



בי קומיוניקיישנס בע"מ

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021

עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2021

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2022



**עדכון פרק א'
(תיאור עסקי התאגיד)
לדוח התקופתי לשנת 2021**

עדכון² פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2021

בי קומיוניקיישנס בע"מ ("החברה") ביחד עם החברה המאוחדת "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("בזק") והחברות הבנות של בזק, בבעלותה המלאה, שדוחותיהן הכספיים מאוחדים עם דוחות בזק, ייקראו בדוח תקופתי זה ביחד - "הקבוצה" או "קבוצת בזק".

1. עדכונים בחברה

1.1. ביום 23 במרץ 2022 החליט דירקטוריון החברה על אימוץ תוכנית לרכישה עצמית של מניות החברה, בהיקף של עד 20 מיליון ש"ח, בתוקף החל מיום 27 במרץ 2022 ועד למוקדם מבין: (1) רכישת מניות של החברה בהיקף של עלות הרכישה הכוללת; או (2) סוף יום המסחר ביום 12 במאי 2022. הרכישות יבוצעו, מעת לעת בתקופה האמורה לעיל, בעסקאות בבורסה באמצעות חבר בורסה. יצוין, כי התכנית אומצה בכתב בהתאם לכללים הקבועים בהנחיית רשות ניירות ערך מיום 26.7.2010 (עמדה 8-199), בעניין הגנת "נמל מבטחים" ברכישה עצמית של ניירות הערך על ידי תאגיד. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 24.3.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-029175), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.2. ביום 27 באפריל 2022 אישרה אסיפת בעלי מניות החברה, את הנושאים הבאים: מינוי מחדש של משרד רו"ח סומך-חייקין, KPMG, כרואה החשבון המבקר של החברה החל ממועד כינוסה של האסיפה ועד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה; מינוי מחדש של מר דארן גלאט כדירקטור בחברה עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה; מינוי מחדש של מר פיל בקאל כדירקטור בחברה עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה; מינוי מחדש של מר רן פורר כדירקטור בחברה עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה; מינוי מחדש של מר אגייט ו. פאי כדירקטור בחברה עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה; מינוי מחדש של מר סטיבן גיזוף כדירקטור בחברה עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה; ואישור אימוץ מדיניות תגמול חדשה לחברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 27.4.2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-051748), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

2. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

סעיף 1.1 – פעילות הקבוצה ותיאור התפתחות עסקיה

2.1. לסעיף 1.1.5 – שינויים מבניים (שינוי מבני בחברות הבנות)

לעניין הקמת פעילות ISP בדי.בי.אס – בחודש אפריל 2022 הגישה די.בי.אס למשרד התקשורת בקשה לרשיון מיוחד לשירותי גישה לאינטרנט (ISP).

ביום 17.5.2022 אישר דירקטוריון בזק את מינויו של מר אילן סיגל למנכ"ל חברות הבנות של בזק, פלאפון, די.בי.אס ובזק בינלאומי, במקום מר רן גוראון שמונה למנכ"ל בזק (ראו סעיף 3.2 להלן – עדכון לסעיף 2.9.5).

2.2. לסעיף 1.4.2 – חלוקת דיבידנד

לפרטים בנוגע לחלוקה שביצעה בזק בחודש מאי 2022, ראו ביאור 4.4 לדוחות הכספיים

² העידכון הינו בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 וכולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה/או בזק ו/או הקבוצה, בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי. העידכון הינו ביחס לדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 ומתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) באותו דוח תקופתי.

המאוחדים של החברה.

יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה של בזק לתאריך הדוח הם, כ-1,694 מיליון ש"ח (עודפים שנצברו בשנתיים האחרונות לאחר הפחתת החלוקה מחודש מאי 2022).

2.3. לסעיף 1.5.4 – עיקרי התוצאות ונתונים תפעוליים

2.3.1. בזק קווי (פעילות בזק כמפ"א^β)

רבעון ראשון 2021	רבעון שני 2021	רבעון שלישי 2021	רבעון רביעי 2021	רבעון ראשון 2022	
1,054	1,039	1,037	1,052	1,096	הכנסות (במיליוני ש"ח)
593	407	390	358	386	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
223	231	239	245	239	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
816	638	629	603	625	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
400	238	219	206	218	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
510	354	567	593	634	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
312	285	314	244	285	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות (במיליוני ש"ח)
182	-	4	87	14	תקבולים ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (במיליוני ש"ח)
29	24	31	32	36	תשלומים בגין חכירות
351	45	226	404	327	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽²⁾
1,630	1,615	1,602	1,583	1,563	מספר קווי מנוי טלפוניה פעילים בסוף התקופה (באלפים) ⁽³⁾
49	47	46	46	47	הכנסה חודשית ממוצעת לקו טלפוניה (ש"ח) (ARPL) ⁽⁴⁾
965	827	782	811	801	מספר דקות שימוש יוצאות (במיליונים)
1,284	1,095	1,152	1,096	1,058	מספר דקות שימוש נכנסות (במיליונים)
2.8%	2.6%	2.4%	2.8%	3.0%	שיעור נטישת מנוי טלפוניה (Churn Rate) ⁽⁶⁾
1,540	1,529	1,524	1,524	1,519	סה"כ מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה (באלפים) ⁽⁷⁾
539	520	510	501	495	מתוכם מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה - בסיטונות (באלפים) ⁽⁷⁾
1,001	1,009	1,014	1,023	1,024	מתוכם מספר קווי אינטרנט בסוף התקופה - בקמעונאות (באלפים) ⁽⁷⁾
103	106	107	109	110	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי אינטרנט (ש"ח) – קמעונאות (ARPU) ⁽⁸⁾
310	597	848	1,064	1,193	פריסת רשת סיבים אופטיים בסוף התקופה (אלפי משקי בית אשר זמינים לחיבור) ⁽⁹⁾
1	16	44	84	124	מתוכם מספר מנויים מחוברים לרשת הסיבים בסוף התקופה (באלפים) ⁽⁹⁾
78	88	104	130	151	קצב חבילה ממוצע למנוי אינטרנט - קמעונאות (מס"ש) ⁽⁵⁾

(1) רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. בזק מציגה מדד זה כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות שלה היות ומדובר במדד מקובל בתחום פעילות בזק אשר מנטרל היבטים הנובעים משונות במבנה ההון, היבטים מייסויים שונים ואופן ותקופת הפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. מדד זה אינו מהווה תחליף למדדים המבוססים על כללי חשבונאות מקובלים, ואינו משמש כמדד יחיד להערכת תוצאות הפעילות או תזרים המזומנים של בזק. כמו כן, המדד המוצג בדוח זה עשוי שלא להיות מחושב באופן זהה למדדים מקבילים בחברות אחרות. ה- EBITDA של בזק מחושב כרווח תפעולי לפני פחת, הפחתות והפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים. לצורך הצגה נאותה של הפעילות הכלכלית, בזק מציגה הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בדי.בי.אס ובזק בינלאומי במסגרת סעיף פחת והפחתות, וכן הפסדים מתמשכים מירידת ערך זכויות שידור במסגרת סעיף הוצאות הפעלה וכלליות (בדוח רווח והפסד). לעניין זה ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים וסעיף 7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021.

(2) תזרים חופשי הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. תזרים חופשי מוגדר כמזומנים שנבעו מפעילות שוטפת פחות מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו והחל משנת 2018, עם יישום של IFRS 16,

עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח תקופתי לשנת 2021

מנוכים גם תשלומים בגין חכירות. בזק מציגה תזרים חופשי כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות ותזרימי המזומנים היות ולדעת בזק התזרים החופשי הינו מדד נזילות חשוב המשקף את המזומנים הנובעים לבזק מפעילותה השוטפת לאחר השקעת מזומנים בתשתית ובנכסים קבועים ונכסים בלתי מוחשיים אחרים. לעניין זה ראו סעיף 8 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021.

- (3) מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר קווי הבזק שלהם נותקו פיזית (לא כולל מנוי שלא שילם במועד את חובו לחברה בשלושת החודשים הראשונים (בקירוב) של הליכי גבייה).
- (4) מחושב לפי ממוצע הקווים לתקופה. לעניין זה ראו גם סעיף 8 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021.
- (5) בחבילות בהן קיים טווח קצבים, מובא בחשבון הקצב המירבי בחבילה.
- (6) כמות מנויי טלפוניה שנטשו (ברוטו) את בזק קווי במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי טלפוניה הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 8 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021.
- (7) סה"כ מספר קווי אינטרנט כולל קווים בקמעונאות ובסיטונות. קמעונאות - קווי אינטרנט ישירים של בזק. סיטונות - קווי אינטרנט באמצעות שירות סיטונאי לספקי תקשורת אחרים.
- (8) הכנסות משירותי אינטרנט בקמעונאות מחולקות במספר הלכחות הקמעונאיים הממוצע בתקופה. לעניין זה ראו גם סעיף 8 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021.
- (9) נכון למועד פרסום הדוח, פריסת רשת סיבים אופטיים - כ-1.25 מיליון משקי בית זמינים לחיבור, מתוכם כ-143 אלף מנויים מחוברים לרשת הסיבים.

2.3.2. פלאפון

רבעון ראשון 2021	רבעון שני 2021	רבעון שלישי 2021	רבעון רביעי 2021	רבעון ראשון 2022	
392	409	417	424	437	הכנסות משירותים (במיליוני ש"ח)
178	167	124	178	163	הכנסות ממכירת ציוד קצה (במיליוני ש"ח)
570	576	541	602	600	סה"כ הכנסות (במיליוני ש"ח)
(3)	15	22	8	64	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
142	144	144	147	122	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
139	159	166	155	186	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (מיליוני ש"ח) (1)
8	20	23	13	56	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
72	149	185	19	278	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
71	60	68	54	72	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
60	53	52	54	61	תשלומים בגין חכירות
(59)	36	65	(89)	145	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
2,030	2,050	2,074	2,096	2,093	מספר מנויי פוסט פייד לסוף תקופה (אלפים) (2)
462	471	473	480	490	מספר מנויי פריפייד לסוף תקופה (אלפים) (2)
2,492	2,521	2,547	2,576	2,583	מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) (2)
53	54	55	55	57	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ש"ח) (ARPU) (3)
5.8%	5.8%	5.5%	5.8%	6.8%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) (4)

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

(2) נתוני המנויים כוללים את מנויי פלאפון (ללא מנויי מפעילים אחרים אשר מתארחים על רשת פלאפון, וללא מנויי IOT) ואינם כוללים מנויים המחוברים לשירות פלאפון במשך שישה חודשים או יותר אך אינם פעילים. מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר בששת החודשים האחרונים לא קיבלו לפחות שיחה אחת, לא הוציאו לפחות שיחה/מסרון אחד או לא ביצעו פעולת גלישה או לא שילמו עבור שירותים לפלאפון. מנוי פריפייד נכלל במצבת המנויים הפעילים החל מהמועד בו ביצע טעינה ונגרע ממצבת המנויים הפעילים כאשר אינו מבצע שימוש יוצא במשך שישה חודשים או יותר. יצוין, כי לקוח יכול להיות בעל יותר ממספר מנוי ("קווי") אחד. מצבת המנויים כוללת מנויים הצורכים שירותים שונים (כדוגמת דאטה למערכות מדיה לרכב), אשר ההכנסה הממוצעת מהם נמוכה משמעותית ביחס ליתר המנויים. יצוין כי פלאפון משווקת בחבילות בעלות נפח שימוש מוגדל המותאמות גם לצרכי דור 5 כאשר בסמוך למועד פרסום הדוח לפלאפון כ-624 אלף מנויים בחבילות מסוג זה.

עדכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח תקופתי לשנת 2021

(3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי (פרסטייד ופריפייד). המדד מחושב על-ידי חלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות משירותי סלולאר הן ממנויי פלאפון והן ממפעילי תקשורת אחרים, כולל הכנסות המתקבלות ממפעילים סלולאריים העושים שימוש ברשת פלאפון, שירות תיקונים ואחריות מורחבת בתקופה במצבת המנויים הפעילים הממוצעת באותה תקופה. ראו גם סעיף 8 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021.

(4) שיעור נטישת מנויים מחושב על פי היחס של המנויים שהתנתקו משירותי פלאפון והמנויים שהפכו ללא-פעילים במהלך התקופה לממוצע המנויים הפעילים במהלך התקופה. ראו גם סעיף 8 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021.

2.3.3. בוק בינלאומי

רבעון ראשון 2021	רבעון שני 2021	רבעון שלישי 2021	רבעון רביעי 2021	רבעון ראשון 2022	
312	310	287	328	307	הכנסות (במיליוני ש"ח)
(8)	16	13	1	(4)	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
49	46	38	40	38	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
41	62	51	41	34	רווח (הפסד) תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
(8)	11	10	(5)	(5)	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
61	26	96	(52)	112	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
30	27	27	14	26	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח) ⁽²⁾
8	9	9	7	9	תשלומים בגין חכירות
23	(10)	60	(73)	77	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
7.9%	6.0%	5.5%	5.9%	7.3%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) ⁽³⁾

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

(2) הסעיף כולל גם השקעות בנכסים לזמן ארוך.

(3) כמות מנויי אינטרנט שנטשו את בוק בינלאומי במהלך התקופה חלקי ממוצע מנויי אינטרנט הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 8 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021.

