

אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

דוח ביניים לרבעון השני של שנת 2020

תוכן העניינים

עדכון חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2019	חלק א' -
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד	חלק ב' -
דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2020	חלק ג' -
דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	חלק ד' -

חלק א'

עדכון חלק א' לדוח התקופתי לשנת

2019

עדכון חלק א' לדוח התקופתי לשנת 2019

בהתאם לתקנה 39 לתקנות ניירות ערך (דוחות מיידיים ותקופתיים), התש"ל-1970, להלן יובא פירוט השינויים ו/או החידושים המהותיים בפעילות אינטרנט גולד – קווי זהב בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2020 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 והדוח הרבעוני של החברה ליום 31 במרס 2020 שפורסם ביום 26 במאי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-046759) (להלן: "דוח רבעון ראשון לשנת 2020") מצוי בפני הקורא.

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

ביום 17 ביוני 2020 החברה הגישה לבית המשפט הודעה בדבר עדכון סעיף 20.1 לתוכנית ההסדר שנכללה בבקשה להורות על כינוס אסיפות לצורך אישור הסדר לפי חלק י' לחוק חדלות פירעון. לפרטים נוספים ראו את דיווחה המיידית של החברה מיום 17 ביוני 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-054784).

ביום 21 ביוני 2020, ניתנה הודעה לבית המשפט העוסק בהליך חדלות הפירעון של החברה בדבר (א) אישור הסכמי הפשרה על ידי בית המשפט הודן בתביעת חורב, בין החברה, ביקום והתובע הנגזר, והסכם הפשרה בין ביקום, הדירקטורים לשעבר של ביקום והתובע הנגזר כמפורט בסעיף 5 להלן; (ב) בקשה בהסכמה למחיקת הבקשה למתן הוראות שהגישו הדירקטורים לשעבר של ביקום ביום 25 במרס 2020; ו-ג) בקשה להורות על כינוס אסיפות לצורך אישור ההסדר. לפרטים נוספים ראו את דיווחה המיידית של החברה מיום 21 ביוני 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-055897).

ביום 3 ביולי 2020, ניתנה עמדת הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי (להלן: "הממונה") לבית המשפט המחוזי בעניין ההסדר. לפרטים נוספים ראו את דיווחה המיידית של החברה מיום 5 ביולי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-071109).

ביום 8 ביולי 2020, החברה הגישה לבית המשפט את תגובתה לעמדת הממונה בעניין ההסדר. במסגרת זו, החברה צירפה תוכנית הסדר מעודכנת, התואמת את עמדת הממונה וביקשה מבית המשפט המחוזי להורות על כינוס אסיפות הנושים של החברה. לפרטים נוספים ראו את דיווחה המיידית של החברה מיום 9 ביולי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-073230).

ביום 9 ביולי 2020, בית המשפט אישר את בקשת החברה לכינוס אסיפת נושים לצורך אישור ההסדר וביום 14 ביולי 2020 החברה פירסמה הודעה על זימון אסיפת נושים שתתקיים ביום 4 באוגוסט 2020. לפרטים נוספים ראו את דיווחיה המיידים של החברה מהימים 9 ו-14 ביולי 2020 (מספרי אסמכתא: 2020-01-073605 ו-2020-01-075261), בהתאמה.

ביום 21 ביולי 2020, החברה פירסמה דוח גילוי על פי תקנה 37 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (מספר אסמכתא: 2020-01-077463).

ביום 22 ביולי 2020, ניתנה חוות דעת מומחה על ידי המומחה הכלכלי שמונה על ידי בית המשפט בנוגע להסדר. לפרטים נוספים ראו את הדיווח המיידית של החברה מיום 22 ביולי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-077688).

ביום 27 ביולי 2020 פרסמה החברה הבהרה בנוגע לתוכנית ההסדר (מספר אסמכתא: 2020-01-073150).

ביום 4 באוגוסט 2020, אסיפת הנושים של החברה אישרה את כל אחד ממרכיבי תוכנית ההסדר ברוב של 99%-100% מהמצביעים והמשתתפים באסיפת הנושים וביום 9 באוגוסט 2020, החברה הגישה לבית המשפט בקשה לאישור ההסדר. לפרטים נוספים ראו את דיווחיה המיידים של החברה מהימים 4 ו-9 באוגוסט 2020 (מספרי אסמכתא: 2020-01-075571 ו-2020-01-075571).

ביום 10 באוגוסט 2020, בית המשפט נתן החלטה לפיה ניתן להגיש התנגדויות לבקשה לאישור ההסדר עד ליום 21 באוגוסט 2020 וכן, בית המשפט ביקש לקבל את עמדת הממונה על הליכי חדלות פירעון עד ליום 20 באוגוסט 2020. לפרטים נוספים ראו את דיווחה המיידית של החברה מיום 10 באוגוסט 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-086724).

