעולי של המגזר
הוצאות תשלום מבוסס מניות לעובדים הכלולות
ברוח (הפסד) התפעולי של המגזר בניכוי
רווח הון

(1) ההוצאות התפעוליות כוללות הוצאות מכירה ושיווק, הוצאות הנהלה וכלליות ורווחי/הפסדי אשראי.

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום
30 ביוני, 2024

מיליוני ש"ח (בלתי מבוקר)

מאחד	התאמות למאחד	מגזר נייח	מגזר סלולר
683		285	398
	(23)	21	2
140		10	130
823	(23)	316	530
486		244	242
	(23)	2	21
125		9	116
611	(23)	255	379
212		61	151
128		52	76
6		1	5
90		10	80
12			
78			
192		93	99
1		1	*

הכנסות המגזר – שירותים
הכנסות בין מגזריות – שירותים
הכנסות המגזר – ציוד ואחר
סה"כ הכנסות

עלות המכר של המגזר – שירותים
עלות המכר בין מגזרית – שירותים
עלות המכר של המגזר – ציוד ואחר
סה"כ עלות המכר
רווח גולמי

הוצאות תפעוליות (1)
הכנסות אחרות, נטו
רווח תפעולי

התאמות לרווח:
הוצאות מימון, נטו
רווח לפני מסים על הכנסה

הוצאות פחת והפחתות הכלולות ברווח
התפעולי של המגזר
הוצאות תשלום מבוסס מניות לעובדים הכלולות
ברוח התפעולי של המגזר בניכוי
רווח הון

(1) ההוצאות התפעוליות כוללות הוצאות מכירה ושיווק, הוצאות הנהלה וכלליות ורווחי/הפסדי אשראי.

(* מייצג סכום של פחות מ-1 מיליון ש"ח.

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023				
מיליוני ש"ח (בלתי מבוקר)				
מאוחד	התאמות למאוחד	מגזר נייח	מגזר סלולר	
722		272	450	הכנסות המגזר – שירותים
	(25)	23	2	הכנסות בין מגזריות – שירותים
128		13	115	הכנסות המגזר – ציוד ואחר
850	(25)	308	567	סה"כ הכנסות
541		247	294	עלות המכר של המגזר – שירותים
	(25)	2	23	עלות המכר בין מגזרית – שירותים
108		11	97	עלות המכר של המגזר – ציוד ואחר
649	(25)	260	414	סה"כ עלות המכר
201		48	153	רווח גולמי
129		54	75	הוצאות תפעוליות (1)
9		5	4	הכנסות אחרות, נטו
81		(1)	82	רווח (הפסד) תפעולי
12				התאמות לרווח:
69				הוצאות מימון, נטו
				רווח לפני מסים על הכנסה
188		88	100	הוצאות פחת והפחתות הכלולות ברווח (הפסד) התפעולי של המגזר
				הוצאות תשלום מבוסס מניות לעובדים הכלולות ברווח (הפסד) התפעולי של המגזר בניכוי רווח הון
3		2	1	

(1) ההוצאות התפעוליות כוללות הוצאות מכירה ושיווק, הוצאות הנהלה וכלליות ורווחי/הפסדי אשראי.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023				
מיליוני ש"ח (מבוקר)				
מאוחד	התאמות למאוחד	מגזר ניח	מגזר סלולר	
2,816		1,089	1,727	הכנסות המגזר – שירותים
	(102)	91	11	הכנסות בין מגזריות – שירותים
531		58	473	הכנסות המגזר – ציוד ואחר
<u>3,347</u>	<u>(102)</u>	<u>1,238</u>	<u>2,211</u>	סה"כ הכנסות
2,130		990	1,140	עלות המכר של המגזר – שירותים
	(102)	12	90	עלות המכר בין מגזרית – שירותים
459		49	410	עלות המכר של המגזר – ציוד ואחר
<u>2,589</u>	<u>(102)</u>	<u>1,051</u>	<u>1,640</u>	סה"כ עלות המכר
<u>758</u>		<u>187</u>	<u>571</u>	רווח גולמי
524		221	303	הוצאות תפעוליות (1)
30		14	16	הכנסות אחרות, נטו
<u>264</u>		<u>(20)</u>	<u>284</u>	רווח (הפסד) תפעולי
				התאמות לרווח:
42				הוצאות מימון, נטו
<u>222</u>				רווח לפני מסים על הכנסה
				הוצאות פחת והפחתות הכלולות ברווח
<u>775</u>		<u>375</u>	<u>400</u>	(הפסד) התפעולי של המגזר
				הוצאות תשלום מבוסס מניות לעובדים
<u>13</u>		<u>5</u>	<u>8</u>	הכלולות ברווח (הפסד) התפעולי של המגזר בניכוי רווח הון

(1) ההוצאות התפעוליות כוללות הוצאות מכירה ושיווק, הוצאות הנהלה וכלליות ורווחי/הפסדי אשראי.

במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 הוענקו 240,000 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש לעד 240,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת. מחיר המימוש של האופציות הוא 17.88 ש"ח, שנקבע על פי מחיר מניית החברה הממוצע ב-30 ימי המסחר האחרונים שקדמו ליום החלטת הדירקטוריון בתוספת פרמיה של 5%. האופציות יבשילו בארבע מנות שוות, לאחר שנה, שנתיים, שלוש, וארבע שנים בהתאמה. האופציות יפקעו לאחר תום 5 שנים, אם לא ימומשו או יחולטו קודם לכן.

להלן הנתונים הממוצעים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקה בהתאם למודל בלאק-שולס לתמחור אופציות לגבי התוכנית הנ"ל:

0	תשואת הדיבידנד בגין המניה (%)
39.7	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
3.9	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
3.5	משך החיים החזוי של האופציות (שנים)
16.0	ממוצע משוקלל של מחירי המניה (ש"ח)

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן הממוצע של האופציות נקבע ל-4.74 ש"ח למועד ההענקה.

באור 5-- מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

להלן היתרות בספרים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים אשר נמדדים לפי עלות מופחתת:

31 בדצמבר 2023		30 ביוני 2023		30 ביוני 2024	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
		מיליוני ש"ח			
שווי הוגן**	ערך בספרים	שווי הוגן**	ערך בספרים	שווי הוגן**	ערך בספרים
	יתרה (כולל פרמיה או ניכיון) ריבית לשלם		יתרה (כולל פרמיה או ניכיון) ריבית לשלם		יתרה (כולל פרמיה או ניכיון) ריבית לשלם

נכסים פיננסיים, זמן קצר
זמן ארוך

648	648	377	377	314	314	מזומנים ושווי מזומנים*
		190	190	130	130	פקדונות לזמן קצר*
720	722	769	779	717	717	לקוחות
17	17	13	13	14	14	נכסים פיננסיים אחרים*

התחייבויות פיננסיות, זמן קצר
זמן ארוך

126	***	128	124	***	128	אגרות חוב סדרה ו
685	14	685	661	***	686	אגרות חוב סדרה ז
179	2	197	173	***	197	אגרות חוב סדרה ח
626		626	653		653	ספקים והוצאות לשלם*
112		112	82		82	זכאים ויתרות זכות*
11	***	11	22	***	23	הלוואה יז
137		150	136		150	הלוואה יח
532		673	522		686	התחייבות בגין חכירה

(*) השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים אלה שווה לערכם בספרים, היות והשפעת ההיוון אינה מהותית.
 (***) השווי ההוגן של אגרות החוב הינו על פי ציטוט ממחירי שוק נכון לסוף תקופת הדיווח, והינן לפי רמה מספר 1 בהיררכיית השווי ההוגן. השווי ההוגן של שאר המכשירים שבקבוצת מדידה עלות מופחתת חושבו על בסיס ממוצע משוקלל של נתונים נצפים לריביות שנתקבלו מתוך ציטוטי מחירי שוק של אגרות החוב של החברה או מציטוטי בנקים למכשירים בתנאים ומאפיינים דומים, והינם ברמה מספר 2 בהיררכיית השווי ההוגן.
 (***) מייצג סכום של פחות מ-1 מיליון ש"ח.

ב. אמות מידה פיננסיות

בהמשך לאמור בבאור 15 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023, החברה עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות וההוראות הנוספות ליום 30 ביוני 2024.

באור 6-- בחינת ירידת ערך מוניטין

בהמשך לאמור בבאור 13 בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר בחינת ירידת ערך ביחידה מניבת מזומנים מגזר ניח, ביצעה החברה בחינה סדורה לקיומם של סימנים לירידת ערך ליום 30 ביוני 2024, זאת בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36. במסגרת הבחינה נמצא כי במהלך ששת החודשים שחלפו ממועד הערכת השווי הקודמת, לא חלו שינויים רגולטוריים, טכנולוגיים, שיווקיים או משפטיים משמעותיים, בעלי השפעה שלילית, היכולים להשפיע מהותית על תחזיות המגזר הניח לשנים קדימה. בנוסף נבחן שיעור הנכיון המשמש בחישוב שווי השימוש של הנכס ונמצא שאין בשיעור העדכני כדי להקטין באופן מהותי את הסכום בר ההשבה של נכסי המגזר.

בתחייבויות תלויות והליכים משפטיים באור 7:-

סך כל ההפרשות שנרשמו בדוחות הכספיים נכון ליום 30 ביוני 2024 בגין כל התביעות נגד הקבוצה מסתכמות לסך של כ-28 מיליוני ש"ח.