2.3.4. די.בי.אס

רבעון ראשון 2021	רבעון שני 2021	רבעון שלישי 2021	רבעון רביעי 2021	רבעון ראשון 2022	
315	315	318	322	316	הכנסות (במיליוני ש"ח)
(6)	22	30	(14)	10	רווח (הפסד) תפעולי (במיליוני ש"ח)
61	45	45	52	50	פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (במיליוני ש"ח)
55	67	75	38	60	רווח תפעולי לפני פחת, הפחתות וירידת ערך מתמשכת (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
0	18	29	(17)	10	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
62	56	73	42	78	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
43	42	38	55	46	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים והשקעות אחרות, נטו (במיליוני ש"ח)
6	7	6	7	6	תשלומים בגין חכירות
13	7	29	(20)	26	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
559	560	560	563	564	מספר מנויים (בסוף התקופה, באלפים) ⁽²⁾
147	173	198	226	253	מתוכם מנויי סן ⁽³⁾
70	74	79	84	89	מתוכם מנויי STINGTV
187	186	188	190	186	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) (בש"ח) ⁽³⁾
4.3%	3.7%	3.7%	3.4%	3.7%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) ⁽⁴⁾

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

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

(3) מספר מנויי די.בי.אס העושים שימוש בשירותי +yes ו-STINGTV המועברים באמצעות רשת האינטרנט (כאמור בסעיפים 5.2.2.1 ו-5.2.2.2 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021) נכון למועד פרסום הדוח הינו כ-265 אלף לקוחות (מתוכם כ-91 אלף מנויי STINGTV) המהווים כ-47% מכלל מנויי די.בי.אס. מספר זה כולל גם מנויים העושים שימוש במקביל גם בשירותי הלווין.

(4) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי מחושבת על ידי חלוקת כלל הכנסות די.בי.אס (למעט הכנסות ממכירת תוכן לגופי שידור חיצוניים והכנסות מצידוד קצה) בממוצע הלקוחות בתקופה. ראו גם סעיף 8 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021.

(5) כמות מנויי די.בי.אס שנטשו את די.בי.אס במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי די.בי.אס הרשומים בתקופה. ראו גם סעיף 8 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021.

סעיף 1.7 – סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

2.4. לסעיף 1.7.2 – פעילות קבוצת בזק כקבוצת תקשורת ומגבלות ההפרדה המבנית

ס"ק 1.7.2.4 (שיווק סל שירותים משותף של תשתית אינטרנט יחד עם ISP) – לעניין ביטול ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP), בהמשך למתואר בסעיף, ביום 3.4.2022 (היום הקובע) החלה בזק לשווק ולספק שירות תשתית ו-ISP מאוחד.

2.5. לסעיף 1.7.4 – היבטים רגולטוריים הרלוונטיים לכלל הקבוצה או למספר חברות בה

ס"ק 1.7.4.6 (אכיפה ועיצומים כספיים) – בעניין הודעה של הרשות להגנת הצרכן מחדש פברואר 2021 על כוונה לחייב את בזק בעיצום כספי על סך 6.75 מיליון ש"ח בגין הפרה לכאורה של סעיף 2(א)(1) לחוק הגנת הצרכן, בטענה כי בזק לא סיפקה לצרכנים רבים אשר רכשו חבילת גלישה מסוג TOP 100 את המהירות המינימאלית שהובטחה להם – בהמשך לכך, בחודש אפריל 2022 התקבלה בבזק דרישת תשלום לעיצום כספי בסך 6.9 מיליון ש"ח הדוחה למעשה את עמדת בזק. בכוונת בזק להגיש ערעור בעניין.

ס"ק 1.7.4.14 (שימוע – היערכות לניהול ההגנה בסייבר) – ביום 2.5.2022 תוקנו רישיונות בזק, פלאפון ובזק בינלאומי בתיקון המסדיר את עיקר הנושאים שעלו בשימוע והכולל הוספת סעיף ונספח לרישיון בעניין ניהול הגנת סייבר. בזק, פלאפון ובזק בינלאומי פועלות להטמעת תיקוני הרישיונות.

2.6. לסעיף 1.7.6 – אפידמיה – התפרצות מחלת הקורונה

לעניין זה ראו ביאור 1.2 לדוחות הכספיים.

2.7. לסעיף 1.8.4 – מהלכי התייעלות וקידום הטמעת סינרגיות בין חברות הבנות

לעניין יישום מהלכים לקידום והטמעת התייעלות וסינרגיה בין החברות הבנות – המשך הטמעת תהליכי התייעלות וסינרגיה מצוי במשא ומתן במסגרת חידוש ההסכמים הקיבוציים עם נציגויות העובדים של בזק בינלאומי ושל פלאפון תקשורת.

3. בזק – תקשורת פנים-ארצית נייחת

3.1. לסעיף 2.6.6 – היערכות ודרכים של בזק להתמודדות עם התחרות הגוברת

ס"ק 2.6.5 (נתב Be של בזק) – נכון למועד פרסום הדוח מצבת הלקוחות של בזק שמשתמשים בנתב Be-ה עומדת על כ-699 אלף לקוחות (כ-68.4% מלקוחות האינטרנט הקימעונאי של בזק).

כמו כן, שווקו על ידי בזק כ-380 אלף יחידות של מוצרים לשיפור טווח הקליטה של רשת האינטרנט הביתית מסוג Be spot ו-Be Mesh.

3.2. לסעיף 2.9.5 – נושאי משרה ועובדי ההנהלה הבכירה בבזק

ביום 24.4.2022 הודיע מנכ"ל בזק, מר דודו מזרחי, על סיום תפקידו כמנכ"ל בזק. כהונתו תסתיים ביום 15.6.2022. ביום 12.5.2022 אישר דירקטוריון בזק את מינוי מר רן גוראון (מנכ"ל החברות הבנות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס) למנכ"ל בזק.

ביום 28.4.2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של בזק, בין היתר, מדיניות תגמול מעודכנת לתקופה של שלוש (3) שנים, בתוקף החל מיום 1.1.2022 הכוללת, בין השאר, תיקונים מבהירים לעניין השבה של תגמול שניתן על בסיס מידע כספי מוטעה, התאמת מדיניות התגמול באופן המאפשר הענקת תגמול משתנה תלוי ביצועים ליו"ר דירקטוריון בזק, וכן תיקוני ניסוח ותיקונים טכניים נוספים.

3.3. לסעיף 2.11 – הון חוזר

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

3.4. לסעיף 2.13 – מימון

לעניין תשקיף מדף שפירסמה בזק ביום 7.4.2020 – בחודש אפריל 2022 אישרה רשות ניירות ערך להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף עד לתאריך 7.4.2023. בהתאם לאישור הרשות, לאור קיומם של הליכים אכיפתיים בעניינה של בזק, ככל שבזק תרצה לפרסם דוח הצעת מדף מכח תשקיף המדף במהלך התקופה האמורה וכל עוד ההליכים נמשכים, כל דוח הצעת מדף כאמור יהיה כפוף לקבלת היתר רשות ניירות ערך, וזאת בהתאם להוראת כלל (8) לכללי ניירות ערך (מקרים שבהם פרסום דוח הצעת מדף יהיה טעון היתר מאת רשות ניירות ערך), תשע"ו-2016.

ס"ק 2.13.6 (דירוג אשראי) – ביום 10.5.2022 אישרה מעלות את דירוג ilAA-/Stable של בזק ואגרות החוב שלה. כמו כן, ביום 15.5.2022 אישרה מידרוג דירוג Aa3.il של אגרות החוב של בזק באופן דירוג יציב. לעניין זה ראו גם דיווחים מיידיים של בזק מיום 10.5.2022 ומיום 15.5.2022 המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה וכן סעיף 3 לדוח הדירקטוריון.

3.5. לסעיף 2.16 – מגבלות ופיקוח על פעילות בזק

ביום 16.5.2022 התקבל בבזק קול קורא שפירסם משרד התקשורת בעניין אספקת שירותי תקשורת למגזר העסקי אשר במסגרתו קורא המשרד לחברות בשוק התקשורת המספקות שירותי תקשורת למגזר העסקי הבינוני-גדול, לפרט על פעילותן בתחום ועל חסמים הקיימים להן להרחבת פעילות זו. זאת, במטרה לקדם רגולציה שתגביר את התחרות בתחום. בהתאם לאמור בקול הקורא, שוק הלקוחות העסקיים הבינוניים-גדולים מתאפיין ביתרון משמעותי לגודל, ובחסמי כניסה והתרחבות משמעותיים המגבילים גם שחקנים שפועלים בו שנים רבות. כמו כן, נתחי השוק של בזק במגזר וקצב השינוי בהם מהווים אינדיקציה לרמת תחרות נמוכה במגזר המשפיעה על המחירים ועל רמת השירותים שמקבלים העסקים בישראל, ועל כן, המשרד יוצא במהלך של בחינת מצב התחרות והחסמים בתחום, ופונה לקבלת התייחסויות השחקנים. בזק לומדת את הקול הקורא ובכוונתה להעביר למשרד את התייחסותה עד למועד שנקבע להעברת התייחסויות (6.6.2022).

3.6. לסעיף 2.16.1 – פיקוח על תעריפי בזק

בהמשך לשימוע לקביעת תעריף מרבי לשירות גישה לתשתית פסיבית (שירות גישה לקנה) ושירות סיב אפל באזורי התמרוץ אשר פורסם על ידי משרד התקשורת ביום 21.2.2022 – ביום 27.3.2022 הגישה בזק את התייחסותה לשימוע ולפיה בחוות הדעת הכלכלית בשימוע נפלו כשלים מהותיים, וכי יש להקפיא את הכוונה להפחית את תעריפי השימוש בתשתיות בזק באזורים אלה בשים לב לכך שבהתאם לכוונת המשרד נושא השימוש בתשתיות בזק והמחיר הסיטונאי שיקבע לשירות צפוי להיות נדון במסגרת חידוש תקופת הסדר התעריפים הסיטונאיים וסוגיית מחיר השירות באזורי התמרוץ צריכה להיות חלק מאותו הסדר.

3.7. לסעיף 2.18.1 – הליכים תלויים ועומדים

ס"ק א' (תביעה ייצוגית לפיצוי בגין הפסדים אשר נטען כי נגרמו לבעלי מניות של בזק בשל מחדלי דיווח של בזק, ואישורה של התביעה כתביעה ייצוגית באופן חלקי) – בין הצדדים להליך מתנהל משא ומתן לסיום ההליך בדרך של פשרה אשר במסגרתה ישולם לתובעים, על ידי חברת ביטוח נושאי המשורה וללא עלות לבזק ולנושאי המשורה הנתבעים, סכום כולל של 75 מיליון ש"ח (כולל גמול ושכר טרחת עו"ד). יצוין, כי בשלב זה מדובר במשא ומתן בלבד ואין כל ביטחון כי הוא יבשיל לכדי הסכם מחייב. כמו כן, הסכם פשרה בעניין, ככל שייחתם, יהיה טעון את אישור בית המשפט שבו מתנהל ההליך. יחד עם זאת, לנוכח הוראות התקינה החשבונאית נרשמה בדוחות הכספיים של בזק לרבעון הראשון של שנת 2022 הפרשה בגובה סכום הפשרה ומנגד, לנוכח קיומו של כיסוי ביטוחי מלא, הוכר באותו דוח נכס שיפוי בגובה סכום ההפרשה, כך שלרישום כאמור אין השפעה על תוצאות בזק.

ס"ק ט' (בקשה לגילוי ועיון במסמכים לפני הגשת תביעה נגזרת שהוגשה כנגד בזק ובזק בינלאומי אשר במסגרתה התבקש צו לגילוי ועיון במסמכים בעניין יתרות נכסים בספרי בזק בינלאומי) – ביום 25.3.2022 אישר בית המשפט בקשה מוסכמת להסתלקות של המבקשים מהבקשה לגילוי ועיון במסמכים על דרך של דחייתה.

ס"ק יג' (תובענה ובקשה לאשרה כייצוגית אשר הוגשה כנגד בזק בטענה להטעיה של בזק בקשר עם שירות B144) – ביום 23.3.2022 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור תוך שנקבע שהמבקשים לא הניחו תשתית ראייתית או עובדתית, ולו המינימאלית, שיש בה כדי להראות עילת תביעה בתיק.

4. פלאפון – רדיו – טלפון נייד (טלפוניה סלולארית)

4.1. לסעיף 3.16.1 – הליכים משפטיים תלויים ועומדים

ס"ק ה' (בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר הוגשה כנגד פלאפון וחברת סולר נוספת בטענה כי הן אינן מאפשרות למנוייהן לנצל את מלוא "חבילות חו"ל" שנרכשו מראש) – ביום 26.4.2022 ניתן פסק דין הדוחה את הערעור של המבקשים על דחיית בקשת האישור.

5. בזק בינלאומי – שירותי אינטרנט, תקשורת בין-לאומית ונס"ר

5.1. לסעיף 4.12.1 – הליכים משפטיים תלויים ועומדים

לעניין הסתלקות מבקשה לגילוי ועיון במסמכים לפני הגשת תביעה נגזרת שהוגשה כנגד בזק ובזק בינלאומי בעניין יתרות נכסים בספרי בזק בינלאומי – ראו סעיף 3.6 לעיל (עדכון לסעיף 2.18.1(ט)).

6. די.בי.אס – טלוויזיה רב ערוצית

6.1. לסעיף 5.1 – מידע כללי על תחום הפעילות

ביום 19.5.2022 חתמה די.בי.אס על הסכם עם תאגיד מקבוצת Walt Disney ("דיסני"), לפיו במסגרת כניסתה של דיסני לשוק הישראלי, די.בי.אס, פלאפון ובזק בינלאומי ("חברות הבת") תורשינה להפיץ את שירות הסטרימינג "דיסני+" בישראל ("שירות +Disney"), יחד עם חבילות תקשורת המשווקות על ידיהן, בתנאים שנקבעו, וזאת לתקופה של כשלוש שנים החל ממועד השקת שירות +Disney על ידי דיסני בישראל ("ההסכם"). דיסני תהיה זכאית לתשלום המבוסס על כמות מנויי חברות הבת שירכשו את שירות +Disney, ואשר לא יפחת מהסכומים שנקבעו בהסכם, אשר אינם מהותיים לחברה. ההסכם מקנה מספר יתרונות שיווקיים לדי.בי.אס כאשר חלקם כפופים לאישור רשות התחרות.

