

אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

דוח ביניים לרבעון הראשון של שנת 2020

תוכן העניינים

פרק א' -	עדכון חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2019
פרק ב' -	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
פרק ג' -	דוחות כספיים ליום 31 במרס 2020
פרק ד' -	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

חלק א'

עדכון חלק א' לדוח

התקופתי לשנת 2019

עדכון חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2019

בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות הערך (דוחות מיידיים ותקופתיים), התש"ל-1970, להלן פירוט השינויים ו/או החידושים המהותיים בפעילות החברה ממועד פרסום הדוח התקופתי (כהגדרתו להלן) ועד למועד פרסום דוח רבעוני זה (להלן: "העדכונים").

העדכונים להלן מובאים על פי סדר הסעיפים של חלק א' (תיאור עסקי החברה) בדוח התקופתי של החברה לשנת 2019 אשר פורסם ביום 1 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-038632) (להלן: "הדוח התקופתי"), כאשר למונחים להלן תהא המשמעות הנודעת להם בדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת. פרק זה של הדוח הרבעוני נערך מתוך הנחה כי הדוח התקופתי מצוי בפני הקורא.

פרק זה של הדוח הרבעוני נערך מתוך הנחה כי בפני הקורא נמצא פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח התקופתי.

1. עדכון לסעיפים 4, ו-17 לחלק א' לדוח התקופתי – הסדר החוב בין החברה לבין נושיה

בהמשך לאמור בסעיפים 4.7-4.8 לדוח התקופתי אודות בקשת החברה לכינוס אסיפות נושים לאישור הסדר הנושים בין החברה לבין נושיה ובקשת המשיבים 3-7 בתביעת חורב (דירקטורים לשעבר בביקום), ביום 11 במאי 2020 ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי לפיה בית המשפט החליט להשהות בשלב זה את ההכרעה בבקשת הדירקטורים לשעבר של ביקום וזאת עד לאחר יום 4 ביוני 2020 (המועד שנקבע לדיון בהתנגדות להסכם הפשרה שחתמה החברה בקשר לתביעת חורב שהגישו הדירקטורים לשעבר של ביקום בפני בית המשפט הדין בתביעת חורב). ביום 11 במאי 2020 הגישה החברה בקשה לבית המשפט המחוזי לעיון חוזר, למתן החלטה ולכינוס אסיפות נושים. ביום 20 במאי 2020 החליט בית המשפט המחוזי שלא לשנות מהחלטתו האמורה. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המידיים של החברה מהימים 12 במאי 2020 ו-20 במאי 2020 (מספרי אסמכתא: 2020-01-042139 ו-2020-01-044875, בהתאמה).

2. עדכון לסעיף 10 לחלק א' לדוח התקופתי – מידע נוסף הנוגע להחזקות החברה באגרות חוב ומניות ביקום

להלן נתונים ביחס להחזקות אינטרנט זהב בניירות ערך של ביקום:

שוי שוק בבורסה ליום 31 במרס 2020 (במיליוני ש"ח)	שוי שוק בבורסה למועד הסמוך למועד פרסום הדוח (במיליוני ש"ח)	החזקה
26.8 מיליון ש"ח	46 מיליון ש"ח	8,383,234 מניות רגילות (המהוות כ-7.21% מהון המניות המונפק של ביקום)
247.7 מיליון ש"ח	279 מיליון ש"ח	כ-307.5 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ג')

3. עדכון לסעיף 17.2 לחלק א' לדוח התקופתי – תביעת חורב

ביום 13 במאי 2020 הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בו מנוהלת תביעת חורב את תגובתה לעמדה שהגישו הדירקטורים לשעבר של ביקום לאישור הסכם הפשרה שנחתם בין החברה, התובע הנגזר בתביעת חורב וביקום. הדיון בנושא נקבע ליום 04 ביוני 2020.

ביום 12 במאי 2020 הגישה ביקום בקשה לבית המשפט המחוזי הדין בתביעת חורב בקשה להתיר לביקום לנהל משא ומתן על הסכם פשרה עם הדירקטורים לשעבר של ביקום.

4. עדכון לסעיף 17.3 לחלק א' לדוח התקופתי – הליכים המשפטיים בענין טלמור ושפרעם

ביום 20 במאי 2020, הגיש היועץ המשפטי לממשלה הודעה ובקשה לעדכן את עמדת המדינה בנוגע לעיכוב ההליכים בתיק עד ליום 25.9.2020, וכי עד למועד זה ימשך עיכוב ההליכים בתיק. ביום 21 במאי 2020, קבע בית המשפט כי על הצדדים להגיב לבקשה זו בתוך 7 ימים, וככל שהצדדים לא יתנגדו או יגישו תגובה יוארך המועד כמבוקש.

חלק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב

ענייני התאגיד

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דירקטוריון אינטרנט גולד – קווי זהב בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2020 (להלן: "תקופת הדוח"). הסקירה הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני התאגיד בתקופת הדוח, שהשפעתם מהותית. הדוח נערך בהנחה שבפני הקורא מצויים - דוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2019 הנכלל במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2019 אשר פורסם ביום 1 במאי 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-038632) (להלן: "הדוח התקופתי").

למונחים שלהלן תהא המשמעות הנודעת להם בדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת.

הנתונים הכספיים בסקירה זו הינם במיליוני ש"ח ומתייחסים לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2020, בפרק ג' להלן (להלן: "הדוחות הכספיים"). תוצאות החברה המוצגות בדוח הדירקטוריון מתייחסות לחלק של בעלי המניות של החברה בתוצאות, אלא אם נאמר אחרת.

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. כללי

1.1 החברה התאגדה ונרשמה בישראל כחברה פרטית בשנת 1992. בשנת 1999 הונפקו מניותיה של החברה בבורסת ה-Nasdaq ובשנת 2005 נרשמו מניותיה למסחר גם בבורסה לניירות ערך בתל אביב בדרך של רישום כפול. ביום 31 בינואר 2020, מניות החברה נמחקו ממסחר בבורסת ה-Nasdaq ובמהלך חודש אפריל 2020 הגישה החברה את הטופס הנדרש להפסקת חובות הדיווח לרשות ניירות ערך האמריקאית (U.S Securities and Exchange Commission) כך שחובות הדיווח היחידות שתחולנה על החברה הינן מכוח חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

1.2 היקף נכסיה של אינטרנט זהב הינו קטן באופן משמעותי מיתרת החוב של אינטרנט זהב לנושיה. בחודש ינואר 2019, החליט דירקטוריון אינטרנט זהב על עצירת תשלומים למחזיקי אגרות החוב של אינטרנט זהב ועל כניסה לדיאלוג עם מחזיקי אגרות החוב, הנושה העיקרי של החברה. בהתאם, אינטרנט זהב הינה חברה חדלת פירעון. אינטרנט זהב פעלה ופועלת ככל לאל ידה על מנת למקסם את ערך הנכסים שבידיה, וזאת לטובת כלל נושיה.

1.3 עד לחודש דצמבר 2019, החזיקה אינטרנט זהב בכ-52% ממניות בי קומיוניקיישנס בע"מ (להלן: "ביקום"), והייתה בעלת השליטה בביקום ובעקיפין בגרעין השליטה בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "בזק"). ביום 2 בדצמבר 2019 הושלמה עסקה בין אינטרנט זהב, Searchlight II BZQ, L.P וט.נ.ר השקעות בע"מ וביקום, שכללה מכירה של מלוא החזקותיה של אינטרנט זהב בביקום והשקעה בביקום של מלוא התמורה שהתקבלה בגין כמו גם מרבית יתרת המזומנים שבקופתה (סך של 120 מיליון ש"ח) וזאת בתמורה ל-310 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ג') של ביקום ו-8,383,234 מניות רגילות של ביקום, המהוות כ-7% מהון המניות המונפק של ביקום (להלן: "עסקת Searchlight").

1.4 למועד פרסום דוח זה, פעילותה של אינטרנט זהב מתרכזת באחזקת כ-307.5 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ג') של ביקום, הרשומות למסחר בבורסה בתל אביב וכן החזקת 8,383,234 מניות רגילות של ביקום, המהוות כ-7% מהון המניות המונפק של ביקום, הרשומות למסחר בבורסה בתל אביב ובבורסה ה-Nasdaq. החזקות אלו מסווגות בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2020 כנכס פיננסי זמין למכירה. הנכס היחיד של ביקום (מעבר ליתרות מזומנים) הינו אחזקה בכ-26.34% מהון המניות המונפק של בזק ובהיתרה שליטה בבזק. כאמור, אינטרנט זהב פועלת לקידום הסדר נושים הכולל את חלוקת מרבית נכסיה – מלוא אחזקותיה בביקום למעט סך של 12 מיליון ש"ח, לנושיה.