להלן מתוארים עיקרי ההליכים המשפטיים והתביעות נגד הקבוצה:

א. תביעות לקוחות

קטגוריה זו כוללת תביעות ייצוגיות ובקשות לאשרן כייצוגיות, בין היתר, בגין טענות בדבר חיובים ותביעות בקשר להפרה לכאורה של חוק הגנת הצרכן, חוק הגנת הפרטיות, חוק התקשורת (בזק ושידורים) הוראות רישיון, הוראות חוק אחרות והסכמי התקשרות עם לקוחות.

להלן סיכום מספר התביעות הייצוגיות והבקשות לאשרן כייצוגיות, התלויות ועומדות נגד הקבוצה והמפורטות בהתאם לסכום הנתבע, נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה:

מספר התביעות	סך סכום התביעות (מיליוני ש"ח)	עד ל-100 מיליוני ש"ח	בין 101 ל-400 מיליוני ש"ח	תביעות ללא סכום	סה"כ
5*	93				
2	416				
8					
15	509				

(* כולל 2 תביעות בסך של כ-21 מיליוני ש"ח, אשר טרם ניתן להעריך את סיכוייהן ואשר לא נכללה הפרשה בגינן בדוחות הכספיים.

להלן פירוט אודות תביעות לקוחות אשר לגביהן חל שינוי מהותי במהלך תקופת הדוח ועד מועד אישור דוחות כספיים אלה:

1. בקשר עם תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית שהוגשה בחודש יולי 2019 על-ידי לקוחות כנגד החברה ושתי מפעילות סלולר נוספות, לבית המשפט המחוזי מרכז, בה נטען כי החברה מחייבת את לקוחותיה בגין שירותי תא קולי מבלי לקבל את הסכמתם המפורשת, ומבלי שקיימת לה זכות חוזית לעשות זאת, בחודש מאי 2023 הוגשה בקשה לאישור הסדר פשרה בסכום שאינו מהותי. בחודש ינואר 2024 ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפשרה שהגישו הצדדים.

2. בחודש ינואר 2024 התקבלה תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית כנגד החברה לבית המשפט המחוזי מרכז. בבקשה נטען כי החברה פועלת שלא כדין ובניגוד לרישיונה, בכך שהיא גובה תשלום מלקוחות שהתקשרו עימה לקבלת שירותי סלולר שמעניקה החברה, וזאת ממועד ההתקשרות ובטרם הופעל קו הטלפון הסלולרי באמצעות איקטוב כרטיס ה-SIM אותו סיפקה החברה לאותם לקוחות. הסכום הכולל שנתבע נגד המשיבה היה והתביעה תאושר כתובענה ייצוגית, הוערך בשלב זה בסך של 11 מיליוני ש"ח.

3. בחודש יולי 2023 התקבלה תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית כנגד חברת 012 מובייל גי פי בע"מ (חברה שהייתה בשליטת החברה וחוסלה) לבית המשפט המחוזי מרכז - לוד. בבקשה נטען, כי 012 מובייל גי פי בע"מ פעלה לכאורה שלא כדין, בכך שהעלתה את מחירה של עסקה לתקופה קצובה מבלי שהודיעה על העלאת המחיר ו/או על מועד סיום העסקה הקצובה, בין היתר, באמצעות הודעה עצמאית ונפרדת. סכום התביעה של כלל חברי הקבוצה הוערך בלמעלה מ-20 מיליוני ש"ח אך עם זאת נטען בבקשה כי המבקש אינו יכול להעריכה בשלב זה. בחודש מרץ 2024 אישר בית המשפט את הבקשה למחיקת בקשת האישור כיוון שחברת 012 מובייל גי פי בע"מ אינה חברה קיימת.

באור 7:- התחייבויות תלויות והליכים משפטיים (המשך)

4. בקשר עם תביעה ובקשה לאישורה כייצוגית שהוגשה בחודש יוני 2023 נגד 012 סמייל טלקום לבית המשפט המחוזי בירושלים, בה נטען כי 012 סמייל טלקום פעלה שלא כדין, בכך שהעלתה את מחירה של עסקה לתקופה קצובה מבלי שהודיעה על העלאת המחיר ו/או על מועד סיום העסקה הקצובה, בין היתר, באמצעות הודעה עצמאית ונפרדת, בחודש יולי 2024 ניתן פסק דין המאשר בקשת הסתלקות מוסכמת מהבקשה.

5. בקשר עם תביעה ובקשה לאישורה כייצוגית שהוגשה בחודש פברואר 2017 כנגד החברה לבית המשפט מחוזי מרכז, בה נטען כי החברה לא ציינה שבתום תקופה, תעריף התכנית החודשי צפוי לעלות, העלתה את התעריף החודשי ולא מסרה הודעה על כך בהתאם להוראות חוק הגנת הצרכן. בחודש פברואר 2024 ניתנה החלטה לפיה הגדרת הקבוצה מתייחסת לתקופה של 7 שנים לפני הגשת בקשת האישור ועד למועד הגשת בקשת האישור (ההחלטה). בחודש מאי 2024 נדחו בהסכמה ערעור ובקשת רשות ערעור שהגישו הצדדים בקשר להחלטה לבית המשפט העליון.