6.2. לסעיף 5.13 – מימון

בחודש אפריל 2022 אישרה בזק מסגרת אשראי או השקעה בהון די.בי.אס בסכום כולל של עד 40 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים החל מיום 1.4.2022. אישור זה הינו במקום אישור דומה שניתן בחודש נובמבר 2021 (ולא בנוסף לו).

6.3. לסעיף 5.18 – יעדים ואסטרטגיה

ס"ק 5.18.1 (מעבר (מיגרציה) מדורג של די.בי.אס משידורי לוויין לשידור באמצעות רשת האינטרנט (OTT)) – ראו סעיף 2.3.4 לעיל (עדכון לסעיף 1.5.4 (ד) (הערה 3)).



**פרק ב'
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לתקופה שהסתיימה
ביום 31 במרס 2022**

הדירקטוריון של "בי קומיוניקיישנס בע"מ" ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה וחברות הקבוצה במאוחד (החברה והחברות המאוחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022 ("מועד הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

דוח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק ונערך בהתחשב בכך שבפני קורא הדוח מצוי גם דוח הדירקטוריון ליום 31.12.2021.

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

באשר להשפעות משבר הקורונה ראו ביאור 1.6 להלן.

הקבוצה מדווחת על ארבעה מגזרי פעילות עיקריים בדוחותיה הכספיים כלהלן:

1. תקשורת פנים ארצית ניחת
2. תקשורת סלולארית
3. שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר ופתרונות ICT (להלן: "שירותי בזק בינלאומי")
4. טלוויזיה רב ערוצית

להלן תוצאות מאוחדות של הקבוצה:

שינוי	1-3.2021	1-3.2022	
%	מיליוני ש"ח		
(31.8)	(121)	381	רווח נקי
(14.5)	(154)	1,059	* EBITDA
(4.4)	40	915	* EBITDA מתואם *

* מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים, ראו להלן.

הירידה ברווח נבעה ממגזר תקשורת פנים ארצית ניחת בעיקר בשל רווח הון ממכירת נכס מקרקעין שהוכר ברבעון המקביל וכן גידול בהוצאות הפרשה בגין תביעות משפטיות. הירידה מותנה בעיקר בשל עליה ברווח מגזר התקשורת הסלולארית. למידע נוסף ראו סעיף 1.2 להלן.

*** מדדים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים**

למועד הדוח, הנהלת הקבוצה נעזרת במדדי ביצוע פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות המקובלים לבחינת והצגת הביצועים הכספיים של הקבוצה. מדדים אלה, אינם מהווים תחליף למידע הכלול בדוחות הכספיים של בזק.

להלן פירוט המדדים:

המדד	פירוט אופן החישוב ומטרות המדד
EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	מוגדר כרווח לפני הוצאות (הכנסות) מימון, מסים, פחת והפחתות. מדד ה- EBITDA הינו מדד מקובל בתחום פעילות הקבוצה אשר מנטרל היבטים הנובעים משונות במבנה ההון, היבטים מיסויים שונים ואופן ותקופת ההפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. ה- EBITDA של הקבוצה מחושב כרווח תפעולי לפני 'פחת, הפחתות וירידת ערך' (כולל הפסדים מתמשכים מירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים כמתואר בביאור 5 בדוחות הכספיים).
EBITDA מתואם	מחושב כמדד EBITDA בנטרול סעיף הוצאות/הכנסות תפעוליות אחרות, נטו והפסדים/רווחים חד פעמיים מירידת/עליית ערך והוצאות בגין תכנית תגמול הוני. המדד מאפשר השוואות ביצועים תפעוליים בין תקופות שונות תוך נטרול השפעות חד פעמיות של הוצאות/הכנסות חריגות. יצוין כי אין להשוות את המדד EBITDA מתואם למדדים המכונים בכינוי דומה המדווחים על ידי חברות אחרות עקב שוני אפשרי באופן חישוב המדד.

להלן פירוט חישוב המדדים:

	1-3.2021	1-3.2022
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רווח תפעולי	583	457
בנטרול פחת, הפחתות וירידת ערך	476	448
EBITDA	1,059	905
בנטרול הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו	(152)	46
בנטרול הוצאות בגין תכנית תגמול הוני	8	4
EBITDA מתואם	915	955

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

1.1 המצב הכספי - נכסים

הסבר	גידול (קיטון)		31.3.2021	31.3.2022	
	%	מיליוני ש"ח			
העליה נבעה בעיקר מגידול ביתרות השקעות שוטפות במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת. למידע נוסף ראו פרק 1.3 להלן.	14.8	294	1,996	2,290	מזומנים והשקעות שוטפות
העליה נבעה מגידול ביתרת חייבים בעיקר בגין התחייבות גוף מבטח לשיפוי ביטוחי בגין הפרשה לתביעות בבזק (ראו ביאור 6.2 בדוחות הכספיים), בקזוז קיטון ביתרת לקוחות.	2.3	55	2,371	2,426	לקוחות וחייבים שוטפים ושאינם שוטפים
הגידול במלאי נבע בעיקר ממגזר תקשורת סלולארית בשל הצטיידות לאור השקות מכשירים מדגמים חדשים.	24.1	21	87	108	מלאי
	-	(2)	2	-	נכסים מוחזקים למכירה
	-	-	62	62	זכויות שידור
	4.7	81	1,735	1,816	נכסי זכויות שימוש
העליה נבעה ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת, בין היתר בשל התקדמות פרויקט פריסת רשת הסיבים.	3.5	218	6,182	6,400	רכוש קבוע
	(0.2)	(6)	3,277	3,271	נכסים בלתי מוחשיים
	-	(57)	57	-	נכסי מסים נדחים
הירידה נבעה בעיקר מפירעון פקדון שקלי לזמן ארוך במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת ומסווג פקדון לזמן ארוך בחברה להשקעות שוטפות.	(38.3)	(188)	491	303	הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות
	2.6	416	16,260	16,676	סה"כ נכסים

1.1 המצב הכספי (המשך) – התחייבויות והון

הסבר	31.3.2021		31.3.2022		
	גידול (קיטון) %	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הירידה בחוב נבעה מפירעון (לרבות פירעון מוקדם) של אג"ח והלוואות, בקיזוז הנפקת אג"ח סדרות 13 ו-14 וקבלת הלוואות במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת.	(5.5)	(567)	10,274	9,707	חוב למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח
	5.6	103	1,840	1,943	התחייבויות בגין חכירות
העליה נבעה בעיקר מסיווג התחייבות לשלם בגין עלות תדרי דור 5 במגזר התקשורת הסלולארית להתחייבות שוטפת.	7	127	1,819	1,946	ספקים וזכאים
הירידה נבעה מתשלומים בגין פרישת עובדים ותוכניות התייעלות בקבוצה ומעליה בריבית היוון של התחייבויות לעובדים, בקיזוז הגדלת הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת במהלך שנת 2021.	(17.6)	(137)	779	642	הטבות לעובדים
העליה נבעה מגידול בהפרשות לתביעות במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת.	71.3	97	136	233	הפרשות
	3.4	10	292	302	התחייבויות מיסים נדחים
הירידה נבעה בעיקר מסיווג התחייבות לשלם בגין עלות תדרי דור 5 במגזר התקשורת הסלולארית להתחייבות שוטפת ומקיטון בנגזרים במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת.	(47.9)	(135)	282	147	התחייבויות אחרות
	(3.2)	(502)	15,422	14,920	סה"כ התחייבויות
	98	838	855	1,693	זכויות שאינן מקנות שליטה
ההון מהווה כ- 0.4% מכלל המאזן, לעומת גרעון בהון שהיווה כ- 0.1% מכלל המאזן ביום 31.3.2021.	-	80	(17)	63	הון (גרעון בהון) מיוחס לבעלים של החברה
	109.5	918	838	1,756	סה"כ הון
	2.6	416	16,260	16,676	סה"כ התחייבויות והון

1.2. תוצאות הפעולות

1.2.1. עיקרי התוצאות

הסבר	גידול (קיטון)		1-3.2021	1-3.2022	
	%		מיליוני ש"ח		
העליה בהכנסות נבעה ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת וממגזר תקשורת סלולארית, בקיזוז ירידה בהכנסות מגזר "אחרים".	1.5	35	2,221	2,255	הכנסות
הירידה נבעה בעיקר ממגזר "אחרים" בקיזוז עליה בהוצאות בעיקר במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת.	(0.5)	(4)	833	829	הוצאות הפעלה וכלליות
העליה בהוצאות במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת קוזה בירידה בהוצאות שאר הקבוצה.	(1.3)	(6)	481	475	שכר עבודה
השינוי נבע ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת בשל גידול בהוצאות הפרשה בגין תביעות משפטיות וכן מאחר שהרבעון המקביל כלל רווח הון ממכירת נכס מקרקעין, ראו ביאור 11 בדוחות הכספיים.	(5.9)	(28)	476	448	פחת, הפחתות וירידת ערך
העליה נבעה בעיקר ממגזר תקשורת פנים ארצית נייחת, ראו ביאור 12 בדוחות הכספיים.	-	198	(152)	46	הוצאות (הכנסות) תיפעוליות אחרות, נטו
	(21.6)	(126)	583	457	רווח תפעולי
	38.7	29	75	104	הוצאות מימון, נטו
	(26.8)	(34)	127	93	מיסים על הכנסה
	(31.8)	(121)	381	260	רווח לתקופה

1.2.2. מגזרי פעילות

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

1-3.2021		1-3.2022		
% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	
הכנסות לפי מגזרי פעילות				
47.5	1,054	48.6	1,096	תקשורת פנים ארצית נייחת
25.7	570	26.6	600	תקשורת סלולארית
14	312	13.6	307	שירותי בזק בינלאומי
14.2	315	14	316	טלויזיה רב ערוצית
(1.4)	(30)	(2.8)	(64)	אחרים והתאמות
100	2,221	100	2,255	סה"כ

1-3.2021		1-3.2022		
% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	
רווח (הפסד) תפעולי לפי מגזרי פעילות				
56.3	593	35.2	386	תקשורת פנים ארצית נייחת
(0.5)	(3)	10.7	64	תקשורת סלולארית
(2.6)	(8)	(1.3)	(4)	שירותי בזק בינלאומי
(5.7)	(18)	(2.2)	(7)	טלויזיה רב ערוצית *
-	19	-	18	אחרים והתאמות
רווח תפעולי מאוחד / אחוז מהכנסות הקבוצה				
26.2	583	20.4	457	

* תוצאות מגזר טלויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל משנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו ביאור 15.4 לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

1.2.2. מגזרי פעילות

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת

הסבר	גידול (קיטון) %		1-3.2021	1-3.2022	
			מיליוני ש"ח		
חל גידול בהכנסה הממוצעת ממנוי קמעונאי שעיכרו משירותים ללקוחות על גבי רשת הסיבים (החל מחודש מרץ 2021) ומציודי קצה משלימים, גידול במספר קווי אינטרנט בקמעונות וכן עליה בתעריפי שירותי האינטרנט הסיטונאיים, בקיזוז ירידה במספר קווי האינטרנט בסיטונות.	9.0	36	398	434	אינטרנט-תשתית
הירידה נבעה מקיטון בהכנסה הממוצעת לקו טלפון, בעיקר על רקע התמתנות השפעת מגיפת הקורונה על צריכת השיחות וכן מקיטון במצבת הקווים.	(9.1)	(22)	242	220	טלפוניה קווית
העליה נבעה בעיקר מגידול בהכנסות משירותי תמסורת לספקיות אינטרנט ולעסקים ומעבודות תמורת תשלום.	8.7	29	332	361	תמסורת, תקשורת נתונים אחרים
	(1.2)	(1)	82	81	שירותי ענן ודיגיטל
	4.0	42	1,054	1,096	סך הכנסות
העליה נבעה בעיקר מגידול בהוצאות קבלני משנה ועלויות ציוד קצה וחומרים בין היתר בשל פרישת רשת הסיבים.	14.8	23	155	178	הוצאות הפעלה וכלליות
העליה נבעה בעיקר מקליטת עובדים ועליית שכר, בקיזוז פרישת עובדים.	5.6	13	233	246	שכר עבודה
	7.2	16	223	239	פחת והפחתות
השינוי נבע מגידול בהוצאות הפרשה בגין תביעות משפטיות לעומת קיטון בהוצאות האמורות ברבעון המקביל וכן מאחר שהרבעון המקביל כלל רווח הון ממכירת נכס מקרקעין, ראו ביאור 11 בדוחות הכספיים.	-	197	(150)	47	הכנסות תיפעוליות אחרות, נטו
	(34.9)	(207)	593	386	רווח תיפעולי
העליה נבעה בעיקר מעלויות פירעון מוקדם של אג"ח (סדרה 9) וכן מגידול בהפרשי הצמדה בגין אג"ח עקב עליית המדד ברבעון הנוכחי, בקיזוז הכנסות מימון בגין הטבות לעובדים, ראו ביאור 12 בדוחות הכספיים.	38.2	26	68	94	הוצאות מימון, נטו
	(40.8)	(51)	125	74	מיסים על הכנסה
	(45.5)	(182)	400	218	רווח המגזר

1.2.2. מגזרי פעילות

ג. מגזר תקשורת סלולארית

הסבר	1-3.2021		1-3.2022		גידול (קיטון) %
	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
העליה נבעה בעיקר מהתאוששות מהשפעות משבר הקורונה אשר באה לידי ביטוי בעליה בהכנסות נדידה (רומינג) ומהמשך צמיחה במצבת מנויי הפוסט פייד לרבות מנויים בחבילות דור 5.	45	392	437	392	11.5
הירידה נבעה בעיקר משינוי בתמהיל מכירות מכשירים לאור עיתוי מועדי השקות מכשירים מדגמים חדשים וכן מירידה במכירות בסיטונאות.	(15)	178	163	178	(8.4)
סך הכנסות	30	570	600	570	5.3
הוצאות הפעלה וכלליות	(19)	352	333	352	(5.4)
הגידול נבע בעיקר מעדכון הפרשות שכר ומהוצאת עובדים לחל"ת ברבעון המקביל שקוזזו חלקית בשל ירידה במספר המשרות.	3	79	82	79	3.8
הירידה נבעה בעיקר מקיטון עלות נכסי זכות שימוש באתרי סלולר.	(20)	142	122	142	(14.1)
הכנסות תפעוליות אחרות, נטו	(1)	-	(1)	-	-
רווח (הפסד) תפעולי	67	(3)	64	(3)	-
הכנסות מימון, נטו	(1)	10	9	10	(10)
הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה	18	(1)	17	(1)	-
רווח המגזר	48	8	56	8	600