1.5 ביום 3 בפברואר 2020, הגישה אינטרנט זהב בקשה להורות על כינוס אסיפות לצורך אישור הסדר לפי חלק י' לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 במסגרת חדל"ת 5820-02-20. ביום 12 באפריל 2020 הגישה אינטרנט זהב בקשה מתוקנת לאישור הסדר. במסגרת ההסדר נכללת, בין היתר, חלוקה של כלל נכסיה של החברה, למעט סך של 12 מיליון ש"ח שיוותר בחברה. למועד זה, בית המשפט טרם אישר לחברה לכנס את אסיפות הנושים, וזאת כמפורט בסעיף 1 לחלק א' לדוח זה.

1.6 בהתחשב בעובדה שנכסיה של החברה, מניות ואגרות חוב (סדרה ג') של ביקום, הינם נכסים הנסחרים בבורסה לניירות ערך וכן בהתחשב בכך שהנכס היחיד של ביקום, למעט יתרת מזומנים, הינה החזקה במניות בזק, להמשך התפשטות נגיף הקורונה עלולה להיות השפעה כלכלית שלילית על שווי אחזותיה של החברה. יצוין כי למועד זה, החברה אינה יכולה להעריך את הפגיעה הפוטנציאלית האפשרית בשווי אחזקותיה.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

2.1 לפרטים בדבר אירועים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה ממועד פרסום הדוח התקופתי של החברה ועד למועד פרסום דוח זה, ראו חלק א' לדוח זה וכן ביאור 6 לדוחות הכספיים של החברה.

3. ניתוח עיקרי השינויים שחלו במצבה הכספי של החברה (במיליוני ש"ח)¹

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	יתרה ליום 31 במרס		סעיף
		2019	2020	
הנכסים השוטפים של החברה ליום 31 במרס 2020 מורכבים בעיקר מ- 8.38 מיליון מניות של ביקום ו-308 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ג') של ביקום. הירידה בשה"כ הנכסים השוטפים לעומת היתרה ליום 31 בדצמבר 2019 נובעת בעיקרה עקב ירידה בשווי ההוגן שבו מוצגים ניירות הערך של ביקום בדוחות החברה. הגידול בשה"כ נכסים שוטפים ביחס ליום 31 במרס 2019 נובע ממכירת החזקות השליטה בביקום בחודש דצמבר 2019, וכתוצאה מכך שינוי סיווג ההחזקות בביקום מנכסים לא שוטפים לנכסים שוטפים.	335	137	276	נכסים שוטפים
נכון ליום 31 במרס 2020 וכן ליום 31 בדצמבר 2019, לחברה אין נכסים שאינם שוטפים. היתרה ליום 31 במרס 2019, נובעת מאופן הצגת ההחזקה בחברת ביקום לפי שיטת השווי המאזני במסגרת הנכסים שאינם שוטפים.	-	204	-	נכסים לא שוטפים
הגידול בהתחייבויות השוטפות בתקופת הדוח בהשוואה ליום 31 במרס 2019 נובע מהצטברות ריביות על יתרות אגרות החוב של החברה המוצגות כולן כחלק מההתחייבויות השוטפות וכן מרישום הפרשה על סך כ-18 מיליון ש"ח בגין הפרשה בתנ"ג 16-07-47621 (פשרת תביעת חורב) שנרשמה בדוחות הכספיים בסוף שנת 2019.	806	745	805	התחייבויות שוטפות

¹ יצוין כי בחודש דצמבר 2019 השלימה החברה עסקה למכירת השליטה בחברת ביקום. לפרטים נוספים ראו חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2019 של החברה. לאור השלמת העסקה והחל מחודש דצמבר 2019, חדלה החברה מלאחד את נתוני חברת ביקום בדוחותיה הכספיים. היתרה המוצגת בטבלה ליום 31 במרס 2019 הנה לפי דוחות הסולו של החברה כפי שהיו במועד זה.

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	יתרה ליום 31 במרס		סעיף
		2019	2020	
ההון העצמי של החברה בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2019 הושפע מירידה בשווי ההון של מניות ואגרות החוב של ביקום המוחזקות על ידי החברה.	(471)	(404)	(529)	סה"כ הון המיוחס לבעלים

4. **ניתוח עיקרי תוצאות הפעילות על-פי הדוחות הכספיים (במיליוני ש"ח)²**

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של 3 חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס		סעיף
		2019	2020	
מספרי ההשוואה כוללים את חלקה של החברה בהפסדי חברת ביקום שהוחזקה עד ליום 3.12.2019.	(499)	24	-	תרומה לרווח (הפסד) מחברות מוחזקות
בשנת 2019 עיקר הרווח נובע ממכירת החזקת השליטה בביקום.	525	2	-	הכנסות ניהול, מימון ואחרות
הוצאות החברה נובעות בעיקר מעלויות שוטפות ועלויות הסדר הנושים וכן מעלויות ריבית והפרשי הצמדה בגין אגרות החוב. הגידול בהוצאות בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה נובע בעיקר עקב ירידת הערך באחזקת מניות ואגרות חוב (סדרה ג') של ביקום, ומהוצאות הריבית על אגרות החוב של החברה.	(76)	(10)	(58)	הוצאות ניהול, מימון ואחרות
הגידול בהפסד ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול בהוצאות המימון בחברה.	(50)	16	(58)	חלק בעלי המניות ברווח (הפסד)
	(179)	56	(208)	רווח (הפסד) בסיסי ובדילול מלא למניה בש"ח

5. **המצב הכספי ומקורות המימון**

5.1 יתרת הנכסים של החברה הסתכמה ביום 31 במרס 2020 לסך של 276 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 137 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2019. הגידול נובע כתוצאה מהצגת ההשקעה במניות ובאגרות החוב של ביקום במסגרת הנכסים השוטפים.

5.2 בידי החברה יתרת מזומנים בסך של כ-253 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2020 לעומת סך של 86 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2019, בהם השתמשה החברה בעיקר לצורך ההשקעה בחברת ביקום בסוף שנת 2019. בנוסף, החברה מחזיקה במניות ביקום אשר שווי השוק שלהן נכון ליום 31 במרס 2020 הינו כ- 27 מיליון ש"ח, ובאגרות חוב (סדרה ג') של ביקום אשר שווי השוק שלהן נכון ליום 31 במרס 2020 הינו כ- 248 מיליון ש"ח.

5.3 יתרת ההשקעות בביקום בשווי הוגן דרך רווח והפסד בדוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2020 הסתכם לסך של כ- 278 מיליון ש"ח.

² יצוין כי בחודש דצמבר 2019 השלימה החברה עסקה למכירת השליטה בחברת ביקום. לפרטים נוספים ראו חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2019 של החברה. לאור השלמת העסקה והחל מחודש דצמבר 2019, חדלה החברה מלאחד את נתוני חברת ביקום בדוחותיה הכספיים והחברה מציגה דוחות נפרדים. היתרה המוצגת בטבלה ליום 31 במרס 2019 הנה לפי הדוחות הסולו של החברה כפי שהיו במועד זה.

- 5.4. הגירעון בהון המיוחס לבעלים של החברה הסתכם ביום 31 במרס 2020 בסך של 529 מיליון ש"ח, בהשוואה לגירעון בהון בסך של 404 מיליון ש"ח ב-31 במרס 2019.
- 5.5. הגירעון בהון החוזר בדוח על המצב הכספי ליום 31 במרס 2020 מסתכם בסך של 529 מיליון ש"ח בהשוואה לגירעון בסך של 608 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2019.
- 5.6. מקורות המזומנים שמשמשים את אינטרנט זהב החל מתום שנת 2019 למימון עלויות השוטפות ועלויות הסדר החוב, הינם יתרת המזומנים בקופתה, כמו גם מימוש של אגרות חוב של ביקום שברשותה.

6. **הערת "עסק חי" בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2020**

כאמור, אינטרנט זהב במצב של חדלות פירעון כאשר יתרת חובותיה עולה באופן משמעותי על יתרת נכסיה. הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2020 כוללים הערת עסק חי במכתב הסקירה של רואי החשבון המבקר של החברה, בנוסח שלהלן:

"מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1.2 למידע הכספי הנ"ל שעל-פיו לחברה אין מספיק משאבים לשירות התחייבויותיה, דבר אשר מעלה ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. תוכניות ההנהלה בנושא זה מתוארות גם הן בביאור זה. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי. "

7. **הסבר לגבי הנושאים שאליהם הפנה רואה החשבון של התאגיד תשומת לב במכתב הסקירה על הדו"חות הכספיים**

רואי החשבון הפנו את תשומת הלב במכתב הסקירה על הדוחות הכספיים לעניינים הבאים:

1. רואי החשבון הפנו את תשומת הלב במסגרת מכתב הסקירה לאמור בביאור 1.2 לדוחות הכספיים שעל-פיו לחברה אין מספיק משאבים לשירות התחייבויותיה, דבר אשר מעלה ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. תוכניות ההנהלה בנושא זה מתוארות גם הן בביאור זה. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי. כפי שצוין לעיל, היקף נכסיה של אינטרנט זהב הינו קטן באופן משמעותי מיתרת החוב של אינטרנט זהב לנושיה. בחודש ינואר 2019, החליט דירקטוריון אינטרנט זהב על עצירת תשלומים למחזיקי אגרות החוב של אינטרנט זהב ועל כניסה לדאולוג עם מחזיקי אגרות החוב, הנושה העיקרי של החברה. בהתאם, אינטרנט זהב הינה חברה חדלת פירעון. אינטרנט זהב פעלה ופועלת ככל לאל ידה על מנת למקסם את ערך הנכסים שבידיה, וזאת לטובת כלל נושיה. בהמשך לאמור ביום 3 בפברואר 2020, הגישה אינטרנט זהב בקשה להורות על כינוס אסיפות לצורך אישור הסדר לפי חלק י' לחוק חדלות פירעון במסגרת חדל"ת 5820-02-20. ביום 12 באפריל 2020 הגישה אינטרנט זהב בקשה מתוקנת לאישור הסדר. במסגרת ההסדר נכללת, בין היתר, חלוקה של כלל נכסיה של החברה, למעט סך של 12 מיליון ש"ח שיוותר בחברה. למועד זה, בית המשפט טרם אישר לחברה לכנס את אסיפות הנושים, וזאת כמפורט בסעיף 1 לחלק א' לדוח זה.