6. בקשר עם התביעות ובקשות לאישורן כייצוגיות שהוגשו בחודש נובמבר 2015 לבית המשפט המחוזי בירושלים נגד החברה ונגד 012 סמייל טלקום, בהן נטען כי החברה ו-012 סמייל טלקום דרשו מלקוחותיהן לרכוש מכשיר Smartbox כתנאי לשימוש בשירותי הטלפוניה הנייחת שלה – פעולה שאינה עולה בקנה אחד עם ההוראות הקבועות ברישיונותיה. בחודש פברואר 2019 בית המשפט אישר את הבקשות לאישור התביעות כתביעות ייצוגיות בשינויים מסוימים. בחודש אוקטובר 2022 הוגשה בקשה לאישור הסכם פשרה. בחודש יולי 2024 הוגשה בקשה לאישור הסכם פשרה מתוקן.

בנוסף לכל התביעות האמורות לעיל, הקבוצה הינה צד לתביעות שונות הקשורות למהלך הפעילות הרגיל של הקבוצה.

ב. התחייבויות תלויות בקשר להליכי תכנון ובנייה

בהמשך לביאור 19(ב) לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה, בין ה-3 בינואר 2006 ליום 30 ביוני 2024 מסרה החברה לרשויות המקומיות 476 כתבי שיפוי כתנאי מוקדם לקבלת היתרי בנייה.

באור 8:- הון מניות

הון המניות של החברה מורכב ממניות רגילות הרשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. מחזיקי המניות הרגילות זכאים להצביע באסיפה הכללית של בעלי המניות ולקבל דיבידנדים ככל שיוכרזו. הונה הרשום של החברה הינו 2,350,000 ש"ח, המחולק ל-235,000,000 מניות רגילות, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת.

מספר המניות מונפק ונפרע	סכום מונפק ונפרע, מיליוני ש"ח	יום 30 ביוני, 2024
2	186,187,729	יום 30 ביוני, 2023
2	186,051,032	יום 31 בדצמבר, 2023
2	186,087,005	

א. הכנסות

להלן פיצול של ההכנסות לפי סוג לקוח (ללא הכנסות בין-מגזריות). לקוחות עסקיים כוללים מנויים של חברות (ח.פ.) וכן מנויים אחרים בתכניות תעריפים עסקיות, הכוללים, בין היתר, עוסקים מורשים ובני משפחות של לקוחות עסקיים גדולים.

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024			
מגזר הסלולר	מגזר ניח	מאוחד	
מיליוני ש"ח (בלתי מבוקר)			
608	377	985	לקוחות פרטיים
462	221	683	לקוחות עסקיים
<u>1,070</u>	<u>598</u>	<u>1,668</u>	סה"כ הכנסות

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023			
מגזר הסלולר	מגזר ניח	מאוחד	
מיליוני ש"ח (בלתי מבוקר)			
623	367	990	לקוחות פרטיים
519	203	722	לקוחות עסקיים
<u>1,142</u>	<u>570</u>	<u>1,712</u>	סה"כ הכנסות

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024			
מגזר הסלולר	מגזר ניח	מאוחד	
מיליוני ש"ח (בלתי מבוקר)			
307	190	497	לקוחות פרטיים
221	105	326	לקוחות עסקיים
<u>528</u>	<u>295</u>	<u>823</u>	סה"כ הכנסות

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023			
מגזר הסלולר	מגזר ניח	מאוחד	
מיליוני ש"ח (בלתי מבוקר)			
304	183	487	לקוחות פרטיים
261	102	363	לקוחות עסקיים
<u>565</u>	<u>285</u>	<u>850</u>	סה"כ הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023			
מגזר הסלולר	מגזר ניח	מאוחד	
מיליוני ש"ח (מבוקר)			
1,209	734	1,943	לקוחות פרטיים
991	413	1,404	לקוחות עסקיים
<u>2,200</u>	<u>1,147</u>	<u>3,347</u>	סה"כ הכנסות

באור 9-- פירוטים לדוח רווח או הפסד (המשך)