1.2.2. מגזרי פעילות

ד. שירותי בזק בינלאומי

הסבר	1-3.2021		1-3.2022	
	גידול (קיטון) %	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	גידול (קיטון) %
הירידה נבעה מקיטון בהכנסות מציוד ורישוי בשל התארכות זמני אספקה ללקוחות וכן מקיטון בהכנסות משירותי אינטרנט בשל ירידה בכמות המנויים והפסקת מכירת אינטרנט קמעונאי במהלך הרבעון הנוכחי. הירידה בהכנסות אלו קוזזה חלקית בשל עליה בהכנסות מיישומים עסקיים הנובעת מעליה ממכירת רישוי ענן.	(1.6)	(5)	312	307
העליה נבעה בעיקר מגידול בהוצאות מיישומים עסקיים במקביל לעליה במכירות רישוי ענן וכן מגידול בהוצאות פעילות האינטרנט שנבע בעיקר מגידול בצריכת נפח גלישה. העליה בהוצאות אלו קוזזה חלקית בשל ירידה בהוצאות מכירת ציוד ורישוי לעסקים המקבילה לירידה בהכנסות מתחום זה.	2.4	5	211	216
הירידה נבעה בעיקר מהמשך קיטון במצבת עובדי החברה.	(6.7)	(4)	60	56
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות פחת נכס הרכשת מנוי, פחת קיבולות ופחת רכוש אחר ובנוסף מקיטון בירידות הערך, נטו.	(22.4)	(11)	49	38
	-	1	-	1
	50	4	(8)	(4)
	-	1	-	1
	-	-	-	-
הפסד המגזר	37.5	3	(8)	(5)

1.2.2. מגזרי פעילות

ה. טלויזיה רב ערוצית *

הסבר	גידול (קטיון)		1-3.2021	1-3.2022	
	%	מיליוני ש"ח			
	0.3	1	315	316	הכנסות
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות תוכן.	(2.3)	(5)	213	208	הוצאות הפעלה וכלליות
	4.3	2	47	49	שכר עבודה
הירידה נבעה בעיקר מנכסים שהופחתו במלואם ומעדכון אומדני פחת.	(12.0)	(9)	75	66	פחת, הפחתות וירידת ערך
	-	2	(2)	-	הכנסות תפעוליות אחרות, נטו
	61.1	11	(18)	(7)	רווח (הפסד) תיפעולי
הירידה נבעה בעיקר מקיטון במספר עסקאות ההגנה ומהשפעת שינוי בשע"ח של הדולר על עסקאות הגנה.	85.7	6	(7)	(1)	הכנסות מימון, נטו
	-	-	1	1	מסים על הכנסה
	41.7	5	(12)	(7)	הפסד המגזר

* תוצאות מגזר הטלויזיה הרב ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל מהרבעון הרביעי של שנת 2018 (למידע נוסף ראו ביאורים 5.1 ו-14 בדוחות הכספיים). זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף, ראו ביאור 15.4 בדוחות הכספיים המאוחדים בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

1.2.2 מגזרי פעילות (המשך)

ה. טלוויזיה רב ערוצית (המשך) – השוואה בין רווח והפסד חשבונאי לבין רווח והפסד פרופורמה

1-3.2021		1-3.2022		
רווח והפסד פרופורמה	רווח והפסד חשבונאי	רווח והפסד פרופורמה	רווח והפסד חשבונאי	
מיליוני ש"ח				
315	315	316	316	הכנסות
213	212	208	206	הוצאות הפעלה וכלליות
47	50	49	50	שכר עבודה
75	61	66	50	פחת והפחתות
(2)	(2)	-	-	(הכנסות) תפעוליות אחרות
(18)	(6)	(7)	10	רווח (הפסד) תפעולי
(7)	(7)	(1)	(1)	הכנסות מימון, נטו
1	1	1	1	מיסים על הכנסה
(12)	-	(7)	10	רווח (הפסד) המגזר

1.3. תזרים מזומנים

הסבר	1-3.2021		1-3.2022		
	שינוי				
	%	מיליוני ש"ח			
העליה בתזרים נטו מפעילות שוטפת נבעה משינויים בהון החוזר, בעיקר בשל הסטה בגביה מלקוחות מהרבעון הרביעי של שנת 2021 לרבעון הראשון של שנת 2022 עקב עיצומי העובדים במגזר התקשורת הסלולארית ובמגזר שירותי בזק בינלאומי וכן מעבר לסליקה יומית מול חברות כרטיסי האשראי במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת. כמו כן ישנו קיטון במס הכנסה ששולם. העליה בתזרים חלה בכל מגזרי הקבוצה.	56.8	396	697	1,093	תזרים נטו שנבע מפעילות שוטפת
הירידה בתזרים נטו ששימש לפעילות השקעה נבעה בעיקר מקיטון בתמורה ממכירת רכוש קבוע, בקיזוז גידול בתמורה נטו מפירעון פקדונות בבנקים וקיטון ברכישת רכוש קבוע במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת.	7.6	22	(290)	(268)	תזרים נטו ששימש לפעילות השקעה
העליה בתזרים נטו ששימש לפעילות מימון נבעה מפירעון מוקדם חלקי ביוזמת החברה של אגרות החוב (סדרה 9) בסך של כ-370 מיליון ש"ח וכן מעלויות בגין פירעון מוקדם בסך 26 מיליון ש"ח.	(392.5)	(420)	(107)	(527)	תזרים נטו ששימש לפעילות מימון
	(0.7)	(2)	300	298	עליה נטו במזומנים

היקף ממוצע ברבעון המדובר
 התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח: כ- 9,877 מיליון ש"ח.
 אשראי מספקים: כ- 974 מיליון ש"ח.
 אשראי לקוחות לזמן קצר: כ- 1,726 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך: כ- 263 מיליון ש"ח.

הון חוזר
 ההון החוזר המאוחד של הקבוצה ליום 31.3.2022 הסתכם בכ- 437 מיליון ש"ח, לעומת הון חוזר בסך כ- 409 מיליון ש"ח ליום 31.3.2021.
 ההון החוזר של החברה (לפי הדוחות הכספיים "סולוי") ליום 31.3.2022 הסתכם בכ- 182 מיליון ש"ח, לעומת הון חוזר בסך כ- 208 מיליון ש"ח ליום 31.3.2021.
 לבזק (לפי הדוחות הכספיים "סולוי") עודף בהון החוזר ליום 31.3.2022 בסך כ- 278 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 228 מיליון ש"ח ליום 31.3.2021.

1.4 גילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי של החברה

דירקטוריון החברה בחן את הדוחות הכספיים המאוחדים והדוחות הכספיים הנפרדים (סולו) של החברה ליום 31 במרס 2022, לרבות מקורות לפירעון התחייבויות החברה, ובכלל זה אגרות החוב (סדרות ג' ו-ו') של החברה. כמו כן, בחן דירקטוריון החברה את סימני האזהרה המפורטים בתקנה 10(ב)(14)(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 וקבע כי על אף קיומו של תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בדוחות הכספיים הנפרדים (סולו) של החברה, הרי שלהערכת דירקטוריון החברה, לאחר שקיבל הסברים להנחת דעתו מהנהלת החברה, אין בתזרים המזומנים השלילי המתמשך מפעילות שוטפת בדוחות הנפרדים (סולו) של החברה כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה וקיימים בידי החברה מקורות כספיים מספיקים להמשך פעילותה ועמידה בהתחייבויותיה וזאת, בין היתר, בהתחשב ביתרות המזומנים של התאגיד בדוח סולו.

1.5 תכנית רכישת מניות החברה

1.5.1 בהתאם לתכנית הרכישה העצמית של החברה אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 בנובמבר 2021, רכשה החברה במהלך הרבעון ה-1 של שנת 2022, 820,360 ממניות החברה בסך כולל של כ 11 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 30 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 104413-01-2021).

1.5.2 ביום 23 במרס 2022, אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית של מניות החברה בהיקף של עד 20 מיליון ש"ח אשר תחילתה ביום 27 במרס 2022 וסיומה במוקדם מבין: (1) רכישה בהיקף של 20 מיליון ש"ח; או (2) ביום 12 במאי 2022. נכון ליום 31 במרס 2022, רכשה החברה במסגרת תכנית הרכישה האמורה סך של 340,300 ממניותיה תמורת כ 5 מיליון ש"ח.

לאחר מועד הדוחות הכספיים, ועד ליום 27 באפריל 2022, המועד בו הגיעה לסיומה תכנית הרכישה החוזרת של מניות החברה, רכשה החברה 1,009,529 מניות נוספות של החברה תמורת כ 15 מיליון ש"ח.

1.6 השפעת התפרצות מחלת הקורונה

בהמשך לאמור בביאור 1.4 בדוחות הכספיים לשנת 2021 בדבר התפרצות מחלת הקורונה, יצוין כי למועד אישור הדוחות הכספיים, השלכות מגיפת הקורונה על פעילות הקבוצה בשנת 2022 עד כה אינן מהותיות. הירידה בתחלואה, החזרה של המשק לשגרה כלכלית והפחתת המגבלות על נסיעות לחו"ל תמכו בהתאוששות משמעותית בהכנסות פלאפון משירותי נדידה במהלך החודשים האחרונים, ואלה חזרו לרמת פעילות נמוכה במקצת מזו שאפיינה אותם טרום הקורונה. עוד יצוין כי בשנת 2022 עד עתה העיכובים בשרשרת האספקה והמחסור העולמי בשבבים המשיכו להשפיע על מועדי ומחירי אספקה של ציוד מהספקים העיקריים של חברות הקבוצה (חברות הקבוצה נוקטות בצעדים שונים נוכח האמור לצמצום הפגיעה בפעילותן).

יודגש כי מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת הקבוצה, ועל כן הימשכות המשבר או החרפתו, ככל שיתרחשו, עשויים להשפיע מהותית לרעה על תוצאות הקבוצה. השפעות אלה עשויות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בפגיעה בהכנסות משירותי נדידה, ובפגיעה אף בהכנסות חברות הקבוצה מהמגזר העסקי, בהכנסות ממכירת ציוד קצה סלולארי, זמינות העובדים, פעילות מערכי שירות הלקוחות והטכנאים, שרשרת האספקה, וסכומי ומועדי הגבייה מלקוחות הקבוצה. השלכות מגיפת הקורונה על הקבוצה עשויות להשתנות בהתאם להתפתחויות שונות ובפרט משך המשבר והיקפו, אופי והיקף ההגבלות הכלכליות והאחרות הנלוות אליו, וכן עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתתפתח כתוצאה ממנו.

למידע נוסף ראו ניתוח תוצאות פעילות מגזר תקשורת סלולארית ומגזר תקשורת פנים ארצית ניחת בפרק 1.2.2 סעיפים ב ו- ג.

2. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

2.1 גילוי בדבר הערכת שווי מהותית

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

חברת די.בי.אס (*)	
סכום בר השבה חברת די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ לצורך בדיקת ירידת ערך נכסים בלתי שוטפים.	זיהוי נושא ההערכה
31.03.2022 ; הערכת השווי נחתמה ביום 17.05.2022.	עיתוי ההערכה
סך שלילי - 60 מיליון ש"ח.	שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי
סך שלילי - 125 מיליון ש"ח.	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה
הערכת השווי בוצעה על ידי פרופ' הדס גלנדר, שותפה, מנהלת תחום הערכות השווי ומודלים כלכליים במחלקה הכלכלית של ארנסט יאנג (ישראל) בע"מ. פרופ' גלנדר מחזיקה בתואר ראשון בחשבונאות מהמסלול האקדמי המכללה למנהל, ראשון לציון; בתואר שני במנהל עסקים מהאוניברסיטה העברית, ירושלים; ובתואר ד"ר בהצטיינות מאוניברסיטת בן-גוריון, באר-שבע וכן הינה רואת חשבון מוסמכת בישראל. במסגרת תפקידה מלווה פרופ' גלנדר פרויקטים מול חברות מובילות בארץ ובעולם, בתחומי פעילות וענפים שונים כגון: טכנולוגיה, פיננסים, פארמצבטיקה, אנרגיה, תשתיות, נדל"ן ותעשייה. כמו כן, במהלך תפקידה מלווה ומייעצת לחברות בתחומי הערכות שווי לצרכים עסקיים (הערכות שווי וחוות דעת הוגנות) ולצרכים חשבונאיים (הקצאת עלויות רכישה, הערכת שווי נכסים בלתי מוחשיים, הערכת שווי אופציות לעובדים וכו'), סיפקה חוות דעת כלכליות כעדה מומחית מטעם בית משפט. למעריך השווי לא קיימת תלות בבזק או בחברה. בזק התחייבה לשפות את מעריך השווי בגין סכומי נזק העולים על פי שלושה משכר טרחתו, למעט אם פעל בזדון או ברשלנות רבתי.	זיהוי המעריך ואפיונו
בשלב הראשון - חושב עדכון לשווי שימוש בשיטת היוון תזרים מזומנים (DCF) לעומת הערכת השווי ליום 31.12.2021. בשלב השני - נקבע שווים ההוגן של נכסיה הבלתי שוטפים של די.בי.אס בניכוי עלויות מכירה ליום 31.03.2022.	מודל ההערכה
הונחו הנחות בדבר שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה של נכסי די.בי.אס. לטובת חישוב עדכון לשווי שימוש בשיטת היוון תזרים מזומנים (DCF), נעשה שימוש בפרמטרים הבאים: שיעור היוון - 9% (אחרי מס), שיעור הצמיחה הפרמננטית - 1%.	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה

למידע נוסף ראו ביאור 5 בדוחות הכספיים.