2. רואי החשבון הפנו את תשומת הלב במסגרת מכתב הסקירה לאמור בביאור 4 לדוחות הכספיים בדבר תביעות שהוגשו כנגד החברה. כאמור בביאור הנ"ל, אין באפשרות הנהלת החברה, המבוססת על חוות הדעת של היועצים המשפטיים, להעריך, בשלב זה את השפעת התביעות, אם בכלל, על הדוחות הכספיים של החברה. בתביעת חורב, הדיון בנושא אישור הסכם הפשרה טרם הסתיים. כמו כן, יצוין כי במסגרת הסדר הנושים, החברה ביקשה למחוק את החברה מתביעות טלמור-שפרעם.

8. סיכוני שוק

סיכוני השוק של החברה נובעים מכך שהחברה מחזיקה אגרות חוב ומניות סחירות של חברת ביקום. יצוין כי במסגרת הסדר הנושים שהוגש על ידי החברה לבית המשפט כמפורט בסעיף 1.5 לעיל בכוונת החברה לחלק את מלוא מניות ביקום ואת מרבית אגרות החוב של ביקום המוחזקות על ידה.

האחראי על ביצוע בחינת סיכוני השוק של החברה הוא מנכ"ל החברה מר דורון תורג'מן.

8.1 טבלת ניתוח רגישות

המכשיר הפיננסי	רווח (הפסד) מהשינויים (במיליוני ש"ח)		שווי הוגן (במיליוני ש"ח)	מהשינויים (הפסד) (במיליוני ש"ח)	
	ירידה של 5%	ירידה של 10%		עליה של 5%	עליה של 10%
מניות ביקום	(1.35)	(2.7)	27	1.35	2.7
אגרות חוב (סדרה ג') של ביקום	(12.4)	(24.8)	248	12.4	24.8

9. סימני אזהרה ותזרים מזומנים של החברה

כאמור, במועד פרסום הדוח, בקופתה של אינטרנט זהב כ-307.5 מיליון ש"ח אגרות חוב (סדרה ג') של ביקום ו-8,383,234 מניות של ביקום, וכן יתרת מזומנים בסך של כ-253 אלפי ש"ח, ביחס ליתרת חוב של כ-805 מיליון ש"ח. אינטרנט זהב עצרה תשלומים לנושיה החל מחודש ינואר 2019, נכון למועד פרסום דוח זה, החברה הגישה בקשה לכינוס אסיפות נושים שעל סדר יומה אישור תוכנית הסדר הכוללת חלוקה של מלוא נכסיה של אינטרנט זהב, למעט 12 מיליון ש"ח. הסכום שיוותר בחברה מיועד לשמש כמקור לצורך מספר פעולות הכרחיות וחשיפות אפשריות כמפורט בתוכנית ההסדר.

חלק ב' - היבטי ממשל תאגידי

10. תרומות

נכון למועד הדוח, אין לחברה מדיניות בנושא תרומות והחברה לא העניקה תרומות בתקופת הדוח.

11. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינו שניים, וזאת בהתחשב באופי הסוגיות החשבונאיות וסוגיות הבקרה החשבונאית המתעוררות בהכנת דוחותיה הכספיים של החברה, לאור תחומי פעילותה של החברה וסדר הגודל והמורכבות של פעילותה, וכן בהתחשב בהרכב דירקטוריון החברה בכללותו, הכולל אנשים בעלי ניסיון עסקי, ניהולי ומקצועי, המאפשר להם להתמודד עם מטלות ניהול החברה לרבות מטלות הדיווח. נכון למועד זה, הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם מר דודי עזרא, גב' שושנה שידלו ומר יהל שחר. לפרטים אודות הדירקטורים ראו תקנה 26 לחלק ד' - פרטים נוספים אודות התאגיד, שצורף לדוח התקופתי.

12. דירקטורים בלתי תלויים

החברה בחרה שלא לאמץ בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים.

13. מבקר פנימי

המבקר הפנימי של החברה הינו מר אילן חייקין אשר הינו שותף במשרד חייקין כהן רובין ושות', רואי חשבון. מינויו של מר חייקין כמבקר פנימי אושר על ידי דירקטוריון החברה בשנת 2008. מינויו של המבקר הפנימי אושר לאחר בחינה של השכלתו (ר"ח) וניסיונו רב השנים.

בתקופת הדוח ועד בסמוך למועד פרסום דוח זה לא חלו שינויים מהותיים בקשר עם המבקר הפנימי של החברה ו/או ביקורת הפנים בחברה.

חלק ג' – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

14. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לפרטים אודות אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ראו ביאורים 4 ו-6 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2020 בפרק ג' להלן.

חלק ד' – גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

להלן פרטים אודות אגרות החוב (סדרות ג' ו-ד') שהנפיקה החברה, נכון למועד הדוח:

סדרה ג':

שם הסדרה:	אינטרנט זהב אגח ג'
מועדי הנפקה:	2 באוקטובר 2010, 19 בדצמבר 2010, 28 בפברואר 2011, 11 באוגוסט 2011, 27 בדצמבר 2011, 02 בינואר 2012, 19 בנובמבר 2013, 08 בדצמבר 2013.
שווי נקוב במועד ההנפקה (אלפי ש"ח):	170,329 אלפי ש"ח, 143,328 אלפי ש"ח, 130,000 אלפי ש"ח, 121,520 אלפי ש"ח, 65,000 אלפי ש"ח, 14,000 אלפי ש"ח, 60,000 אלפי ש"ח ו- 65,000 אלפי ש"ח, בהתאמה לפי מועדי ההנפקה לעיל.
שווי נקוב ליום 31 במרס 2020 (אלפי ש"ח):	20,254 אלפי ש"ח
סכום הריבית שנצברה (אלפי ש"ח):	1,519 אלפי ש"ח
ערך בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2020 (לא כולל ריבית לשלם):	21,611 אלפי ש"ח
האם הסדרה מהותית (כהגדרת המונח בתקנה 10(ב)(13)(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970?	לא
סוג הריבית ושיעורה:	ריבית שנתית בגובה 4.45%
מועדי תשלום הקרן, ותנאי ההצמדה:	אגרות החוב עומדות לפירעון בארבעה תשלומים שנתיים שווים בשנים 2016 עד 2019. אגרות החוב צמודות (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן בגין חודש אוגוסט 2010.
מועדי תשלום הריבית, ותנאי ההצמדה:	ביום 10 במרס, וביום 10 בספטמבר של כל שנה, החל מיום 10 במרס 2011 ועד ליום 10 בספטמבר 2018 וביום 10 במרס 2019 בגין התקופה של 6 חודשים שנסתיימה ביום

הקודם ליום התשלום (למעט תשלום הריבית הראשונה). אגרות החוב צמודות (קרן וריבית) למדד המחיר לצרכן בגין חודש אוגוסט 2010.	
לא	זכות התאגיד לבצע פדיון מוקדם:
לא	האם ניתנת להמרה:
רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ	שם הנאמן:
רו"ח יוסי רזניק	שם האחראי על הסדרה:
טלפון: 03-6389200, פקס: 03-6389222, כתובת אימייל: trust@rpn.co.il	דרכי התקשרות:
יד חרוצים 14, תל אביב	כתובת למשלוח דואר:
ביום 26 ביוני 2019 הודיעה מדרוג על הפסקת דירוג אגרות החוב לבקשת החברה ונכון למועד הדוח אגרות החוב אינן מדורגות.	דירוג אגרות החוב:
ביום 16 ינואר 2019, החליט דירקטוריון אינטרנט זהב על עצירת תשלומים למחזיקי אגרות החוב של אינטרנט זהב ועל כניסה לדיאלוג עם מחזיקי אגרות החוב. ביום 3 בפברואר 2020 הגישה אינטרנט זהב בקשה להורות על כינוס אסיפות נושים לאישור הסדר הכולל את חלוקת מרבית נכסיה לנושיה. ביום 12 באפריל 2020 הגישה אינטרנט זהב בקשה מתוקנת לכינוס אסיפות נושים כאמור.	עמידה בתנאי שטר הנאמנות:
אין	בטחונות:

סדרה ד':

אינטרנט זהב אגח ד'	שם הסדרה:
4 במרס 2014, 05 ביוני 2014, 20 ביוני 2014, 06 באוקטובר 2014, 13 בנובמבר 2014, 20 בנובמבר 2014, 03 באוקטובר 2017, 19 באוקטובר 2017.	מועדי הנפקה:
117,500 אלפי ש"ח, 178,811 אלפי ש"ח, 40,427 אלפי ש"ח, 106,814 אלפי ש"ח, 70,471 אלפי ש"ח, 15,783 אלפי ש"ח, 201,372 אלפי ש"ח ו-26,043 אלפי ש"ח, בהתאמה.	שווי נקוב במועד הנפקה (אלפי ש"ח):
681,586 אלפי ש"ח	שווי נקוב ליום 31 במרס 2020 (אלפי ש"ח):
67,626 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה (אלפי ש"ח):
204,476 אלפי ש"ח	השווי הבורסאי של הסדרה ליום 31 במרס 2020:
763,962 אלפי ש"ח	ערך בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019 (לא כולל ריבית לשלם):
כן	האם הסדרה מהותית (כהגדרת המונח בתקנה 10(ב)(13)(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970?
ריבית שנתית בגובה 6%. על רקע העובדה שהחברה עצרה תשלומים החל מחודש ינואר 2019, יתרת הקרן שלא שולמה נושאת ריבית פיגורים נוספת של 3%.	סוג הריבית ושיעורה:

<p>אגרות החוב עומדות לפירעון בחמישה תשלומים כדלקמן: 2 תשלומים שווים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 10% מקרן אגרות החוב (סדרה ד') ואשר עומדים לפירעון ביום 15 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2018 עד 2019 (כולל); 2 תשלומים שווים אשר כל אחד מהם יהא בשיעור של 30% מקרן אגרות החוב (סדרה ד') ואשר עומדים לפירעון ביום 15 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2020 עד 2021 (כולל); תשלום אחד בשיעור של 20% מקרן אגרות החוב (סדרה ד') אשר עומד לפירעון ביום 15 בספטמבר, 2022. הריבית והקרן של אגרות החוב (סדרה ד') צמודות למדד המחירים לצרכן בגין חודש ינואר 2014.</p>	<p>מועדי תשלום הקרן, ותנאי ההצמדה:</p>
<p>הריבית תשולם פעמיים בשנה בתשלומים חצי שנתיים ביום 15 במרס וביום 15 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2018 עד 2022 (כולל), בגין התקופה של ששה (6) חודשים (למעט תקופת הריבית הראשונה). הריבית והקרן של אגרות החוב (סדרה ד') צמודות למדד המחירים לצרכן בגין חודש ינואר 2014.</p>	<p>מועדי תשלום הריבית, ותנאי ההצמדה:</p>
<p>החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי, של אגרות החוב (סדרה ד'), החל ממועד רישומן למסחר בבורסה ובמקרה כאמור יחולו ההוראות סעיף 8.2 לשטר הנאמנות.</p>	<p>זכות התאגיד לבצע פדיון מוקדם:</p>
<p>לא</p>	<p>האם ניתנת להמרה:</p>
<p>רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ</p>	<p>שם הנאמן:</p>
<p>רו"ח יוסי רזניק</p>	<p>שם האחראי על הסדרה:</p>
<p>טלפון: 03-6389200, פקס: 03-6389222, כתובת אימייל: trust@rpn.co.il</p>	<p>דרכי התקשרות:</p>
<p>יד חרוצים 14, תל אביב</p>	<p>כתובת למשלוח דואר:</p>
<p>ביום 26 ביוני 2019 הודיעה מדרוג על הפסקת דירוג אגרות החוב לבקשת החברה ונכון למועד הדוח אגרות החוב אינן מדורגות.</p>	<p>דירוג אגרות החוב:</p>
<p>ביום 16 ינואר 2019, החליט דירקטוריון אינטרנט זהב על עצירת תשלומים למחזיקי אגרות החוב של אינטרנט זהב ועל כניסה לדיאלוג עם מחזיקי אגרות החוב. ביום 3 בפברואר 2020 הגישה אינטרנט זהב בקשה להורות על כינוס אסיפות נושים לאישור הסדר הכולל את חלוקת מרבית נכסיה לנושיה.</p>	<p>עמידה בתנאי שטר הנאמנות:</p>
<p>אין</p>	<p>בטחונות:</p>

א. דירוג אגרות החוב:

ביום 26 ביוני 2019 הודיעה מדרוג על הפסקת דירוג אגרות החוב, לבקשת החברה.

ב. בטחונות, התחייבויות פיננסיות והתחייבויות אחרות:

אגרות החוב (סדרות ג' ו-ד') אינן מובטחות בבטוחות, בשעבודים כלשהם או בכל אופן אחר.

ג. עמידה בתנאים והתחייבויות על פי שטרי הנאמנות של אגרות החוב:

ביום 16 בינואר 2019, בהתחשב בתוצאות הליך המכירה (Process) ולאור המשאבים העומדים בפני אינטרנט זהב (לרבות הצפי לקיטון בחלוקת דיבידנדים מבזק ובהתאמה מביקום), החליט דירקטוריון אינטרנט זהב על עצירת תשלומים למחזיקי אגרות החוב של אינטרנט זהב ועל כניסה לדיאלוג עם מחזיקי אגרות החוב. בהמשך חודש ינואר 2019 מחזיקי אגרות החוב של אינטרנט זהב החליטו למנות נציגות משותפת ויועץ משפטי לצורך ניהול משא ומתן עם החברה. נסיבות אלו הביאו לכך שהתקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.

ביום 6 בפברואר 2019 מינה בית המשפט את רו"ח אבישי עובדיה, לבקשת נאמן מחזיקי אגרות החוב ובהסכמת החברה, כמומחה מטעם בית המשפט לבחינת הסדר החוב שיתגבש.

בהמשך לאמור לעיל, ביום 3 בפברואר 2020 הגישה החברה בקשה לכינוס אסיפות לצורך אישור הסדר לפי פרק י' לחוק חדלות פרעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018. ביום 12 באפריל 2020 הגישה החברה בקשה מתוקנת להורות על כינוס אסיפות לצורך אישור הסדר. על סדר יומן של האסיפות אישור תוכנית הסדר שתכליתה המרכזית הינה לאפשר כבר בעת הזו חלוקה של מרבית נכסי החברה לנושיה. למועד זה טרם אושרה בקשת החברה לכנס את אסיפות הנושים.

לפרטים נוספים אודות הבקשה המתוקנת ותוכנית ההסדר ראו דיווח המיידי של החברה מיום 13 באפריל 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-033862).

ד. להלן פירוט התחייבויות החברה לפי שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרות ג' ו-ד') ועמידת החברה בהן:

(א) במסגרת שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ד') החברה התחייבה שלא לבצע כל חלוקת דיבידנד במזומן, אלא בכפוף לתנאים המצטברים הבאים על פי סעיפים א' ו - ב' להלן: א. החלוקה כאמור תבוצע רק לאחר קרות המוקדם מבין האירועים הבאים: (1) לאחר 36 חודשים ממועד הנפקת אגרות החוב (סדרה ד) לראשונה; (2) יתרת העודפים הראויים לחלוקה של החברה תעלה על 100 מיליון שקלים. ב. קיום יתרת נזילות (לאחר החלוקה), אשר תאפשר לפחות 18 חודשי שירות חוב, מיד לאחר ביצוע החלוקה בפועל. החברה לא חילקה דיבידנד מעולם.

(ב) במסגרת שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ג') ו-(סדרה ד'), החברה התחייבה לשלם במועדים הקבועים לכך את כל סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה המשתלמים על פי תנאי איגרות החוב. כאמור בסעיף ג' לעיל, החברה אינה עומדת בהתחייבות זו ועצרה בתשלומים בחודש ינואר 2019.

ה. פירוט בדבר עמידת החברה בהתניות פיננסיות בהתאם לשטרי הנאמנות של אגרות החוב

במסגרת שטרי הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ג') ו-(סדרה ד') לא נקבעו התניות פיננסיות בהן החברה נדרשת לעמוד.

ו. אסיפות מחזיקי אגרות חוב ושינוי תנאי אגרות החוב:

לפרטים אודות אסיפות מחזיקי אגרות חוב בקשר עם ההודעה על עצירת התשלומים מחודש ינואר 2019 ונוכח מצבה הפיננסי של החברה, בין היתר בנושא הכללת מינוי בודק וזהות הבודק בהסדר הנושים, הצעות לעסקת שלד, הסכמי פשרה עם בנקאי ההשקעות והסכם פשרה בתביעת חורב, ראו דיווחיה המיידיים של החברה שהתפרסמו במהלך שנת 2020 במערכת המגנ"א.