ב. עלות המכר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
750	195	148	403	312	תמסורת, תקשורת וספקי תוכן
435	104	118	225	240	עלות ציוד ואביזרים
589	143	141	285	287	פחת והפחתות הפחתת הוצאות נדחות – זכויות שימוש
47	11	16	20	31	שכר, הטבות לעובדים ותחזוקת כלי רכב
289	76	68	150	138	עלויות טיפול, החלפה ותיקון ציוד
49	12	10	25	20	עלויות בגין נכסים שכורים, תחזוקה ותקורות
86	22	21	44	43	רשת וכבלים
96	23	30	46	63	תשתית אינטרנט וספקי שירותים
97	26	22	53	44	קבלני משנה (התקנות, תיקונים, מוקדים ואחר*)
96	22	19	44	42	קרן תמרוץ
-	4	3	7	7	אחרות*
55	11	15	27	27	
<u>2,589</u>	<u>649</u>	<u>611</u>	<u>1,329</u>	<u>1,254</u>	סה"כ עלות המכר

(* מוין מחדש)

ג. הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
148	38	39	74	77	שכר, הטבות לעובדים ותחזוקת כלי רכב
44	10	10	22	18	פרסום ושיווק
26	6	10	13	18	עמלות מכירה
123	31	31	62	58	פחת והפחתות עלויות בגין נכסים שכורים, תחזוקה ותקורות
4	1	*	2	1	אחרות
15	5	3	9	6	
<u>360</u>	<u>91</u>	<u>93</u>	<u>182</u>	<u>178</u>	סה"כ הוצאות מכירה ושיווק

(* מייצג סכום של פחות מ-1 מיליון ש"ח.)

באור 9-- פירוטים לדוח רווח או הפסד (המשך)

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
96	26	25	49	51	שכר, הטבות לעובדים
15	3	5	8	7	ותחזוקת כלי רכב
					שירותים מקצועיים
14	4	4	7	7	עמלות כרטיסי אשראי ועמלות
16	4	4	8	8	אחרות
8	1	2	3	4	פחת
					ביטוח
21	4	(4)	9	(3)	תביעות משפטיות והוצאות
					(הכנסות) אחרות
170	42	36	84	74	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

באור 10-- צדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	מיליוני ש"ח				
37	10	8	19	17	תגמול אנשי מפתח בהנהלה

במהלך העסקים הרגיל אנשי מפתח בהנהלה או קרוביהם עשויים להתקשר עם החברה בעסקאות לא מהותיות תחת תנאי שוק רגילים.

באור 11-- אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

א. ביום 28 במרץ 2024, פרסם משרד התקשורת שימוע בדבר כוונת שר התקשורת לתקן את תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (שימוש ברשת ציבורית של מפ"א), תשע"ה-2014 (להלן: "תקנות השימוש") במטרה להפחית את התשלומים המרביים בעד שימוש בתשתית הפאסיבית ברשת חברת "בזק", החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "בזק") (להלן: "השימוע"). בהתאם לאמור בשימוע, יופחתו התשלומים המרביים אותם רשאית בזק לגבות בעד השימוש בתשתית הפאסיבית שלה. כך למשל התשלום החודשי בעד שירות גישה לתשתית פסיבית שלא באזור תמרוץ ושלא בתשתית באזור מעבר לאזור תמרוץ, יפחת מ-446 ש"ח לק"מ ל-250 ש"ח לק"מ המהווים הפחתה של כ-44% מהמחיר הקבוע בתקנות השימוש עבור השירות העיקרי במקטע זה. התעריפים שנקבעו בשימוע יהיו בתוקף עד 30 ביוני 2025 ולא יוצמדו למדד בתחילת שנת 2025. בהמשך, לאחר השלמת בחינת עדכון התעריפים האמורים ייקבעו תעריפים מעודכנים אשר ייכנסו לתוקף לאחר 30 ביוני 2025 ושימוע ביחס אליהם יפורסם במהלך שנת 2024. יצוין כי השימוע אינו עוסק בעדכון תעריפים עבור שירות ה-BSA. טרם ניתנה החלטה בשימוע אך ככל והאמור בו יתקבל, תחול החלטה למפרע החל מיום 1 באפריל 2024. לאור הוודאות הגבוהה לאישור תיקון התקנות, התעריפים המעודכנים המבוקשים בשימוע יושמו בפועל החל מיום 1 באפריל 2024.

באור 11:- אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

ב. בחודש מאי 2024, העלתה STANDARD & POOR'S MAALOT LTD ("מעלות") את דירוג החוב של החברה ושל סדרות האג"ח שלה מדירוג ILA+ באופק חיובי (POSITIVE) לדירוג ILAA- באופק יציב (STABLE).

ג. ביום 29 במאי 2024, פרסמה החברה תשקיף מדף, נושא תאריך 30 במאי 2024.

ד. ביום 8 ביולי 2024, נחתם הסכם בין החברה, לבין יס שרותי טלוויזיה ותקשורת בע"מ מקבוצת בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "YES"), במסגרתו תהיה רשאית החברה לשווק למנוייה אפליקציית תכנים אודיו-ויזואליים, המבוססת על שירות STING+ המופעל על ידי YES, בשינויים מסוימים שנקבעו בהסכם (להלן: "השירות" או "שירות STING+ BY PARTNERTV") לתקופה של 5 שנים ממועד ההשקה המסחרית של השירות (להלן: "ההסכם").