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

2.2 בשל תביעות שהוגשו נגד קבוצת בזק, אשר טרם ניתן להעריך או שלא ניתן לאמוד את החשיפה בגין, היפנו רואי החשבון את תשומת הלב לכך בחוות דעתם על הדוחות הכספיים.

2.3 **אירועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים**

לעניין אירועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים - ראו ביאור 16 בדוחות הכספיים המאוחדים.

3. **פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות**

3.1 ביום 10 בינואר 2022, ביצעה החברה החלפה של כ 417 מיליון ע.ג. אגרות חוב מסדרה ג' בתמורה לכ 432 מיליון ע.ג. אגרות חוב מסדרה ו'. נכון ליום 31 במרס 2022, הערך הנקוב של אגרות החוב מסדרה ג' אשר אינן מוחזקות ע"י החברה הינו כ 595 מיליון ש"ח וערכן הנקוב של אגרות החוב מסדרה ו' הינו 1,472 מיליון ש"ח.

3.2 **תניות פיננסיות באגרות החוב של החברה**

בהתאם להתחייבות החברה בסדרות החוב ג', ו-ו' לעמידה בתניה של LTV, יחס ה LTV נכון ליום 31 במרס 2022 עמד על 45.1%.

יתרת החוב נטו של החברה ליום 31 במרס 2022 הינה כ 1,767 מיליון ש"ח ומורכבת מיתרת קרן וריבית צבורה ליום המאזן בגין אגרות החוב שלה בסך של 2,034 מיליון ש"ח (בנטרול כ 11.8 מיליון ע.ג. מסדרה ג' המוחזקים על ידי שותפות המוחזקת על ידי החברה) בניכוי יתרות מזומנים והשקעות לזמן קצר בסך של 267 מיליון ש"ח.

3.3 ביום 23.1.2022 ביצעה בזק פירעון מוקדם חלקי ביוזמתה של אגרות החוב (סדרה 9) בסך של כ-370 מיליון ש"ח ערך נקוב.

3.4 ביום 10.5.2022 אישרה מעלות את דירוג ilAA-/Stable של בזק ואגרות החוב שלה (ראו דיווח מיידי אסמכתא 2022-01-046005).

3.5 ביום 15.5.2022 אישרה מידרוג דירוג Aa3.il של אגרות החוב של בזק באופק דירוג יציב (ראו דיווח מיידי אסמכתא 2022-01-047508).

4. **שונות**

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח ליום 31.3.2022, ראו טופס דיווח שידווח ע"י החברה במגנ"א ביום 24.5.2022.

תומר ראב"ד
מנהל כללי

דארן גלאט
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 24 במאי, 2022



פרק ג'

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים	עמוד
דוח סקירה של רואי החשבון	2
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקרים)	
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי	3
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד	5
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל	6
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון	7
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים	8
ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים	
1 כללי	10
2 בסיס עריכת הדוחות הכספיים	11
3 כללי דיווח ומדיניות חשבונאית	11
4 ישויות הקבוצה	12
5 ירידת ערך	13
6 התחייבויות תלויות	14
7 אגרות חוב הלוואות ואשראי	15
8 הון	16
9 הכנסות	16
10 הוצאות הפעלה וכלליות	17
11 הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו	17
12 הוצאות מימון, נטו	18
13 מכשירים פיננסיים	18
14 דיווח מגזרי	20
15 תמצית דוחות כספיים של בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ, פלאפון תקשורת בע"מ, בזק בינלאומי בע"מ ודי.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ	22
16 אירועים מהותיים נוספים לאחר תקופת הדוחות הכספיים	26

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בי קומיוניקיישנס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בי קומיוניקיישנס בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1.3 בדוחות הכספיים המפנה לאמור בביאור 1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך בחשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר והודעת פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) בדבר שקילת העמדה לדיון של בזק והזמנתה לשימוע בגין חשדות לעבירת מתן שוחד ועבירת דיווח במטרה להטעות משקיע סביר, וכן לאמור בביאור זה בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בבזק בעבירות שונות, בין היתר, בעבירות של מתן שוחד ושל גרימת פרט מטעה בדיווח מייד וכן בדבר הגשת כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בבזק ונושאי משרה בכירים לשעבר בקבוצת בזק המייחס לנאשמים עבירות קבלת דבר במרמה בנסיבות מחמירות, מרמה והפרת אמונים בתאגיד, ועבירות דיווח לפי חוק ניירות ערך. כמו כן, בהמשך לפתיחת החקירה כאמור, נפתחו מספר הליכים משפטיים אזרחיים כנגד בזק, נושאי משרה בעבר בבזק וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה בבזק בעבר, ובכללם בקשות לאישור תביעות ייצוגיות. כאמור בביאור הנ"ל, אין ביכולתה של בזק להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על בזק וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

בנוסף, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 בדבר תביעות שהוגשו כנגד הקבוצה ואשר בשלב זה לא ניתן להעריך או לחשב את החשיפה בגינן.

סומך חייקין
רואי חשבון

24 במאי, 2022

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום				
2021 בדצמבר 31	2021 במרס 31	2022 במרס 31		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	ביאור	נכסים
998	1,194	1,296		מזומנים ושווי מזומנים
1,134	802	994		השקעות
1,859	1,648	1,593		לקוחות
280	211	402		חייבים אחרים
74	87	108		מלאי
-	2	-		נכסים מוחזקים למכירה
4,345	3,944	4,393		סך הכל נכסים שוטפים
433	512	431		לקוחות וחייבים
60	62	62		זכויות שידור- בניכוי זכויות שנוצלו
1,828	1,735	1,816		נכסי זכויות שימוש
6,312	6,182	6,400		רכוש קבוע
3,251	3,277	3,271		נכסים בלתי-מוחשיים
306	491	303		הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות *
24	57	-		נכסי מסים נדחים
12,214	12,316	12,283		סך הכל נכסים שאינם שוטפים
16,559	16,260	16,676		סך הכל נכסים

* לרבות פקדונות מוגבלים לזמן ארוך.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום (המשך)			
2021 במרס 31	2022 במרס 31	2021 בדצמבר 31	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	התחייבויות והון
980	785	949	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
466	402	449	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
1,755	1,819	1,946	ספקים וזכאים
510	442	424	הטבות לעובדים
69	87	188	הפרשות
3,780	3,535	3,956	סך הכל התחייבויות שוטפות
9,068	9,489	8,758	הלוואות ואגרות חוב
1,511	1,438	1,494	התחייבויות בגין חכירות
243	337	218	הטבות לעובדים
142	282	147	נזרים והתחייבויות אחרות
296	292	302	התחייבויות מסים נדחים
49	49	45	הפרשות
11,309	11,887	10,964	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
15,089	15,422	14,920	סך הכל התחייבויות
		8	הון (גרעון בהון)
16	*(19)	63	מיוחס לבעלים של החברה
1,454	*857	1,693	מיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
1,470	838	1,756	סך הכל הון
16,559	16,260	16,676	סך הכל התחייבויות והון

* סווג מחדש.

איציק תדמור
סמנכ"ל כספים

תומר ראב"ד
מנהל כללי

דארן גלאט
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 24 במאי, 2022

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 במרס	לשלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
8,821	2,221	2,255	הכנסות (ביאור 9)
			הוצאות הפעילות
3,265	833	829	הוצאות הפעלה וכלליות (ביאור 10)*
1,888	481	475	שכר עבודה
1,889	476	448	פחת, הפחתות וירידת ערך*
(77)	(152)	46	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו (ביאור 11)
6,965	1,638	1,798	סך הוצאות הפעילות
1,856	583	458	רווח תפעולי
			הוצאות (הכנסות) מימון
533	104	145	הוצאות מימון
(55)	(29)	(41)	הכנסות מימון
478	75	104	הוצאות מימון, נטו (ביאור 12)
1,378	508	353	רווח לפני מיסים על הכנסה
382	127	93	מיסים על הכנסה
996	381	260	רווח לתקופה
129	82	53	רווח המיוחס לבעלים של החברה
867	299	207	רווח המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
996	381	260	רווח לתקופה
			רווח למניה (בש"ח)
1.11	0.71	0.46	רווח בסיסי למניה
1.11	0.71	0.45	רווח מדולל למניה

* ראו ביאור 5 לעניין הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופה המדווחת.

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	31	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
996	381	260	רווח נקי לתקופה
(1)	-	26	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס*
37	22	12	פריטי רווח כולל אחר נוספים, נטו ממס
1,032	403	298	סך הכל רווח כולל לתקופה
מיוחס ל:			
139	88	63	בעלים של החברה
893	315	235	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,032	403	298	סך הכל רווח כולל לתקופה

* הרווח הכולל האחר הוכר כתוצאה מעדכון שיעור ההיוון לפיו מחושבת ההתחייבות נטו להטבה מוגדרת ליום 31.3.2022.

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרנות אחרות	יתרת גרעון	סך הכל מיוחס לבעלים של החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)							
12	1,495	(16)	(29)	(1,446)	16	1,454	1,470
-	-	-	-	-	-	4	4
-	-	(16)	-	-	(16)	-	(16)
-	-	-	-	53	53	207	260
-	-	-	10	-	10	28	38
-	-	-	10	53	63	235	298
12	1,495	(32)	(19)	(1,393)	63	1,693	1,756

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)							
12	1,495	(**)	(39)	(1,575)	(107)	534	427
-	-	-	-	-	-	*8	8
-	-	-	-	82	82	299	381
-	-	-	6	-	6	16	22
-	-	-	-	88	88	315	403
12	1,495	(**)	(33)	(1,493)	(19)	857	838

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)							
12	1,495	(**)	(39)	(1,575)	(107)	534	427
-	-	-	-	-	-	27	27
-	-	(16)	-	-	(16)	-	(16)
-	-	-	-	129	129	867	996
-	-	-	10	-	10	26	36
-	-	-	10	129	139	893	1,032
12	1,495	(16)	(29)	(1,446)	16	1,454	1,470

* סווג מחדש.
** מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים		
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2021	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
996	381	260
רווח לתקופה התאמות:		
1,889	476	448
פחת, הפחתות וירידת ערך		
498	82	126
הוצאות מימון, נטו		
(175)	(125)	2
הפסד (רווח) הון, נטו		
27	8	4
תשלום מבוסס מניות		
382	127	93
הוצאות מסים על הכנסה		
(229)	(61)	217
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים		
(19)	(18)	(37)
שינוי במלאי		
(41)	26	89
שינוי בספקים וזכאים אחרים		
(47)	(29)	43
שינוי בהפרשות		
(65)	(37)	(83)
שינוי בהטבות לעובדים		
(5)	2	(2)
שינוי בהתחייבויות אחרות		
(385)	(135)	(67)
מס הכנסה ששולם, נטו		
2,826	697	1,093
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה		
(1,328)	(356)	(335)
רכישת רכוש קבוע		
(363)	(102)	(95)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות		
(164)	(19)	149
תנועה בהשקעות, נטו		
278	183	15
תמורה ממכירת רכוש קבוע		
(1)	4	(2)
שונים		
(1,578)	(290)	(268)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה		

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)		
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2021	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים לפעילות מימון		
1,730	-	-
		הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות
(2,072)	-	*(370)
		פרעון אגרות חוב והלוואות
(387)	(102)	(111)
		תשלומי קרן וריבית בגין חכירות
(16)	-	(11)
		רכישה חוזרת של מניות
(333)	(5)	(9)
		ריבית ששולמה
(34)	-	(26)
		עלויות בגין פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח
(30)	-	-
		תשלום עבור עסקאות גידור שפקעו
(2)	-	-
		שונים
(1,144)	(107)	(527)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון		
104	300	298
עליה נטו במזומנים ושווי מזומנים		
894	894	998
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה		
998	1,194	1,296
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה		

* פדיון מוקדם חלקי ביוזמת בזק של אגרות החוב (סדרה 9) של בזק בסך של כ-370 מיליון ש"ח ערך נקוב כמפורט בביאור 13.4 בדוחות הכספיים השנתיים.

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

1. כללי

1.1 הישות המדווחת

- 1.1.1 בי קומיוניקיישנס בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה אשר התאגדה בישראל וכתובתה הינה דרך מנחס בגין 144, תל אביב. החברה הינה חברה ציבורית הנסחרת בבורסה לניירות ערך של תל אביב. החברה החלה את פעילותה בשנת 1999 והינה בעלת השליטה בחברת "בזק", קבוצת התקשורת הגדולה והמובילה בישראל.
- תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2022 כוללת את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד – "הקבוצה"), (ראו גם ביאור 14 - דיווח מגזרי).
- 1.1.2 ראו ביאור 4.1 להלן בדבר תוכנית לשינוי מבני בחברות קבוצת בזק ובדבר החלטת שר התקשורת לפיה תבוטל ההפרדה ביחס ללקוחות פרטיים בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט.

1.2 אפיזמיה - השפעות התפרצות מחלת הקורונה

בהמשך לאמור בביאור 1.4 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021 בדבר התפרצות מחלת הקורונה, יצוין כי למועד אישור הדוחות הכספיים, השלכות מגיפת הקורונה על פעילות הקבוצה בשנת 2022 עד כה אינן מהותיות. הירידה בתחלואה, החזרה של המשק לשגרה כלכלית והפחתת המגבלות על נסיעות לחו"ל תמכו בהתאוששות משמעותית בהכנסות פלאפון משירותי נדידה במהלך החודשים האחרונים, ואלה חזרו לרמת פעילות נמוכה במקצת מזו שאפינה אותם טרום הקורונה. עוד יצוין כי בשנת 2022 עד עתה העיכובים בשרשרת האספקה והמחסור העולמי בשבבים המשיכו להשפיע על מועדי ומחירי אספקה של ציוד מהספקים העיקריים של חברות הקבוצה (חברות הקבוצה נוקטות בצעדים שונים נוכח האמור לצמצום הפגיעה בפעילותן).