כמו כן, לפרטים אודות דחיית מועדי תשלום (קרן וריבית) של אגרות החוב (סדרה ד') במהלך תקופת הדוח ראו
דיווחיה המיידים של החברה מהימים 1 במרס 2020 ו- 14 בינואר 2020.

26 במאי 2020

דורון תורג'מן

מנכ"ל

משה לוסקי

יו"ר הדירקטוריון

חלק ג'

דוחות כספיים ליום

31 במרס 2020

אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים תמציתיים ליום 31 במרץ 2020

בלתי מבוקר

אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במרץ, 2020

במיליוני ש"ח

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח רואי החשבון המבקרים
4-5	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-8	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-14	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

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 אינטרנט גולד זהב בערבון מוגבל

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אינטרנט גולד קווי זהב בערבון מוגבל וחברות בנות שלה (להלן – "הקבוצה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), 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 היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1.2 למידע הכספי הנ"ל שעל-פיו לחברה אין מספיק משאבים לשירות התחייבויותיה, דבר אשר מעלה ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. תוכניות ההנהלה בנושא זה מתוארות גם הן בביאור זה. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

כמו כן, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 4 למידע הכספי הנ"ל בדבר תביעות שהוגשו כנגד החברה. כאמור בביאור הנ"ל, אין באפשרות הנהלת החברה, המבוססת על חוות הדעת של היועצים המשפטיים, להעריך, בשלב זה את השפעת התביעות, אם בכלל, על הדוחות הכספיים של החברה.

סומך חייקין

רואי חשבון

26 במאי 2020

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (במיליוני שקלים)

דוחות מאוחדים על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2020				
31.12.2019	31.3.2019	31.3.2020		
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	באור	נכסים
7	1,752	-		מזומנים ושווי מזומנים
327	1,703	275		השקעות
-	1,760	-		לקוחות
1	283	1		חייבים אחרים
-	102	-		מלאי
335	5,600	276		סך הכל נכסים שוטפים
-	511	-		לקוחות וחייבים
-	1,444	-		זכויות שידור – בניכוי זכויות שנוצלו
-	69	-		נכסי זכויות שימוש
-	6,283	-		רכוש קבוע
-	4,203	-		נכסים בלתי-מוחשיים
-	-	-		השקעה בחברות כלולות
-	505	-		הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות
-	1,193	-		נכסי מסים נדחים
-	64	-		נדל"ן להשקעה
-	14,272	-		סך הכל נכסים שאינם שוטפים
335	19,872	276		סך הכל נכסים

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (במיליוני שקלים)

דוחות מאוחדים על המצב הכספי ליום 31 במרץ (המשך)			
31.12.2019	31.3.2019	31.3.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	באור
723	4,716	718	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
-	422	-	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
64	1,904	69	ספקים וזכאים אחרים
-	500	-	הטבות לעובדים
-	17	-	התחייבויות מיסים שוטפים
19	145	18	הפרשות
806	7,704	805	סך הכל התחייבויות שוטפות
-	9,618	-	הלוואות ואגרות חוב
-	1,060	-	התחייבויות בגין חכירות
-	482	-	הטבות לעובדים
-	168	-	נגזרים והתחייבויות אחרות
-	286	-	התחייבויות מיסים נדחים
-	39	-	הפרשות
-	11,653	-	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
806	19,357	805	סך הכל התחייבויות
(471)	515	(529)	סך הכל הון (גרעון בהון)
335	19,872	276	סך הכל התחייבויות והון

סמנכ"ל כספים

מנהל כללי

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 במאי 2020

הבאורים המוצגים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (במיליוני שקלים)

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח והפסד לרבעון שנתיים ביום 31.3.2020			
לתקופה של שלושה חודשים שנתיים ביום			
לשנה שנתיים ביום	31.3.2019	31.3.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	באור
הכנסות	2,257	-	8,186
הוצאות הפעילות			
הוצאות הפעלה וכלליות	817	2	2,973
שכר עבודה	495	-	1,767
פחת, הפחתות וירידת ערך	505	-	1,891
הפסד מירידת ערך	-	-	1,241
רווח מאיבוד שליטה בחברה מוחזקת	-	-	(518)
הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו	-	-	(249)
	1,817	2	7,105
רווח (הפסד) תפעולי	440	(2)	1,081
הוצאות מימון	141	56	701
הכנסות מימון	(19)	-	(79)
הוצאות מימון, נטו	122	56	622
רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו	318	(58)	459
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	-	-	2
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה	318	(58)	457
מסים על הכנסה	97	-	1,464
רווח (הפסד) לתקופה	221	(58)	(1,007)
רווח (הפסד) מיוחס ל:			
בעלים של החברה	16	(58)	(50)
זכויות שאינן מקנות שליטה	205	-	(957)
רווח (הפסד) לשנה	221	(58)	(1,007)
רווח (הפסד) למניה:			
רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה (בשקלים)	* 56	(208)	(179)
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020			
31.12.2019	31.3.2019	31.3.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
(50)	16	(58)	רווח (הפסד) לתקופה מיוחס לבעלים של החברה
(7)	-	-	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו ממס
-	2	-	פריטי רווח כולל אחר (נטו ממס) נוספים
(57)	18	(58)	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה מיוחס לבעלים של החברה

* הוצג מחדש לאור איחוד הון שביצעה החברה בשנת 2019. הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (במיליוני שקלים)

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (גירעון בהון) לשנה שהסתיימה ביום 31 במרץ							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרנות הון	הפסדים צבורים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
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 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)							
יתרה ליום 1 בינואר 2020	755	(169)	(39)	(1,018)	(471)	-	(471)
הפסד לתקופה	-	-	-	(58)	(58)	-	(58)
יתרה ליום 31 במרץ 2020	755	(169)	(39)	(1,076)	(529)	-	(529)
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)							
יתרה ליום 1 בינואר 2019	755	(169)	(47)	(992)	(453)	617	164
רווח לתקופה	-	-	-	16	16	205	221
רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס	-	-	-	2	2	11	13
סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנת 2019	-	-	-	18	18	216	234
ירידה בשיעור אחזקה בחברה בת	-	-	-	31	31	86	117
יתרה ליום 31 במרץ 2019	755	(169)	(47)	(943)	(404)	919	515
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)							
יתרה ליום 1 בינואר 2019	755	(169)	(47)	(992)	(453)	617	164
הפסד לשנת 2019	-	-	-	(50)	(50)	(957)	(1,007)
רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס	-	-	-	(7)	(7)	(38)	(45)
סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנת 2019	-	-	-	(57)	(57)	(995)	(1,052)

								עסקאות עם בעלים שזקמו ישירות להון
117	86	31	31					ירידה בשיעור אחזקה בחברה בת
8	-	8		8				גריעת קרן הון בגין מימוש חברה בת
292	292	-	-	-	-	-	-	גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה בת (ר' ביאור 8)
(471)	-	(471)	(1,018)	(39)	(169)	755	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (במיליוני שקלים)

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים			
לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		באור
	31.12.2019	31.3.2019	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
			רווח (הפסד) לשנה
(1,007)	221	(58)	
התאמות:			
			פחת והפחתות
1,891	505	-	הפסד בניירות ערך מוחזקים למסחר
1,241	18	50	רווח הון, נטו
(475)	(19)	-	רווח מאיבוד שליטה בחברה מוחזקת
(518)	-	-	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2	-	-	הוצאות מימון, נטו
578	117	7	הוצאות מסים על הכנסה
1,465	97	-	שינוי בלקוחות וחייבים אחרים
98	(27)	-	שינוי במלאי
8	(9)	-	שינוי בספקים וזכאים אחרים
14	9	(7)	שינוי בהפרשות
(54)	(29)	(1)	שינוי בהטבות לעובדים
(80)	(46)	-	שינוי בהתחייבויות אחרות
(19)	(12)	-	מס הכנסה ששולם, נטו
(312)	(49)	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
2,832	776	(9)	
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה			
			רכישת רכוש קבוע
(965)	(270)	-	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות
(349)	(103)	-	תמורה (השקעה) מפקדונות בבנקים ומנכסים הנמדדים לפי שווי הוגן, דרך רווח והפסד, נטו
303	130	2	תמורה ממכירת רכוש קבוע
76	31	-	תקבולים ממכירת מתחם סקיה
328	5	-	תשלום דמי היתר, היטל השבחה ומס רכישה
(74)	-	-	תקבול (תשלום) מס שבח
5	5	-	מזומנים שנגרעו ממכירת חברה בת
(1,774)	-	-	שונים
48	10	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(2,402)	(192)	2	
תזרימי מזומנים לפעילות מימון			
			תמורה מהנפקת הון מניות
117	117	-	הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות
1,865	-	-	פרעון אגרות חוב והלוואות
(2,901)	-	-	תשלומי קרן וריבית בגין חכירות
(383)	(117)	-	ריבית ששולמה
(211)	(5)	-	עלויות בגין פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח
(79)	-	-	שונים
(4)	-	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(1,596)	(5)	-	
(1,166)	579	(7)	עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
1,173	1,173	7	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
7	1,752	-	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