בכפוף לכניסתו לתוקף של ההסכם, ובמסגרת שיווק והפצת שירות PARTNERTV BY STING+, פרטנר תספק את השירות למנויי פרטנר (קיימים וחדשים) באופן שיכלול את חבילת השירות הרחבה ביותר המוצעת על ידי YES בשירותי STING+, כפי שתהיה מעת לעת.

עבור פיתוח אפליקציית שירות PARTNERTV BY STING+, הענקת הזכויות להפצת התכנים הכלולים בשירות ומתן שירותי תחזוקה ותמיכה טכנית באפליקציית השירות, תשלם פרטנר ל-YES תשלום חודשי עבור כל מנוי, המבוסס על כמות מנויי החברה לשירות, כאשר החל מתום תקופת המעבר (כמשמעה להלן) התחייבה החברה לשלם ל-YES תמורה חודשית שלא תפחת מסך של כ-5.3 מיליוני ש"ח (בצירוף מע"מ כדין) בתוספת הפרשי הצמדה לפי התנאים הקבועים בהסכם.

החברה ו-YES יפעלו על מנת שמועד ההשקה המסחרית של השירות יהיה מוקדם ככל הניתן ובכל מקרה עד חלוף 9 חודשים ממועד החתימה על הסכם זה או עד 6 חודשים ממועד קבלת אישור רשות התחרות להסכם, לפי המאוחר (להלן: "מועד ההשקה"). במועד ההשקה תחל החברה להעביר את כלל המנויים הקיימים בשירות פרטנר TV אל שירות PARTNERTV BY STING+, כאשר תקופת העברת כלל המנויים הקיימים כאמור צפויה לארוך כשלושה חודשים ממועד ההשקה (להלן: "תקופת המעבר").

בתום תקופת ההסכם, החברה תהא רשאית להאריך את תקופת ההסכם למשך תקופה נוספת של שנה אחת באותם תנאים. בסיום תקופת ההסכם (או התקופה הנוספת, לפי העניין), החברה תהיה רשאית להמשיך ולספק את השירות למשך תקופה נוספת של עד 18 חודשים.

החברה תהא רשאית להביא את ההסכם לידי סיום מוקדם, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת של 6 חודשים שלא תימסר לפני חלוף 36 חודשים ממועד ההשקה. השלמת ההסכם וביצועו כפופים להתקיימותם של תנאים מתלים, הכוללים את אישור רשות התחרות כאמור ואישור בקשר עם קבלת האישורים הנדרשים ל-YES לצורך עמידתה בהתחייבויותיה לפי ההסכם. ביום 9 ביולי 2024, הוגשה בקשה לאישור העסקה לרשות התחרות.

נכון למועד זה, להערכת החברה, לעצם ההתקשרות בהסכם לא צפויה להיות השפעה חשבונאית מהותית על דוחותיה הכספיים.

דוח מיוחד לפי תקנה 38ד'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 30 ביוני 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2-3	דוח מיוחד לפני תקנה 38ד'
4-5	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
6	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל המיוחסים לחברה
7-8	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
9	באורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

לכבוד
בעלי המניות של חברת פרטנר תקשורת בע"מ
עמל 8, ראש העין

א.ג.נ,

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של חברת פרטנר תקשורת בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד מתוך המידע הכספי ביניים של חברה מוחזקת אשר ההתחייבויות הנכסות בניכוי הנכסים המיוחסים לה, נטו הסתכמו לסך של כ-14.3 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2024 ואשר חלקה של החברה בהפסדי החברה הנ"ל הסתכם לסך של כ-1 מיליוני ש"ח וסך של כ-0.5 מיליוני ש"ח לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופת הביניים הנפרד של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הוצגו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות מבוססת על דוחות 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 דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות 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 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

דוח מיוחד לפי תקנה 138'ד

**נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים
המיוחסים לחברה**

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2024 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 138'ד לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	מיליוני ש"ח	
630	345	279
-	190	130
540	571	542
110	69	72
64	108	100
<u>1,344</u>	<u>1,283</u>	<u>1,123</u>
160	186	152
241	224	243
339	341	323
401	413	403
349	368	333
521	513	510
64	69	56
2	2	2
<u>2,077</u>	<u>2,116</u>	<u>2,022</u>
988	965	1,041
<u>4,409</u>	<u>4,364</u>	<u>4,186</u>

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

נכסים לא שוטפים

לקוחות
הוצאות נדחות – זכויות שימוש
חכירות – נכס זכות שימוש
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים ואחרים
הלוואות לישויות מוחזקות
מסים נדחים
חייבים לזמן ארוך

נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לישויות מוחזקות,
נטו לרבות מוניטין

סה"כ נכסים המיוחסים לחברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 30 ביוני	
	2023	2024
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
	מיליוני ש"ח	

התחייבויות שוטפות

215	215	126	חלויות שוטפות של אגרות חוב
11	23	30	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
581	590	461	ספקים והוצאות לשלם
205	213	236	זכאים, יתרות זכות והפרשות
70	68	69	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
14	14	14	הלוואה שהתקבלה מצד קשור
42	58	29	הכנסות נדחות ואחרים
1,138	1,181	965	

התחייבויות לא שוטפות

795	796	670	אגרות חוב
150	150	120	הלוואות מתאגידים בנקאיים
29	31	29	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
306	308	293	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
31	29	31	התחייבויות אחרות לזמן ארוך והפרשות
1,311	1,314	1,143	

סה"כ התחייבויות המיוחסות לחברה

2,449	2,495	2,108
--------------	--------------	--------------

הון

1,960	1,869	2,078	הון עצמי המיוחס לבעלי המניות של החברה
4,409	4,364	4,186	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

מירי תקוטיאל סמנכ"ל כספים	אבי גבאי מנהל כללי	שלמה רודב יו"ר הדירקטוריון	11 באוגוסט 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
------------------------------	-----------------------	-------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר				
מבוקר	מיליוני ש"ח				
2,466	632	589	1,279	1,194	הכנסות
1,924	486	445	1,000	905	עלות ההכנסות
542	146	144	279	289	רווח גולמי
265	65	71	131	137	הוצאות מכירה ושיווק
118	30	22	60	48	הוצאות הנהלה וכלליות
5	3	1	2	*	רווחי אשראי
21	7	6	11	14	הכנסות אחרות, נטו
185	61	58	101	118	רווח תפעולי
39	8	5	13	11	הכנסות מימון
57	18	14	35	29	הוצאות מימון
18	10	9	22	18	הוצאות מימון, נטו
55	18	29	32	53	חלק החברה ברווחי ישויות מוחזקות, נטו
222	69	78	111	153	רווח לפני מסים על הכנסה
(59)	(15)	(21)	(29)	(41)	מסים על ההכנסה
163	54	57	82	112	סה"כ רווח נקי המיוחס לבעלים של החברה
2	-	-	-	-	פריטי רווח כולל אחר שלא ייזקפו לרווח או הפסד:
*	-	-	-	-	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת
					מסים נדחים בקשר לתכנית הטבה מוגדרת
2	-	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר, נטו ממס המיוחס לחברה
165	54	57	82	112	סה"כ רווח כולל

(* מייצג סכום של פחות מ-1 מיליון ש"ח.

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2023	2024	2023	2024	
	בלתי מבוקר				
מיליוני ש"ח					
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה</u>
774	235	179	383	329	מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת (נספח א)
					<u>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה של החברה</u>
(137)	(66)	(60)	(84)	(131)	רכישת רכוש קבוע
(133)	(33)	(29)	(66)	(61)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים ואחרים
202	47	89	12	(130)	פירעונות (השקעות) בפקדונות זמן קצר, נטו
25	10	5	15	10	ריבית שהתקבלה
(271)	(47)	(22)	(139)	(71)	תזרימי מזומנים נטו לפעילות השקעה לישויות מוחזקות
(314)	(89)	(17)	(262)	(383)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					<u>תזרימי מזומנים לפעילות מימון של החברה</u>
(65)	(17)	(16)	(32)	(32)	פירעון קרן בגין חכירות
(10)	(2)	(3)	(5)	(6)	פירעון ריבית בגין חכירות
(46)	(40)	(35)	(42)	(35)	ריבית ששולמה בגין אגרות חוב והלוואות מתאגידים בנקאיים
(23)	(5)	(6)	(11)	(11)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(213)	(213)	(213)	(213)	(213)	פירעון אגרות חוב
(357)	(277)	(273)	(303)	(297)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
103	(131)	(111)	(182)	(351)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
527	476	390	527	630	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>
630	345	279	345	279	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	מבוקר			
	בלתי מבוקר			
	מיליוני ש"ח			