יודגש כי מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת הקבוצה, ועל כן הימשכות המשבר או החרפתו, ככל שיתרחשו, עשויים להשפיע מהותית לרעה על תוצאות הקבוצה. השפעות אלה עשויות לבוא לידי ביטוי, בין היתר, בפגיעה בהכנסות משירותי נדידה, ובפגיעה אף בהכנסות חברות הקבוצה מהמגזר העסקי, בהכנסות ממכירת ציוד קצה סלולארי, זמינות העובדים, פעילות מערכי שירות הלקוחות והטכנאים, שרשרת האספקה, וסכומי ומועדי הגבייה מלקוחות הקבוצה. השלכות מגיפת הקורונה על הקבוצה עשויות להשתנות בהתאם להתפתחויות שונות ובפרט משך המשבר והיקפו, אופי והיקף ההגבלות הכלכליות והאחרות הנלוות אליו, וכן עוצמת ומשך ההאטה הכלכלית שתפתח כתוצאה ממנו.

לא צפויה השפעה על יכולתה של החברה לעמוד בשירות החוב שלה.

1.3 חקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל

באשר לחקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל בדבר חשדות לביצוע עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות, בין היתר, לעסקאות הקשורות לבעל השליטה לשעבר והודעת פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) בדבר שקילת העמדה לדין של בזק והזמנתה לשימוע, ראו ביאור 1.3 לדוחות הכספיים השנתיים.

כאמור בביאור 1.3.3 בדוחות הכספיים השנתיים, לבזק אין עדיין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות, תוכן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין. בהתאם, עדיין אין ביכולתה של בזק להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על בזק וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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

2.2 תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה וחברות מאוחדות שלה ליום 31.12.2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים). הקבוצה מציגה בביאורים לדוחות הכספיים הביניים המאוחדים רק את השינויים המהותיים שאירעו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים ועד לתאריך דוחות כספיים ביניים אלו.

2.3 תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלו אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 24 במאי 2022.

2.4 שימוש באומדנים ובשיקול דעת

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

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

3. כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

3.1 המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים, פרט למפורט בביאור 3.2 להלן.

3.2 מדיניות חשבונאית עבור אירועים חדשים

הקבוצה ישמה החל מיום 1.1.2022 את התיקון לתקן IAS 37 בדבר חוזים מכבידים. על פי התיקון, בבחינה האם חוזה הינו מכביד, העלויות לקיום חוזה אותן יש לקחת בחשבון הן עלויות המתייחסות במישרין לחוזה, הכוללות את העלויות הבאות:

א. עלויות תוספתיות; וכן

ב. הקצאה של עלויות אחרות הקשורות במישרין לקיום חוזה (כגון הוצאות פחת של רכוש קבוע המשמש הן למילוי החוזה הנבחן והן לחוזים נוספים אחרים).

ליישום התיקון לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

4. ישויות הקבוצה

תיאור מפורט של ישויות הקבוצה מופיע בביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים. להלן פרוט של השינויים המהותיים שחלו בקשר לישויות קבוצת בזק מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים.

4.1 שינוי מבני בחברות הבנות של בזק

כאמור בביאור 12.1.2 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 16.3.2022 החליט דירקטוריון בזק בהמשך להחלטות שהתקבלו באותו יום בדירקטוריון החברות הבנות של בזק, לבטל את תוכנית המיזוג/פיצול (תוכנית קודמת לשינוי מבני אשר במסגרתה הייתה אמורה הפעילות הפרטית של בזק בינלאומי להתמזג עם ולתוך די.בי.אס ופעילות ה-ICT של בזק בינלאומי להתפצל לחברה חדשה בבעלותה המלאה של בזק) ולאשר מתווה חלופי שתוכנית לביצועו תוצג תוך 60 יום לדירקטוריון החברות הבנות של בזק, לפיו תצומצם פעילות ה-ISP של בזק בינלאומי במגזר הפרטי בעקבות ביטול ההפרדה בין שירות תשתית רחבת-פס לבין שירות גישה לאינטרנט (ISP), ותוקם פעילות ISP בדי.בי.אס לצורך מכירת חבילות "טריפל" ללקוחות ("המתווה החילופי"), תוך שאיפה להשיג, ככל הניתן, את התכליות האסטרטגיות, העסקיות והכלכליות שעמדו בבסיס ההחלטה על קידום השינוי המבני שהיו, בין היתר, התאמת הפעילות למבנה הענף ולרגולציה המשתנה, מיקוד בהגדלת הכנסות וצמיחה, והגברת הסינרגיה התפעולית והתייעלות.

לפי מתווה חלופי זה, תושגנה התכליות העסקיות שהיו בבסיס תוכנית הפיצול/מיזוג, שכן די.בי.אס צפויה להפוך לזרוע מכירת "טריפל" המשלב סיבים וטלוויזיה, ובסוף המהלך בזק בינלאומי תהפוך לחברת ICT ממוקדת צמיחה. כמו כן, במתווה חלופי זה טמון פוטנציאל לצמצום משמעותי בהוצאות ובהשקעות בזק בינלאומי בתחום ה-ISP במקביל לצמצום מואץ בפעילות זו.

אין ביכולת בזק והחברות הבנות של בזק להעריך, בשלב זה, האם יתקיימו כל התנאים הנדרשים לביצוע המתווה החילופי, ובאיזה מועד יתקיימו, ככל שיתקיימו, ובהתאמה אין ודאות כי המתווה החילופי יתממש באופן המתואר לעיל או בכלל.

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

4.2.1 נכון ליום 31.3.2022 לדי.בי.אס גרעון בהון העצמי בסך של 38 מיליון ש"ח וכן גרעון בהון חוזר בסך של כ-206 מיליון ש"ח. בהתאם לתחזיות די.בי.אס, היא צופה לצבור הפסדים תפעוליים בשנים הבאות ולפיכך לא תוכל לעמוד בהתחייבויותיה ולהמשיך לפעול כעסק חי ללא התמיכה של בזק.

ביום 27.4.2022 אישר דירקטוריון בזק מסגרת אשראי או השקעה בהון די.בי.אס בסך של 40 מיליון ש"ח, לתקופה של 15 חודשים, החל מיום 1.4.2022 ועד ליום 30.6.2023, זאת במקום התחייבות דומה מחודש נובמבר 2021. יצוין, כי עד כה במהלך שנת 2022 לא נעשה על ידי די.בי.אס ניצול כלשהו של מסגרות האשראי שהועמדו על ידי בזק.

להערכת הנהלת די.בי.אס, מקורות המימון העומדים לרשותה הכוללים, בין היתר, את המשך המדיניות הקיימת של גירעון בהון החוזר ומסגרת האשראי וההשקעות בהון מבזק יספקו את צרכי פעילות די.בי.אס לשנה הקרובה.

4.2.2 ראו ביאור 5.1 להלן בדבר ירידת ערך נכסים שהוכרה על ידי די.בי.אס במסגרת הדוחות הכספיים ליום 31.3.2022.

4.3 בזק בינלאומי בע"מ

ראו ביאור 5.2 להלן בדבר ירידת ערך נכסים שהוכרה על ידי בזק בינלאומי במסגרת הדוחות הכספיים ליום 31.3.2022.

4.4 חלוקת דיבידנד על ידי בזק

4.4.1 ראו ביאור 12.6 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר מדיניות חלוקת הדיבידנד של בזק אשר אושרה על ידי דירקטוריון בזק ביום 22.3.2022.

4.4.2 ביום 28.4.2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של בזק (בהמשך להמלצת דירקטוריון בזק מיום 22.3.2022) חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של בזק בסך כולל של 240 מיליון ש"ח (המהווים ליום הקובע לחלוקה 0.0867823 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 16.5.2022. חלקה של החברה בדיבידנד האמור הינו כ-64 מיליון ש"ח.

5. ירידת ערך

5.1 ירידת ערך מגזר טלוויזיה רב ערוצית (די.בי.אס)

בהמשך לביאור 10.5 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך שהוכרה בשנת 2021, הערכת השווי ליום 31.12.2021 הציגה שווי שימוש נמוך מהותית מהערך הפנקסני של די.בי.אס. בהתאם לבדיקה שנערכה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 31.3.2022 ובהתאם להערכת הנהלת די.בי.אס, נמצא כי במהלך שלושת החודשים שחלפו ממועד הערכת השווי הקודמת לא חלו שינויים מהותיים בביצועים הכלכליים של די.בי.אס, בשוק בו פועלת די.בי.אס ובסביבה הרגולטורית/משפטית והכלכלית שלה העשויים להשפיע מהותית על תחזיות די.בי.אס לשנים קדימה. יובהר כי למועד הדוח, בהיעדר רישיון ספק ISP (בקשה לקבלת רישיון כאמור הוגשה למשרד התקשורת), תחזית די.בי.אס אינה כוללת את תכניתה האסטרטגית להקמת פעילות ISP ומכירת חבילות "טריפל" המשלבות סיבים וטלוויזיה ללקוחותיה (המתוארת בביאור 4.1 לעיל).

לפיכך, לאור השווי השלילי של הפעילות כפי שנקבע בהערכת השווי ליום 31.12.2021 הפחיתה די.בי.אס את נכסיה ליום 31.3.2022 וזאת עד לסכום שווי המימוש, נטו של נכסים אלו.

בהתבסס על הערכת שוויים ההוגן של נכסי די.בי.אס, אשר בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 31.3.2022, הערך בספרים של הנכסים ברי ההפחתה גבוה בכ- 65 מיליון ש"ח משוויים ההוגן בניכוי עלויות מימוש. לפיכך, הכירה הקבוצה בתקופה של שלושה חודשים אשר הסתיימה ביום 31.3.2022, בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ- 65 מיליון ש"ח.

להלן פירוט הקצאת הפסד מירידת הערך לנכסי הקבוצה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
146	37	32	זכויות שידור*
91	28	20	רכוש קבוע**
48	14	10	נכסים בלתי מוחשיים**
-	-	2	זכויות שימוש בנכסים חכורים**
4	3	1	חייבים אחרים (הוצאות מראש)*
289	82	65	סך ירידת ערך שהוכרה

* ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות

** ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת, הפחתות וירידת ערך

למידע בדבר האופן בו קבעה די.בי.אס את השווי ההוגן (ברמה 3) של הנכסים בניכוי עלויות מימוש ראו ביאור 10.5 בדוחות הכספיים השנתיים.

5.2 ירידת ערך במגזר שירותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר ופתרונות ICT (בזק בינלאומי)

בהמשך לאמור בביאור 10.6 בדוחות הכספיים השנתיים בדבר ירידת ערך ביחידה מניבת מזומנים שרותי אינטרנט, תקשורת בינלאומית ונס"ר ופתרונות ICT בשנת 2021, הערכת השווי ליום 31.12.2021 הציגה שווי שימוש נמוך מהותית מהערך הפנקסני של בזק בינלאומי.

הערכת שווי, שנערכה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 31.3.2022, התבססה על תחזיות עדכניות של בזק בינלאומי זאת בהמשך לביטול תכנית המיזוג/פיצול ואישור מתווה חלופי המתואר בביאור 4.1 לעיל. בהערכת השווי נעשו שינויים מהותיים בהנחות ובתחזיות הנהלת בזק בינלאומי בנוגע להתייעלות בכוח אדם בהתאם להוראות IAS 36 בדבר שינוי מבני.

שווי הפעילות של בזק בינלאומי הסתכם בסך שלילי של כ- 176 מיליוני ש"ח. השווי ההוגן של נכסי בזק בינלאומי בניכוי עלויות מימוש ליום 31.3.2022 הינו בסך שלילי של כ- 15 מיליון ש"ח. לפיכך, לאור השווי השלילי של הפעילות כפי שנקבע בהערכת השווי ליום 31.3.2022 הפחיתה בזק בינלאומי את נכסיה עד לסכום שווי המימוש, נטו של נכסים אלו. בהתבסס על הערכת שווי ההוגן של נכסי בזק בינלאומי, אשר בוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני ליום 31.3.2022, הערך בספרים של הנכסים בני ההפחתה גבוה בכ- 34 מיליון ש"ח משווים ההוגן בניכוי עלויות מימוש. לפיכך, הכירה הקבוצה בתקופה של שלושה חודשים אשר הסתיימה ביום 31.3.2022, בהפסד בגין ירידת ערך בסך של כ- 34 מיליון ש"ח.

להלן פירוט הקצאת הפסד מירידת הערך לנכסי הקבוצה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	2022
2021	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
75	23	24
28	1	8
17	5	2
2	-	-
122	29	34

* ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות הפעלה וכלליות

** ההוצאה הוצגה במסגרת הוצאות פחת, הפחתות וירידת ערך

למידע בדבר האופן בו קבעה בזק בינלאומי את השווי ההוגן (ברמה 3) של הנכסים בניכוי עלויות מימוש ראו ביאור 10.6 בדוחות הכספיים השנתיים.

6. התחייבויות תלויות

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

לדעת הנהלות חברות קבוצת בזק, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 184 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות קבוצת בזק סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 31.3.2022, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד חברות קבוצת בזק בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשות אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ- 3 מיליארד ש"ח. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ- 2.5 מיליארד ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן. כמו כן, הוגשו כנגד חברות קבוצת בזק בקשות להכיר בתביעות כתובענות ייצוגיות שלא צוין בתביעה סכום תביעה מדויק, אשר בגינן קיימת לקבוצת בזק חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל.

סכומי החשיפה הנוספת בביאור זה הינם נומינליים. לעדכונים לעניין שינויים לאחר תאריך הדוח ראו סעיף 6.3 להלן.