1. כללי

1.1. הישות המדווחת

אינטרנט גולד- קווי זהב בע"מ ("החברה") התאגדה ונרשמה בישראל כחברה פרטית בשנת 1992 וכתובתה הינה רחוב יגאל אלון 65 תל אביב. בעלת המניות העיקרית בחברה הינה חברת יורוקום תקשורת. בשנת 1999 הונפקו מניותיה של החברה בבורסת ה-Nasdaq ובשנת 2005 נרשמו מניותיה למסחר גם בבורסה לניירות ערך בתל אביב בדרך של רישום כפול. ביום 31 בינואר 2020, מניות החברה נמחקו ממסחר בבורסת ה-Nasdaq ובמהלך חודש אפריל 2020 דיווחה החברה על הגשת הטופס הנדרש להפסקת חובות הדיווח לרשות ניירות ערך האמריקאית כך שחובות הדיווח היחידות שתחולנה על החברה הינן מכוח חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

ביום 24 ביוני 2019 נחתם על ידי אינטרנט זהב הסכם למכירת כל אחזקותיה בחברת הבת ביקום לידי Searchlight II BZQ וט.נ.ר השקעות בע"מ העסקה בוצעה בפועל ביום 2 בדצמבר 2019 במתווה הבא: הרוכשים רכשו את מלוא מניות ביקום המוחזקות על ידי החברה בתמורה לסך של 225 מיליון ש"ח; עד לראשית חודש דצמבר 2019, החזיקה החברה בכ 52% ממניות בי קומיוניקיישנס בע"מ (להלן: "ביקום"), והייתה בעלת השליטה בביקום ובעקיפין בגרעין השליטה בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "בזק"). ביום 2 בדצמבר 2019 הושלמה עסקה בין החברה, Searchlight II BZQ, L.P, ט.נ.ר השקעות בע"מ וביקום, שכללה מכירה של מלוא החזקותיה של החברה בביקום והשקעה בביקום של מלוא התמורה שהתקבלה בגינן כמו גם מרבית יתרת המזומנים שבקופתה (סך של 120 מיליון ש"ח), וזאת בתמורה ל-310 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ג') של ביקום ו-8,383,234 מניות רגילות של ביקום, המהוות כ-7% מהון המניות המונפק של ביקום.

1.2. עסק חי

היקף נכסיה של החברה הינו קטן באופן משמעותי מיתרת החוב של אינטרנט זהב לנושיה. בחודש ינואר 2019, החליט דירקטוריון אינטרנט זהב על עצירת תשלומים למחזיקי אגרות החוב של אינטרנט זהב ועל כניסה לדיאלוג עם מחזיקי אגרות החוב, הנושה העיקרי של החברה. בהתאם, אינטרנט זהב הינה חברה חדלת פירעון. אינטרנט זהב פעלה ופועלת ככל לאל ידה על מנת למקסם את ערך הנכסים שבידיה, וזאת לטובת כלל נושיה. ביום 3 בפברואר 2020, הגישה אינטרנט זהב בקשה להורות על כינוס אסיפות לצורך אישור הסדר לפי חלק י' לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 (חוק חדלות פירעון). ביום 12 באפריל 2020 הגישה אינטרנט זהב בקשה מתוקנת לאישור הסדר. במסגרת ההסדר נכללת, בין היתר, חלוקה של כלל נכסיה של החברה, למעט סך של 12 מיליון ש"ח שיוותר בחברה. נכון למועד דוח זה בית המשפט המחוזי עדיין לא אישר לחברה לכנס אסיפות נושים לצורך אישור ההסדר.

1.3. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

החברה או אינטרנט זהב – אינטרנט גולד- קווי זהב בע"מ.
הקבוצה - אינטרנט גולד- קווי זהב בע"מ והחברות המאוחדות שלה עד לחודש נובמבר 2019 כדלהלן:
חברות מאוחדות - חברות שדוחותיהן אוחדו באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
חברות כלולות - חברות, שהשקעת הקבוצה בהן נכללה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.

חברות מוחזקות - חברות מאוחדות או חברות כלולות.

דוחות כספיים שנתיים – הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31.12.2019 כפי שדווחו ביום 30.4.2020

צד קשור - כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים.
בעלי עניין - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

2.1 מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים:

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הקבוצה ביום 26 במאי, 2020.

3. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

תקנים חדשים שטרם אומצו

3.1 תיקון ל IAS1

התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) וקיימת לסוף תקופת הדיווח וזאת חלף הדרישה לזכות שהינה "בלתי מותנית". בהתאם לתיקון, זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או כבלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני. התיקון ייכנס לתוקף בתקופת דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2022, יישום מוקדם אפשרי. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה. החברה טרם החלה בבחינת ההשלכות של יישום התיקון על הדוחות הכספיים.

4. תביעות והתחייבויות תלויות:

התפתחויות לגבי תביעות והתחייבויות תלויות שתוארו בדוחות השנתיים ובהמשך לביאור 12 בדוחות השנתיים:

4.1 עדכון תביעת חורב

ביום 11 במאי 2020 ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי לפיה בית המשפט החליט להשהות בשלב זה את ההכרעה בבקשת הדירקטורים לשעבר של ביקום וזאת עד לאחר יום 4 ביוני 2020 (המועד שנקבע לדיון בהתנגדות להסכם הפשרה שחתמה החברה בקשר לתביעת חורב שהגישו הדירקטורים לשעבר של ביקום בפני בית המשפט הדין בתביעת חורב). ביום 11 במאי 2020 הגישה החברה בקשה לבית המשפט המחוזי לעיון חוזר, למתן החלטה ולכינוס אסיפות נושים. ביום 20 במאי 2020 החליט בית המשפט המחוזי שלא לשנות מהחלטתו האמורה.

4. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך) :

4.1. עדכון תביעת חורב (המשך)

ביום 12 במאי 2020 הגישה ביקום לבית המשפט המחוזי הדרום בתביעת חורב בקשה להתיר לביקום לנהל משא ומתן על הסכם פשרה עם הדירקטורים לשעבר של ביקום.
ביום 13 במאי 2020 הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בו מנוהלת תביעת חורב את תגובתה לעמדה שהגישו הדירקטורים לשעבר של ביקום לאישור הסכם הפשרה שנחתם בין החברה, התובע הנגזר בתביעת חורב וביקום. הדיון בנושא נקבע ליום 4 ביוני 2020.

4.2. עדכון טלמור ושפרעם

ביום 20 במאי 2020, הגיש היועץ המשפטי לממשלה הודעה ובקשה לעדכן את עמדת המדינה בנוגע לעיכוב ההליכים בתיק עד ליום 25.9.2020, וכי עד למועד זה ימשך עיכוב ההליכים בתיק. ביום 21 במאי 2020, קבע בית המשפט כי על הצדדים להגיב לבקשה זו בתוך 7 ימים, וככל שהצדדים לא יתנגדו או יגישו תגובה יוארך המועד כמבוקש.

להערכת יועציה המשפטית של החברה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעות להתקבל.

5. מכשירים פיננסיים

5.1 כללי

ליום 31 במרץ 2020 החברה מחזיקה במניות ואגרות חוב של ביקום. עקב כך, החברה חשופה לסיכון בשינוי שערי המכשירים של מניות ואגרות החוב של ביקום.

5.2. ירידות ערך

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 הכירה הקבוצה בהפסד מירידת ערך בגין ניירות ערך המסווגים בקטגוריית שווי הוגן בסך של 50 מיליוני שקלים. ההפסד מירידת הערך נזקף להוצאות המימון.

5.3. בסיסי הצמדה

להלן דוח על המצב הכספי לפי בסיסי הצמדה ליום 31.3.2020 :

ליום 31 במרץ 2020				
סך הכל יתרות	במטבע חוץ או צמוד לו			ללא הצמדה
	יתרות לא כספיות	(בעיקר דולר)	צמוד למודד המחירים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	-	-	-	-
275	-	-	-	275
1	1	-	-	-
276	1	-	-	275
התחייבויות שוטפות				
718	-	-	718	-
69	-	-	69	-
18	-	-	-	18
805	-	-	787	18
(529)	1	-	(787)	257

להלן דוח על המצב הכספי לפי בסיסי הצמדה ליום 31.12.2019 :

ליום 31 בדצמבר 2019				
סך הכל יתרונות	יתרות לא כספיות	במטבע חוץ או צמוד לו		ללא הצמדה
		(בעיקר דולר)	צמוד למדד המחירים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
נכסים שוטפים				
7	-	3	-	4
327	-	-	-	327
1	1	-	-	-
335	1	3	-	331
התחייבויות שוטפות				
723	-	-	723	-
64	-	4	57	3
19	-	-	-	19
806	-	4	780	22
(471)	1	(1)	(780)	309

5.3 סיכוני שוק

סיכוני השוק של החברה נובעים מכך שהחברה מחזיקה באגרות חוב ומניות סחירות של חברת ביקום. יצוין כי במסגרת הסדר הנושים שהוגש על ידי החברה לבית המשפט כמפורט בביאור 1 לעיל בכוונת החברה לחלק את מלוא מניות ביקום ואת מרבית אגרות החוב של ביקום המוחזקות על ידה. ניתוח הרגישות שלהלן מציג את ההשפעה של שינוי במחירי המניות ואגרות החוב על השווי ההוגן של ניירות הערך המוחזקים על ידי הקבוצה, בהנחה שכל יתר המשתנים נותרו ללא שינוי.