(א) נספח לדוח תזרים מזומנים

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

163	54	57	82	112	רווח נקי המיוחס לחברה
392	97	94	195	190	התאמות לסעיפי רווח או הפסד: פחת והפחתות הפחתת הוצאות נדחות – זכויות שימוש בתשתיות תקשורת
52	13	13	26	26	עלות תשלום מבוסס מניות
13	4	3	5	6	רווח הון
26	4	9	11	15	הוצאות מימון, נטו
59	15	21	29	41	הוצאות מסים על הכנסה חלק החברה ברווחי ישויות מוחזקות, נטו
(55)	(18)	(29)	(32)	(53)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:
23	15	14	(21)	(36)	שינוי במלאי
70	12	7	13	6	שינוי בלקוחות
(10)	15	30	31	38	שינוי בחייבים ויתרות חובה
(78)	(30)	(58)	(59)	(68)	שינוי בספקים והוצאות לשלם
20	8	12	8	21	שינוי בזכאים, יתרות זכות והפרשות
253	65	36	129	82	שינוי בצד קשור
(29)	(8)	(5)	(13)	(13)	שינוי בהכנסות נדחות ואחרים
(71)	(17)	(17)	(28)	(28)	שינוי בהוצאות נדחות – זכויות שימוש בתשתיות תקשורת
3	1	*	3	*	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים
(57)	5	(6)	4	(8)	מסים שהתקבלו (ששולמו), נטו
<u>774</u>	<u>235</u>	<u>179</u>	<u>383</u>	<u>329</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

(ב) פעילויות מהותיות שלא במזומן

21	(5)	1	10	(52)	רכישת רכוש קבוע ואחר באשראי, נטו
69	17	17	36	17	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, נטו

(* מייצג סכום של פחות מ-1 מיליון ש"ח.

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

באור 1:- כללי

"החברה" - חברת פרטנר תקשורת בע"מ.**"המידע הכספי הנפרד" - מידע כספי המובא לפי תקנה 9 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.****למעט אם נאמר אחרת, כל המונחים המובאים במסגרת המידע הכספי הנפרד הינם כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 (להלן: "הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים").**באור 2:- **אופן עריכת המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970****תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים ערוך ומוצג במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע כספי נפרד זה בהקשר למידע הכספי הנפרד ביניים וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך ולמידע הנוסף אשר נלווה אליהם ("הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים").****המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם ועקבית לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, ולאמור בדוחות המאוחדים ביניים ליום 30 ביוני 2024.****המידע הכספי הנפרד אינו מהווה דוחות כספיים, לרבות דוחות כספיים נפרדים, הערוכים והמוצגים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "תקני ה-IFRS") בכלל, והוראות תקן חשבונאות בינלאומי 27 "דוחות כספיים נפרדים" בפרט. עם זאת, המדיניות החשבונאית שפורטה בביאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, והאופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות המאוחדים, יושמו לצורך הצגת המידע הכספי הנפרד, וזאת בשינויים המחוייבים והמתוארים בביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.**באור 3:- **אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה**

א. ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים בקשר למלחמת "חרבות ברזל".

ב. ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים בקשר לתביעות משפטיות.

ג. ראה ביאור 11 לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים בקשר לאירועים מהותיים שאירעו בתקופת הדוח ולאחריה.

פרק ד'

דוח רבעוני בדבר

אפקטיביות הבקרה

הפנימית על הדיווח הכספי

ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)

30 ביוני 2024

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי
ועל הגילוי לפי תקנה 38ג(א)

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של חברת פרטנר תקשורת בע"מ (להלן: "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אבי גבאי, מנכ"ל;
2. דגנית קרמר, משנה למנכ"ל;
3. מירי תקוטיאל, סמנכ"ל כספים;
4. אסף אביב, סמנכ"ל שיווק ותוכן;
5. יעל גאוני שקד, סמנכ"ל תקשורת ורגולציה;
6. יגאל גלעדי, סמנכ"ל הנדסה;
7. אבי דבורה, סמנכ"ל מכירות עסקי;
8. יבגני דולקרט, סמנכ"ל משאבי אנוש ותפעול;
9. שרית הכט, סמנכ"ל ייעוץ משפטי ומזכירת חברה;
10. עטרה ליטבק-שחם, מנהלת חדשנות ומצוינות ומנהלת הסיכונים הראשית;
11. אלדד פילס, סמנכ"ל מערכות מידע;
12. מאיה רדושינסקי, סמנכ"ל לקוחות פרטיים;
13. עופר אלקלעי, מבקר פנימי.

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, בפקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון 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 לדרישת 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 שנתיימה ביום 31 במרס 2024 (להלן – "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בחברה; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה כי הבקרה כאמור ליום 31 במרס 2024 היא אפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית בדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל, הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

אני, אבי גבאי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של חברת פרטנר תקשורת בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2024 (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 והמאזן של דירקטוריון 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

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

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

אבי גבאי, מנכ"ל

11 באוגוסט 2024

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

אני, מירי תקוטיאל, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת ביניים של חברת פרטנר תקשורת בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2024 (להלן – "הדוחות");
- (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 הדוחות;
- (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 והמאזן של דירקטוריון 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 של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010 מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, 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, להערכתני את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של החברה.

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

11 באוגוסט 2024

מירי תקוטיאל, סמנכ"ל כספים