6. התחייבויות תלויות (המשך)

6.2 להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של קבוצת בזק שהיו בתוקף נכון ליום 31.3.2022 מסווגות בהתאם לקבוצות עלות מאפיינים דומים:

קבוצת תביעות	מהות התביעות	יתרת ההפרשה	סכום החשיפה הנוספת	סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן
מיליוני ש"ח				
תביעות לקוחות	בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניינן טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי חברות קבוצת בזק.	101	2,261	687
תביעות מיזמים וחברות	תביעות משפטיות בהן נטען לאחריות של חברות קבוצת בזק בקשר עם פעולתן ו/או השקעותיהן.	75 ^(א)	677	1,813 ^(ב)
תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות קבוצת בזק	בעיקר תביעות משפטיות פרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של קבוצת בזק שעניינן תשלומים שונים.	-	2	-
תביעות מדינה ורשויות	הליכים משפטיים שונים מצד מדינת ישראל, גופים שלטוניים שונים ורשויות המדינה (להלן: "הרשויות"). מדובר בעיקר בהליכים בתחום הרגולציה החלה על חברות קבוצת בזק ומחלוקות כספיות שונות בנוגע לכספים המשולמים על ידי חברות קבוצת בזק לרשויות (לרבות תשלומי ארנונה). ראו גם ביאור 6.6 בדוחות הכספיים השנתיים.	8	-	-
שונות	תביעות משפטיות אחרות, לרבות תביעות נזיקין (למעט תביעות שאין מחלוקת לגבי קיומו של כיסוי ביטוחי לגביהן), נדל"ן, תשתיות, ספקים וכיוצא ב.	-	36	4
סה"כ תביעות משפטיות נגד בזק והחברות המאוחדות של בזק		184	2,976	2,504

(1) כנגד יתרת ההפרשה הוכר נכס שיפוי בגובה מלוא סכום ההפרשה לנוכח קיום כיסוי ביטוחי. הנכס הוצג במסגרת סעיף "חייבים אחרים" בדוח על המצב הכספי ליום 31.3.2022, זאת בהתאם להוראות תקן חשבונאי IAS 37 "הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים".

(2) הסך כולל שתי בקשות לאישור תביעה ייצוגית בהיקף כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח שהוגשו בחודש יוני 2017 כנגד החברה, בזק, נושאי משרה בקבוצת בזק וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה דאז בבזק בעניין עסקת רכישת מניות די.בי.אס על ידי בזק מיורקום די.בי.אס בע"מ. בהתאם להחלטת בית משפט צפויה הגשת בקשה מאוחדת חלף שתי בקשות אלה. ההליך מעוכב לנוכח ההליך הפלילי שמתנהל בהמשך לחקירת רשות ניירות ערך (כמתואר בביאור 1.3) ולבקשת היועץ המשפטי לממשלה בשלב זה, עד ליום 20.7.2022.

6.3 לאחר תאריך הדוחות הכספיים הסתיימה בקבוצת בזק תביעה ללא סכום נקוב.

7. אגרות חוב הלוואות ואשראי

ביום 10 בינואר 2022, ביצעה החברה החלפה של כ 417 מיליון ע.נ אגרות חוב מסדרה ג' בתמורה לכ 432 מיליון ע.נ אגרות חוב מסדרה ו'.

נכון ליום 31 במרס 2022, הערך הנקוב של אגרות החוב מסדרה ג' אשר אינן מוחזקות ע"י החברה הינו כ 595 מיליון ש"ח וערכן הנקוב של אגרות החוב מסדרה ו' הינו 1,472 מיליון ש"ח.

8. הון

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרס 2021	ליום 31 במרס 2022	
מספר מניות (מבוקר)	מספר מניות (בלתי מבוקר)	מספר מניות (בלתי מבוקר)	
116,316,563	116,316,563	114,858,990	הון מניות מונפק ונפרע ליום 1 בינואר
(1,457,573)	-	(1,160,660)	רכישת מניות באוצר
114,858,990	116,316,563	113,698,330	הון מונפק ונפרע, נטו (*)
300,000,000	150,000,000	300,000,000	הון מניות רשום

* נכון ליום 31 במרס 2022, 2,637,463 ממניות החברה מוחזקות כמניות באוצר.

- 8.1 בהתאם לתכנית הרכישה העצמית של החברה אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 בנובמבר 2021, רכשה החברה במהלך הרבעון ה-1 של שנת 2022, 820,360 ממניות החברה בסך כולל של כ 11 מיליון ש"ח.
- 8.2 ביום 23 במרס 2022, אישר דירקטוריון החברה רכישה עצמית נוספת של מניות החברה בהיקף של עד 20 מיליון ש"ח החל מיום 24 במרס 2022 ועד למוקדם מביין: (1) רכישת מניות של החברה בהיקף של 20 מיליון ש"ח; או (2) יום 12 במאי 2022. נכון ליום 31 במרס 2022, רכשה החברה במסגרת תכנית הרכישה האמורה סך של 340,300 ממניותיה תמורת כ 5 מיליון ש"ח.
- לאחר מועד הדוחות הכספיים, ועד ליום 27 באפריל 2022, המועד בו הגיעה לסיומה תכנית הרכישה החוזרת של מניות החברה, רכשה החברה 1,009,529 מניות נוספות של החברה תמורת כ 15 מיליון ש"ח. בתום תכנית הרכישה, מחזיקה סרצ'לייט 62.11% ומשפחת פורר 11.76% בהתאמה מהון המניות המונפק והנפרע נטו של החברה.
- 8.3 ביום 24 במאי 2022, אישר דירקטוריון החברה רכישה עצמית נוספת של מניות החברה בהיקף של עד 30 מיליון ש"ח החל מיום 25 במאי 2022 ועד למוקדם מביין: (1) רכישת מניות של החברה בהיקף של 30 מיליון ש"ח; או (2) יום 4 באוגוסט 2022.

9. הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
תקשורת פנים ארצית ניחת – בזק קווי			
1,562	381	418	אינטרנט – תשתית
891	236	215	טלפוניה קווית
844	208	220	תמסורת ותקשורת נתונים
318	82	81	שרותי ענן ודיגיטל
230	62	72	שרותים אחרים
3,845	969	1,006	
רדיו טלפון נייד - פלאפון			
1,606	383	428	שרותי סלולר וצידוד קצה
643	177	161	מכירת ציוד קצה
2,249	560	589	
1,270	315	316	טלוויזיה רב ערוצית - די.בי.אס
1,186	299	293	שרותי אינטרנט (ISP), תקשורת בינלאומית ונס"ר ושרותי ICT - בזק בינלאומי
271	78	51	אחרים
8,821	2,221	2,255	סך הכל הכנסות

10. הוצאות הפעלה וכלליות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2021	2021	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
203	221	803	ציוד קצה וחומרים
183	182	717	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובחו"ל
131	144	553	עלויות תוכן (כולל ירידת ערך תוכן)
132	126	546	שיווק וכלליות
111	86	348	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
55	60	238	אחזקת מבנים ואתרים
14	14	*60	אחזקת כלי רכב
829	833	3,265	סך הכל הוצאות הפעלה וכלליות

* הוצאות הפעלה וכלליות מוצגות בניכוי הוצאות שזקפו בשנת 2021 להשקעות ברכוש קבוע ובנכסים בלתי-מוחשיים בסך של 49 מיליון ש"ח.

11. הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2021	2021	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2	(125)	(175)	הפסד (רווח) הון (בעיקר מימוש נדל"ן)
43	(30)	(23)	יצירת (ביטול) הפרשה לתביעות
-	-	(5)	תקבולים מהסכם פשרה
2	2	95	הוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת בבזק
-	-	37	הוצאות בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת והסכם התייעלות בחברות פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס
(1)	1	(6)	הוצאות (הכנסות) אחרות
46	(152)	(77)	סה"כ הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

12. הוצאות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
395	86	74	הוצאות ריבית בגין התחייבויות פיננסיות
40	9	10	הוצאות מימון בגין התחייבויות בגין חכירות
49	4	26	הפרשי הצמדה ושער
7	3	-	הוצאות מימון בגין הטבות לעובדים
8	2	4	הוצאות מימון אחרות
34	-	26	עלויות בגין פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח
-	-	3	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
533	104	145	סך הוצאות מימון
-	-	20	הכנסות מימון בגין הטבות לעובדים*
28	8	6	הכנסה בגין אשראי הגלום במכירות
11	7	6	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
16	14	3	הכנסות מימון אחרות
-	-	6	הכנסות בגין החלפת אג"ח
55	29	41	סך הכנסות מימון
478	75	104	הוצאות מימון, נטו

* כולל הכנסות מימון בסך כ- 23 מיליון ש"ח שהוכרו כתוצאה מעדכון שיעור ההיוון לפיו מחושבות ההתחייבויות להטבות לעובדים ליום 31.3.2022.

13. מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

13.1 מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד

הטבלה שלהלן מפרטת את ההבדלים בין הערך בספרים והשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות. השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מפורטות בביאור 30.8 לדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 במרס 2021		ליום 31 במרס 2022		
הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,713	1,612	2,250	2,131	1,634	1,620	הלוואות מבנקים ומגופים מוסדיים (לא צמודות)
3,249	2,913	3,472	3,218	3,188	2,961	אג"ח שהונפקו לציבור (צמודות מדד)
5,543	5,215	5,313	4,963	4,964	4,883	אג"ח שהונפקו לציבור (לא צמודות)
10,505	9,740	11,035	10,312	9,786	9,464	

13.2 היררכיית שווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, תוך פירוט שיטת הערכה. השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן מפורטות בביאור 30.7 לדוחות הכספיים השנתיים.

2021 בדצמבר 31	2021 במרס 31	2022 במרס 31	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
99	99	77	רמה 1 – השקעה בניירות ערך סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(19)	(79)	9	רמה 2 – חווי אקדמה
-	-	6	רמה 3 – תמורה מותנית והתחייבות לזכויות שאינן מקנות שליטה בגין צירוף עסקים

14. דיווח מגזרי

14.1 מגזרי פעילות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)							תקשורת פנים	
מאוחד	התאמות	אחרים	טלוויזיה רב ערוצית*	שרותי בזק בינלאומי	תקשורת סלולארית	ארצית ניחת		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,255	-	51	316	293	589	1,006	הכנסות מחיצוניים	
-	(115)	-	-	14	11	90	הכנסות בין מגזריות	
2,255	(115)	51	316	307	600	1,096	סך הכל הכנסות	
448	(18)	1	66	38	122	239	פחת, הפחתות וירידות ערך	
457	14	4	(7)	(4)	64	386	תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי	
145	13	-	2	2	7	121	הוצאות מימון	
(41)	10	-	(3)	(1)	(16)	(27)	הכנסות מימון	
104	19	-	(1)	1	(9)	94	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	
353	(5)	4	(6)	(5)	73	292	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו	
93	-	1	1	-	17	74	מסים על הכנסה	
260	(5)	3	(7)	(5)	56	218	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)							תקשורת פנים	
מאוחד	התאמות	אחרים	טלוויזיה רב ערוצית*	שרותי בזק בינלאומי	תקשורת סלולארית	ארצית ניחת		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,221	-	78	315	299	560	969	הכנסות מחיצוניים	
-	(109)	1	-	13	10	85	הכנסות בין מגזריות	
2,221	(109)	79	315	312	570	1,054	סך הכל הכנסות	
476	(14)	1	75	49	142	223	פחת, הפחתות וירידות ערך	
583	9	10	(18)	(8)	(3)	593	תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי	
104	15	-	1	2	6	80	הוצאות מימון	
(29)	9	-	(8)	(2)	(16)	(12)	הכנסות מימון	
75	24	-	(7)	-	(10)	68	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	
508	(15)	10	(11)	(8)	7	525	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו	
127	-	2	1	-	(1)	125	מסים על הכנסה	
381	(15)	8	(12)	(8)	8	400	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי	

* תוצאות מגזר טלוויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל משנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו ביאור 15.4 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

14.1 מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)							תקשורת פנים	תקשורת ארצית
מאוחז	התאמות	אחרים	טלוויזיה רב ערוצית*	שרותי בזק בינלאומי	תקשורת סלולארית	ארצית נייחת	תקשורת פנים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
8,821	-	271	1,270	1,186	2,249	3,845	הכנסות מחיצוניים	
-	(434)	6	-	51	40	337	הכנסות בין מגזריות	
8,821	(434)	277	1,270	1,237	2,289	4,182	סך הכל הכנסות	
1,889	(95)	4	292	173	577	938	פחת, הפחתות וירידות ערך	
1,856	58	27	(41)	22	42	1,748	תוצאות המגזר- רווח (הפסד) תפעולי	
533	144	-	4	5	23	357	הוצאות מימון	
(55)	31	-	(3)	(3)	(65)	(15)	הכנסות מימון	
478	175	-	1	2	(42)	342	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו	
1,378	(117)	27	(42)	20	84	1,406	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו	
382	-	6	1	12	20	343	מסים על הכנסה	
996	(117)	21	(43)	8	64	1,063	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי	

* תוצאות מגזר טלוויזיה רב-ערוצית מוצגות בנטרול ההשפעה הכוללת של ירידת ערך שהוכרה החל משנת 2018. זאת בהתאם לאופן שבו מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה מעריך את ביצועי המגזר ומקבל החלטות לגבי הקצאת המשאבים למגזר. בנוסף ראו ביאור 15.4 בדבר תמצית נתונים נבחרים מתוך הדוחות הכספיים של די.בי.אס.