טבלת ניתוח רגישות :

רווח (הפסד) מהשינויים (במיליוני ש"ח)		שווי הוגן (במיליוני ש"ח)	רווח (הפסד) מהשינויים (במיליוני ש"ח)		המכשיר הפיננסי
ירידה של 10%	ירידה של 5%		עליה של 10%	עליה של 5%	
(3)	(1.5)	27	1.5	3	מניות ביקום
(25)	(12)	248	12	25	אגרות חוב (סדרה ג') של ביקום

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, השקעות אחרות לזמן קצר, איגרות חוב, ספקים, זכאים אחרים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

6. אירועים בתקופת הדוח ואחריה

6.1. אפיזמיה

בתחילת שנת 2020 החלה בעולם התפרצות של נגיף ה"קורונה" (COVID-19) המהווה אירוע בעל השלכות רבות, כולל מאקרו כלכליות ("האירוע"). בעקבות אירוע זה, מדינות רבות, בכללן ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, כגון הגבלות על תנועת אזרחים, התכנסויות, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, וכיוצא באלה. כנגזרת מכך, יש לאירוע ולפעולות הננקטות כאמור השלכות משמעותיות גם על כלכלות רבות וכן על שוקי ההון בעולם. התפשטות נגיף הקורונה והירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית כמתואר לעיל, השפיעו על פעילות הקבוצה ותוצאותיה כמפורט להלן:

במהלך תקופת הדיווח חלו ירידות משמעותיות בשוויין ההוגן של החזקות החברה במניות ביקום. סך ההשפעה בתקופת הדוח הינה כ-50 מיליוני ש"ח. למידע נוסף ראה ביאור 5 בדבר מכשירים פיננסיים. לאחר תאריך הדוח חלה עליה בשוויין ההוגן של החזקות הנ"ל. סך ההשפעה החיובית מתחילת הרבעון השני ועד למועד פרסום הדוח הינה כ-42 מיליון ש"ח.

6.2. פשרת אופנהיימר ומגדל :

ביום 6 בינואר 2020, פנתה אינטרנט זהב לבית המשפט המחוזי בתל-אביב בבקשה לכינוס אסיפות נושים לפי חלק י' לחוק חדלות פירעון, שעל סדר יומן אישור של הסכמי פשרה בין אינטרנט זהב לבין בנקאי ההשקעות שליוו את אינטרנט זהב בהליך המכירה הסדור שניהלה למכירת החזקותיה בביקום, בנקאי ההשקעות Oppenheimer ומגדל בנקאות. הסדר בנקאי ההשקעות אושר באסיפת הנושים של החברה ביום 19 בינואר 2020, וכן אושר על ידי בית המשפט ביום 30 בינואר 2020. עם השלמת הסדר בנקאי ההשקעות נמחק ההליך המשפטי שפתח בנק ההשקעות Oppenheimer בבית המשפט בניו-יורק. במסגרת ההסדר שילמה אינטרנט זהב בתחילת 2020 לשני בנקאי ההשקעות סכום כספי של 1.55 מיליון דולר במקום 1.85 מיליון דולר.

6.3. אישור רשות המיסים להסדר החוב של החברה :

ביום 20 במאי 2020 התקבל אישור רשות המיסים להסדר החוב שהגישה החברה לבית המשפט המחוזי.

אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

תמצית מידע כספי ביניים

ליום 31 במרץ 2020

בלתי מבוקר

אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

תמצית מידע כספי ביניים

ליום 31 במרץ 2020

במיליוני ש"ח

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח רואי החשבון
4	תמצית נתונים על המידע כספי ביניים
5	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים
5	תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים
6	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
7-8	מידע נוסף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים



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

לכבוד בעלי המניות של אינטרנט גולד קווי זהב בע"מ

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד'38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של אינטרנט גולד קווי זהב בע"מ מוגבל (להלן – "החברה"), ליום 31 במרס 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

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

מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1.2 למידע הכספי הנ"ל, שעל-פיו לחברה אין מספיק משאבים לשירות התחייבויותיה, דבר אשר מעלה ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. תוכניות ההנהלה בנושא זה מתוארות גם הן בבאור זה. בדוחות הכספיים לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם, שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי.

כמו כן, מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 4 למידע הכספי הנ"ל בדבר תביעות שהוגשו כנגד החברה. כאמור בבאור הנ"ל, אין באפשרות הנהלת החברה, המבוססת על חוות הדעת של היועצים המשפטיים, להעריך, בשלב זה את השפעת התביעות, אם בכלל, על הדוחות הכספיים של החברה.

סומך חייקין
רואי חשבון

26 במאי 2020

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2020

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים, במיליוני שקלים			
31.12.2019	31.3.2019	31.3.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	באור
נכסים שוטפים :			
7	86	-	מזומנים ושווי מזומנים
327	49	275	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
1	2	1	חייבים ויתרות חובה
335	137	276	סך הכל נכסים שוטפים
נכסים שאינם שוטפים :			
-	204	-	השקעה בחברות מוחזקות
-	204	-	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
335	341	276	סך הכל נכסים
התחייבויות והון :			
התחייבויות שוטפות :			
723	723	718	חלויות שוטפות של אגרות חוב
19	-	18	הפרשות
64	22	69	ספקים וזכאים אחרים
806	745	805	סך הכל התחייבויות שוטפות
הון :			
*	*	*	הון מניות רגילות 1 ש.ע.נ.
755	755	755	פרמיה על מניות
(169)	(169)	(169)	מניות באוצר
(39)	(47)	(39)	קרנות הון
(1,018)	(943)	(1,076)	יתרת הפסדים
(471)	(404)	(529)	סך גרעון בהון המיוחס לבעלי המניות בחברה
335	341	276	סך הכל התחייבויות והון

סמנכ"ל כספים

מנהל כללי

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי הנפרד : 26 במאי 2020

המידע הנוסף המצורף לתמצית כספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2020

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים, במיליוני שקלים			
לתקופה של שלושה חודשים שנתיים ביום		לשנה שנתיים ביום	
31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	באור
הוצאות			
-	-	1	שכר עבודה
2	1	8	הוצאות הפעלה וכלליות
-	-	(518)	רווח מאיבוד שליטה בחברה מוחזקת
-	2	25	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
2	3	(484)	הפסד (רווח) מפעולות רגילות
56	7	42	הוצאות מימון
-	(2)	(7)	הכנסות מימון
56	5	35	הוצאות מימון, נטו
58	8	(449)	הפסד (רווח) לאחר הוצאות מימון, נטו
-	(24)	499	חלק בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות
58	(16)	50	הפסד (רווח) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

* הוצאות המימון כוללות ריביות והפרשי הצמדה בגין סדרות אגרות החוב של החברה.

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים, במיליוני שקלים			
לתקופה של שלושה חודשים שנתיים ביום		לשנה שנתיים ביום	
31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	באור
58	(16)	50	הפסד (רווח) לתקופה מיוחס לבעלים
-	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס :
-	(2)	7	חלק בהפסד (רווח) כולל אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס
58	(2)	7	סה"כ הפסד (רווח) כולל אחר לשנה, נטו ממס
58	(18)	57	הפסד (רווח) לשנה המיוחס לבעלים של החברה

המידע הנוסף המצורף לתמצית כספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2020

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים			
לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		
31.12.2019	31.3.2019	31.3.2020	
מיליוני ש"ח	מיליוני ₪	מיליוני ש"ח	באור
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
(50)	16	(58)	רווח (הפסד) לשנה המיוחס לבעלים של החברה
499	(24)	-	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות, נטו ממס
(518)	-	-	רווח מאיבוד שליטה בחברה מוחזקת
-	18	50	הפסד מניירות ערך מוחזקים למסחר
35	5	7	הוצאות מימון, נטו
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :			
2	1	-	שינוי בחייבים ויתרות חובה
3	1	(7)	שינוי בספקים וזכאים אחרים
19	-	(1)	שינוי בהפרשות
(10)	17	(9)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה			
(53)	-	2	תמורה (השקעה) בפקדונות בבנקים ומנכסים הנמדדים לפי שווי הוגן, דרך רווח והפסד, נטו
1	-	-	ריבית שנתקבלה
(52)	-	2	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(62)	17	(7)	עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
69	69	7	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
7	86	-	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

המידע הנוסף המצורף לתמצית כספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

1. כללי

1.1. הישות המדווחת

אינטרנט גולד- קווי זהב בע"מ ("החברה") התאגדה ונרשמה בישראל כחברה פרטית בשנת 1992 וכתובתה הינה רחוב יגאל אלון 65 תל אביב. עד לראשית חודש דצמבר 2019, החזיקה החברה בכ 52% ממניות בי קומיוניקיישנס בע"מ (להלן: "ביקום"), והייתה בעלת השליטה בביקום ובעקיפין בגרעין השליטה בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "בזק"). ביום 2 בדצמבר 2019 הושלמה עסקה בין החברה, Searchlight II BZQ, L.P, ט.נ.ר השקעות בע"מ וביקום, שכללה מכירה של מלוא החזקותיה של החברה בביקום והשקעה בביקום של מלוא התמורה שהתקבלה בגינן כמו גם מרבית יתרת המזומנים שבקופתה (סך של 120 מיליון ש"ח) וזאת בתמורה ל-310 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ג') של ביקום ו-8,383,234 מניות רגילות של ביקום, המהוות כ-7% מהון המניות המונפק של ביקום (להלן: "עסקת Searchlight"). ראו גם ביאור מספר 8 לדוחות הכספיים.