14.2 התאמות בגין מגזרים בני דיווח של רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,771	564	439	רווח תפעולי בגין מגזרים בני דיווח
(478)	(75)	(104)	הוצאות מימון, נטו
72	12	17	התאמות בגין מגזר טלוויזיה רב ערוצית
13	7	1	רווח בגין פעילויות המסווגות בקטגוריית אחרים והתאמות אחרות
1,378	508	353	רווח לפני מסים על הכנסה

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

15.1 בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,554	2,345	2,654	רכוש שוטף
9,957	9,739	10,100	רכוש שאינו שוטף
12,511	12,084	12,754	סך הכל נכסים
2,393	2,117	2,376	התחייבויות שוטפות
9,022	9,679	8,958	התחייבויות לזמן ארוך
11,415	11,796	11,334	סך הכל התחייבויות
1,096	288	1,420	הון
12,511	12,084	12,754	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,182	1,054	1,096	הכנסות
			הוצאות הפעילות
934	233	246	שכר עבודה
938	223	239	פחת, הפחתות וירידת ערך
667	155	178	הוצאות הפעלה וכלליות
(105)	(150)	47	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
2,434	461	710	סך הוצאות הפעילות
1,748	593	386	רווח תפעולי
			הוצאות (הכנסות) מימון
357	80	121	הוצאות מימון
(15)	(12)	(27)	הכנסות מימון
342	68	94	הוצאות מימון, נטו
1,406	525	292	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
120	8	64	חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו
1,526	533	356	רווח לפני מסים על הכנסה
343	125	74	מסים על הכנסה
1,183	408	282	רווח לתקופה

ביאורים לדוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקרים)

15.2 פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי :

31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,121	866	896	רכוש שוטף
3,331	3,478	3,555	רכוש שאינו שוטף
4,452	4,344	4,451	סך הכל נכסים
837	703	812	התחייבויות שוטפות
916	1,003	884	התחייבויות לזמן ארוך
1,753	1,706	1,696	סך הכל התחייבויות
2,699	2,638	2,755	הון
4,452	4,344	4,451	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,642	392	437	הכנסות משירותים
647	178	163	הכנסות ממכירת ציוד קצה
2,289	570	600	סך הכנסות משירותים ומכירות
הוצאות הפעילות			
1,346	352	333	הוצאות הפעלה וכלליות
315	79	82	שכר עבודה
577	142	122	פחת, הפחתות וירידות ערך
2,238	573	537	סך הכל הוצאות תפעוליות
9	-	(1)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
42	(3)	64	רווח (הפסד) תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון			
23	6	7	הוצאות מימון
(65)	(16)	(16)	הכנסות מימון
(42)	(10)	(9)	הכנסות מימון, נטו
84	7	73	רווח לפני מסים על הכנסה
20	(1)	17	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה
64	8	56	רווח לתקופה

15.3 בזק בינלאומי בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי :

31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
472	429	492	רכוש שוטף
311	310	321	רכוש שאינו שוטף
783	739	813	סך הכל נכסים
409	407	440	התחייבויות שוטפות
157	135	159	התחייבויות לזמן ארוך
566	542	599	סך הכל התחייבויות
217	197	214	הון
783	739	813	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,237	312	307	הכנסות
			הוצאות הפעילות
799	211	216	הוצאות הפעלה וכלליות
237	60	56	שכר עבודה
173	49	38	פחת, הפחתות וירידת ערך
6	-	1	הוצאות אחרות, נטו
1,215	320	311	סך הכל הוצאות תפעוליות
22	(8)	(4)	רווח (הפסד) תפעולי
			הוצאות (הכנסות) מימון
5	2	2	הוצאות מימון
(3)	(2)	(1)	הכנסות מימון
2	-	1	הוצאות מימון, נטו
20	(8)	(5)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
12	-	-	הוצאות מסים על הכנסה
8	(8)	(5)	רווח (הפסד) לתקופה

ביאורים לדוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקרים)

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

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי :

31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
196	188	220	רכוש שוטף
230	231	255	רכוש שאינו שוטף
426	419	475	סך הכל נכסים
394	431	426	התחייבויות שוטפות
80	68	87	התחייבויות לזמן ארוך
474	499	513	סך הכל התחייבויות
(48)	(80)	(38)	גרעון בהון
426	419	475	סך הכל התחייבויות וגרעון בהון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,270	315	316	הכנסות
הוצאות הפעילות			
835	212	206	הוצאות הפעלה וכלליות
203	61	50	פחת, הפחתות וירידת ערך
188	50	50	שכר עבודה
12	(2)	-	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
1,238	321	306	סך הכל הוצאות תפעוליות
32	(6)	10	רווח (הפסד) תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון			
4	1	2	הוצאות מימון
(3)	(8)	(3)	הכנסות מימון
1	(7)	(1)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
31	1	11	רווח לפני מסים על הכנסה
1	1	1	הוצאות מיסים על הכנסה
30	-	10	רווח לתקופה

16. אירועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים

- 16.1** לעניין המשך ביצוע וסיום תכנית רכישה חוזרת של מניות החברה, אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 23 במרס 2022, לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 8.2.
- 16.2** לעניין חלוקת דיבידנד במזומן על ידי בזק ביום 16.5.2022 וחלקה של החברה בדיבידנד האמור ראה ביאור 4.4.
- 16.3** לעניין אישור תכנית רכישה חוזרת נוספת של מניות החברה אשר אושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 24 במאי 2022 ראה ביאור 8.3.



בי קומיוניקיישנס בע"מ
תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 31 במרס 2022

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)

עמוד	תוכן עניינים
2	דוח סקירה של רואי החשבון
תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)	
3	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים
4	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים
4	תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים
5	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
6	ביאורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים



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

לכבוד
בעלי המניות של בי קומיוניקיישנס בע"מ

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

מבוא
סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות
תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של בי קומיוניקיישנס בע"מ (להלן – החברה), ליום 31
במרס 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי ביניים הנפרד
הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי
הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

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

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

פיסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)
מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 4 אשר מפנה לביאור
1.3 בדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים, בדבר חקירת רשות ניירות ערך בחשדות לביצוע
עבירות על פי חוק ניירות ערך וחוק העונשין הנוגעות בין היתר לעסקאות הקשורות לבעל השליטה
לשעבר בבזק והודעת פרקליטות מחוז תל אביב (מיסוי וכלכלה) בדבר שקילת העמדה לדיון של
בזק והזמנתה לשימוע בגין חשדות לעבירת מתן שוחד ועבירת דיווח במטרה להטעות משקיע
סביר, וכן לאמור בביאור זה בדבר הגשת כתבי אישום נגד בעל השליטה לשעבר בבזק בעבירות
שוונות, בין היתר, בעבירות של מתן שוחד ושל גרימת פרט מטעה בדיווח מיידי וכן בדבר הגשת
כתב אישום נגד בעל השליטה לשעבר בבזק ונושאי משרה בכירים לשעבר בקבוצת בזק המייחסים
לנאשמים עבירות קבלת דבר במרמה בנסיבות מחמירות, מרמה והפרת אמונים בתאגיד, ועבירות
דיווח לפי חוק ניירות ערך. כמו כן, בהמשך לפתיחת החקירה כאמור, נפתחו מספר הליכים
משפטיים אזרחיים כנגד בזק, נושאי משרה בעבר בבזק וכן חברות מקבוצת בעלת השליטה בבזק
בעבר, ובכללם בקשות לאישור תביעות ייצוגיות. כאמור בביאור הנ"ל, אין ביכולתה של בזק
להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על בזק וכן על הדוחות הכספיים ועל
האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

בנוסף, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 3 בדבר תביעות
שהוגשו כנגד החברה ואשר בשלב זה לא ניתן להעריך או לחשב את החשיפה בגינן.

סומך חייקין
רואי חשבון

24 במאי, 2022

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום		
31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
נכסים		
25	70	70
180	139	129
14	25	14
219	234	213
79	161	68
1,724	*1,513	1,809
1,803	1,674	1,877
2,022	1,908	2,090
התחייבויות		
7	26	31
7	26	31
1,999	1,901	1,996
1,999	1,901	1,996
2,006	1,927	2,027
16	*(19)	63
2,022	1,908	2,090

* סווג מחדש.

איציק תדמור
סמנכ"ל כספים

תומר ראב"ד
מנהל כללי

דארן גלאט
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 24 במאי, 2022

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים			
לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2021	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הוצאות הפעילות			
5	1	1	שכר עבודה
8	2	2	הוצאות הפעלה וכלליות
13	3	3	סך הוצאות הפעילות
הפסד תפעולי			
(13)	(3)	(3)	הוצאות (הכנסות) מימון (ראה ביאור 2)
184	27	26	הוצאות מימון
(10)	(1)	(7)	הכנסות מימון
174	26	19	הוצאות מימון, נטו
(187)	(27)	(22)	הפסד לאחר הוצאות מימון, נטו
316	109	75	חלק ברווחי חברה מוחזקת, נטו
129	82	53	רווח נקי לתקופה

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2021	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
129	82	53	רווח נקי לתקופה
10	6	10	פריטי רווח כולל אחר, נטו ממס
139	88	63	סך הכל רווח כולל לתקופה

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2021	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
129	82	53
רווח לתקופה		
התאמות :		
(316)	(109)	(75)
חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו		
174	26	20
הוצאות מימון, נטו		
10	(2)	(1)
שינוי בחיבים אחרים		
(3)	(3)	(3)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
66	18	59
שינוי בביקודנות והשקעות, נטו		
1	-	-
ריבית ודיבידנד שהתקבלו במזומן		
67	18	59
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
1,035	-	-
הנפקת אגרות חוב		
(1,015)	-	-
פירעון קרן אגרות חוב		
(16)	-	(11)
רכישה חוזרת של מניות		
(79)	-	-
ריבית ששולמה		
(19)	-	-
עלות בגין פירעון מוקדם של אגרות חוב		
(94)	-	(11)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון		
(30)	15	45
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים		
55	55	25
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה		
25	70	70
מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה		

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

ביאורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

1. אופן עריכת הנתונים הכספיים

1.1 הגדרות

"החברה" - "בי קומיוניקיישנס" בע"מ.

"חברה כלולה", "הקבוצה", "חברה מוחזקת": כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2021.

1.2 עיקרי אופן עריכת הנתונים הכספיים

תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם להוראות תקנה 38ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד. יש לקרוא אותו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31.3.2021 (להלן: "הדוחות המאוחדים").

המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021.

למדיניות חשבונאית עבור אירועים חדשים ראו ביאור 3.2 בדוחות המאוחדים.

לתקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו ראו ביאור 3.3 בדוחות המאוחדים.

2. הכנסות/הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס
2021	2021	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
165	27	23	הוצאות ריבית בגין חוב פיננסי
-	-	3	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
19	-	-	עלות פירעון מוקדם של אגרות חוב
184	27	26	סה"כ הוצאות מימון
11	1	1	שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
-	-	6	הכנסות בגין החלפה של אגרות חוב
11	1	7	סה"כ הכנסות מימון
173	26	19	הוצאות מימון, נטו

3. התחייבויות תלויות

למידע בדבר תביעות כנגד החברה וכנגד חברות קבוצת בזק ראו ביאור 6.1 בדוחות המאוחדים.

4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדוחות הכספיים

- 4.1.** למידע בדבר החלפת סדרות אגרות החוב של החברה במהלך חודש ינואר 2022, ראה ביאור 7 בדוחות הכספיים המאוחדים.
- 4.2.** למידע בדבר רכישה עצמית של מניות החברה במהלך הרבעון ה-1 של שנת 2022, ראה ביאור 8 בדוחות המאוחדים.
- 4.3.** למידע בדבר חלוקת דיבידנד על ידי בזק לאחר מועד הדוחות הכספיים וחלקה של החברה בדיבידנד האמור, ראה ביאור 4.4 בדוחות המאוחדים.
- 4.4.** למידע בדבר חקירת רשות ניירות ערך והמשטרה, ראה ביאור 1.3 בדוחות המאוחדים.
- 4.5.** לעניין הפסד מירידת ערך בגין החברות בזק בינלאומי ודי.בי.אס ראו ביאור 5 בדוחות המאוחדים.
- 4.6.** למידע בדבר אישור תכנית רכישה עצמית נוספת של מניות החברה מיום 24 במאי 2022 ראה ביאור 8.3 בדוחות המאוחדים.



פרק ה'

**דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח
הכספי ועל הגילוי**

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2022

דוח בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם :

1. תומר ראב"ד, מנהל כללי ;

2. איציק תדמור, סמנכ"ל כספים.

בנוסף לחברי ההנהלה כאמור, בחברה מכהנים :

1. אילן חייקין, המבקר הפנימי ;

2. ליטל אהרוני, חשבת ;

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, 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.

דוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ("הדוח השנתי האחרון בדבר הבקרה הפנימית"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

דוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן – הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון), העריכו הדירקטוריון והנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד ; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2021 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.

באשר לחקירות רשות ניירות ערך ומשטרת ישראל, כמפורט בסעיף 1.1.7 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2021, לתאגיד אין מידע מלא בכל הנוגע לחקירות אלו, תוכנן, החומרים והראיות המצויים בידי רשויות החוק בעניין (הגם שבחודש ינואר 2021 התקבלה בבזק ליבת חומר החקירה בקשר עם תיק 4000, וזאת בהמשך להזמנת בזק לשימוע בעניין זה). בהתאם, עדיין אין ביכולתו של התאגיד להעריך את ההשפעות של החקירות, ממצאיהן ותוצאותיהן על התאגיד וכן על הדוחות הכספיים ועל האומדנים ששימשו בהכנת דוחות אלה, אם בכלל.

הצהרות מנהלים:

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

אני, תומר ראב"ד, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח הרבעוני של בי קומיוניקיישנס בע"מ (להלן – התאגיד) לרבעון הראשון של שנת 2022 (להלן – "הדוחות");

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

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

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

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

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם 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 לידיעתך כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח האחרון (רבעוני או תקופתי, לפי העניין) לבין מועד דוח זה, אשר יש בו כדי לשנות את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

תאריך: 24 במאי, 2022

תומר ראב"ד, מנהל כללי

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל – 1970 :

אני, איציק תדמור, מצהיר כי :

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של בי קומיוניקיישנס בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2022 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת 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 ובחינת הדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :

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

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד :

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם 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, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, 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 פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ;

(ג) לא הובא לידיעתך 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, להערכתך את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.

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

תאריך: 24 במאי, 2022

איציק תדמור, סמנכ"ל כספים