1.2. עסק חי

היקף נכסיה של החברה הינו קטן באופן משמעותי מיתרת החוב של אינטרנט זהב לנושיה. בחודש ינואר 2019, החליט דירקטוריון אינטרנט זהב על עצירת תשלומים למחזיקי אגרות החוב של אינטרנט זהב ועל כניסה לדיאלוג עם מחזיקי אגרות החוב, הנושה העיקרי של החברה. בהתאם, אינטרנט זהב הינה חברה חדלת פירעון. אינטרנט זהב פעלה ופועלת ככל לאל ידה על מנת למקסם את ערך הנכסים שבידיה, וזאת לטובת כלל נושיה. ביום 3 בפברואר 2020, הגישה אינטרנט זהב בקשה להורות על כינוס אסיפות לצורך אישור הסדר לפי חלק י' לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 (חוק חדלות פירעון). ביום 12 באפריל 2020 הגישה אינטרנט זהב בקשה מתוקנת לאישור הסדר. במסגרת ההסדר נכללת, בין היתר, חלוקה של כלל נכסיה של החברה, למעט סך של 12 מיליון ש"ח שיוותר בחברה. נכון למועד דוח זה בית המשפט המחוזי עדיין לא אישר לחברה לכנס אסיפות נושים לצורך אישור ההסדר.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד :

המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, לרבות האופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות המאוחדים בשינויים המתחייבים מהאמור להלן :

א. נתונים על המצב הכספי

נתונים אלו כוללים מידע בדבר סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), תוך פירוט לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות. כמו כן נכלל במסגרת הנתונים הללו, מידע בדבר סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלי החברה עצמה, של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות, בגין חברות מוחזקות, לרבות מוניטין, ירידת ערך השקעה בחברה כלולה או ביטולה וכן ירידת ערך השקעה בחברה בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני או ביטולה.

ב. נתונים על רווח והפסד ורווח כולל אחר

נתונים אלו כוללים מידע בדבר סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים, בפילוח בין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), תוך פירוט לפי סוגי ההכנסות וההוצאות. כמו כן הנתונים כוללים, מידע בדבר סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים המיוחס לבעלי החברה עצמה, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות בגין תוצאות פעילות של חברות מוחזקות, לרבות ירידת ערך מוניטין.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. נתונים על תזרימי מזומנים

נתונים אלו כוללים פירוט של סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), כשהם לקוחים מתוך הדוח על תזרימי המזומנים המאוחד, בפילוח לפי תזרים מפעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון תוך פירוט מרכיביהם. תזרימי מזומנים בגין פעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון בגין עסקאות עם חברות מוחזקות מוצגים בנפרד בנטו, במסגרת הפעילות המתאימה, בהתאם למהות העסקה.

3. מכשירים פיננסיים

ליום 31.3.2020 החברה מחזיקה במניות ואגרות חוב של ביקום כחלק מעסקת מכירת השליטה בביקום (ראה ביאור 1.1). עקב כך, החברה חשופה לסיכון בשינוי שערי המחירים של מניות ואגרות החוב של ביקום. הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, השקעות אחרות לזמן קצר, איגרות חוב, ספקים, זכאים אחרים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

4. תביעות והתחייבויות תלויות :

ראו ביאור מספר 4 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרץ 2020.

5. אפידמיה

ראו ביאור מספר 6.1 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרץ 2020.

חלק ד'

דוח בדבר אפקטיביות

הבקרה הפנימית

על הדיווח הכספי ועל

הגילוי

אינטרנט גולד – קווי זהב ע"מ

דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

לפי תקנה 38ג(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של אינטרנט גולד – קווי זהב בע"מ (להלן – "התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. דורון תורגימן, מנהל כללי;

2. רן נקל, סמנכ"ל כספים;

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

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

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

בדוח השנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח התקופתי לתקופה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן – "הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), העריכו הדירקטוריון וההנהלה את הבקרה הפנימית בתאגיד; בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה כי הבקרה הפנימית כאמור, ליום 31 בדצמבר 2019, אינה אפקטיבית, לאור חולשה מהותית באפקטיביות הבקרה על תהליך העריכה והסגירה של הדיווח הכספי בדוח השנתי האחרון כתוצאה מצמצום במספר העובדים במטה החברה והצורך בהקטנת עלויות החברה.

עד למועד פרסום הדוח, הובא לידיעת הדירקטוריון וההנהלה אירוע או עניין שעשוי לשנות את הערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית כפי שהובאה במסגרת הדוח השנתי בדבר הבקרה הפנימית האחרון, כפי שיפורט להלן: במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2019 נמצא כי קיימת חולשה מהותית שהביאה לכך שליום 31 בדצמבר 2019 הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה אפקטיבית, וזאת לאור היעדר הפרדת תפקידים נאותה בחלק מתקופת הדוח בין ממלאי התפקידים הרלוונטיים בחברה. על רקע זה ולצורך עריכת הדוח הכספי ליום 31 במרס 2020, מנכ"ל החברה ערך בקרה על כל הפעולות הנעשות על ידי סמנכ"ל הכספים בקשר עם בדיקת ועריכת הדיווח הכספי.

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 אפקטיבית.

פירוט חולשות מהותיות שניתן להן גילוי בדוח השנתי האחרון בדבר הבקרה הפנימית, ואשר תוקנו למועד הדוח: לאור צמצום במספר העובדים במטה החברה לאורך שנת 2019 ובהיקף המשורה של עובדים אלה בשל הצורך בהקטנת עלויות החברה, מספר נושאי משרה ועובדים בחברה אשר פעלו לצורך עריכת הדוח הכספי היה מצומצם והוביל לכך שלא הייתה הפרדת תפקידים נאותה בחלק מתקופת הדוח בין ממלאי התפקידים הרלוונטיים. האמור הביא להערכת ההנהלה

והדירקטוריון לחולשה מהותית באפקטיביות הבקרה על תהליך העריכה והסגירה של הדיווח הכספי בדוח השנתי האחרון. על מנת לתקן את החולשה המהותית בתהליך העריכה והסגירה של הדיווח הכספי, דירקטוריון החברה קיים דיון מיוחד בנושא הבקרה הפנימית, במסגרתו נדונו אפשרויות לעריכת הפרדת תפקידים נאותה בהליך העריכה והסגירה של הדיווח הכספי. דירקטוריון החברה החליט, לאחר התייעצות עם רואי החשבון והמבקר הפנימי, כי מנכ"ל החברה יערוך בקרה על כל הפעולות הנעשות על ידי סמנכ"ל הכספים בקשר עם בדיקת ועריכת הדיווח הכספי. החלטה זו יושמה לגבי העריכה והסגירה של הדוח הכספי ליום 31 במרס 2020. יצוין כי במסגרת זו, בוצעו רענונים של נהלי החברה, לרבות נהלים העוסקים בבקרות ברמת ארגון ובקרות תהליך סגירת הדוחות הכספיים וכן אושר נוהל סדר פעולות וחלוקת אחריות בין בעלי התפקידים בהנהלת החברה.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1):

אני, דורון תורג'מן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח הרבעוני של אינטרנט גולד קווי - זהב בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2020 (להלן – "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) הצגתי בדוח זה כל אירוע או עניין שחלו במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה ואשר משנים את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ואת השפעתם על הבקרה הפנימית כאמור.

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

26 במאי 2020

דורון תורג'מן, מנהל כללי

הצהרת מנהלים

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

אני, רן נקל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אינטרנט גולד – קווי זהב בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון הראשון של שנת 2020 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ביניים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד –
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד מוביא לידיעתתי על ידי אחרים בתאגיד, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם תחת פיקוחי של בקרות ונהלים, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - (ג) כל אירוע ו/או עניין שחלו במהלך התקופה שבין מועד הדוח התקופתי האחרון לבין מועד דוח זה, ואשר יש בהם כדי לשנות את מסקנותיי לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, הובאו לפני ההנהלה והדירקטוריון ושלובים בדוח זה.

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

26 במאי 2020

רן נקל, סמנכ"ל כספים