2. עדכון לסעיפים 2.8, 9.1 ו-18.3 לחלק א' לדוח התקופתי – מכירת מניות החברה כשלב בורסאי

ביום 27 במאי 2020, החברה פירסמה הזמנה להציע הצעות לרכישת השלד הבורסאי של החברה באמצעות רכישת 99.9% ממניות החברה (לאחר העסקה). לפרטים נוספים ראו את דיווחה המיידית של החברה מיום 27 במאי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-047728).

ביום 11 ביוני 2020, החברה פירסמה את ההצעות שהתקבלו במסגרת ההזמנה להציע הצעות לרכישת השלד הבורסאי של החברה. בין ההצעות שהתקבלו נכללו הצעות מטעם של ג'י.אף.סי. גרין פילדס קפיטל בע"מ ושל מר יעקב זרחיה (להלן: "ג'י.אף.סי." ו"זרחיה", בהתאמה). לפרטים נוספים ראו את דיווחה המיידית של החברה מיום 11 ביוני 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-052990).

חלק מהמזיעים, וביניהם זרחיה וג'י.אף.סי. עדכנו את הצעתם כך שהצעתו של מר זרחיה עמדה על 5.25 מיליון ש"ח והצעתה של ג'י.אף.סי. עמדה על 5.1 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו את דיווחי החברה מהימים 18, 25 ו-30 ביוני 2020 ו-1 ביולי 2020 (מספרי אסמכתא: 2020-01-055195, 2020-01-066663, 2020-01-066702, 2020-01-067050, 2020-01-069282 ו-2020-01-069888). גם חברת ביוביס פארמה בע"מ (להלן: "ביוביס") עדכנה את הצעתה כמפורט בדיווחי החברה מהימים 16 ו-24 ביוני 2020 (מספרי אסמכתא: 2020-01-054205 ו-2020-01-066105).

ביום 1 ביולי 2020, התקיימו אסיפות של מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ומחזיקי אגרות החוב (סדרה ד'). בהתאם להודעה בדבר תוצאות האסיפות שפרסם הנאמן למחזיקי אגרות החוב, ההצעה שקיבלה את מיאב קולות מחזיקי סדרות אגרות החוב (סדרות ג' ו-ד') באופן מצרפי הינה ההצעה המעודכנת מאת חברת ג'י.אף.סי. לפרטים נוספים ראו את דיווחי הנאמן מיום 2 ביולי 2020 (מספרי אסמכתא: 2020-10-062803 ו-2020-10-062809).

לאחר מועד אסיפות המחזיקים קיבלה החברה פניות ממר זרחיה, במסגרתן הועלו טענות כנגד התנהלות החברה, מחזיקי אגרות החוב של החברה ומי מטעם בכל הנוגע לתוצאות האסיפות של מחזיקי אגרות החוב. כמו כן, מר זרחיה העמיד הצעה חדשה לרכישת השלד הבורסאי של החברה בסך של 6.1 מיליון ש"ח (להלן: "ההצעה המעודכנת"). לפרטים נוספים ראו את דיווחיה המידיים של החברה מהימים 8 ו-27 ביולי 2020 (מספרי אסמכתא: 2020-01-072954 ו-2020-01-073144, בהתאמה).

2.1 ביום 6 באוגוסט 2020, הנאמן פרסם זימון אסיפות אגרות חוב (סדרה ג') ואגרות חוב (סדרה ד') ליום 11 באוגוסט 2020 אשר על סדר יומה הצבעה באם להורות לנאמן להודיע לחברה כי מחזיקי אגרות החוב תומכים בקידום ההצעה החדשה מאת מר יעקב זרחיה וזאת חלף הצעת ג'י.אף.סי. גרין פילדס קפיטל בע"מ. לפרטים נוספים ראו את דיווחי הנאמן מיום 6 באוגוסט 2020 (מספרי אסמכתא: 2020-10-085476 ו-2020-10-085638, בהתאמה).

3. עדכון לסעיף 14 לחלק א' לדוח התקופתי – דחיית מועדי תשלום קרן וריבית למחזיקי אגרות חוב (סדרה ד')

ביום 10 ביוני 2020, מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') של החברה דחו את מועד תשלומי הקרן והריבית בגין אגרות החוב (סדרה ד') ליום 15 בספטמבר 2020 והמועד הקובע הוא 3 בספטמבר 2020. תשלום הקרן שנדחתה כאמור יתווסף לתשלום הקרן הבא בגין אגרות החוב (סדרה ד') באופן שבו, בכפוף להליכי הסדר החוב שבהם נוקטת החברה, בחודש ספטמבר 2020 ישולמו 40% מקרן אגרות החוב. לפרטים נוספים ראו את דיווח הנאמן מיום 10 ביוני 2020 (מספר אסמכתא: 2020-10-060225) ודיווח החברה מיום 11 ביוני 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01052822).

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

להלן נתונים ביחס להחזקת אינטרנט זהב בניירות ערך של ביקום :

שוי שוק בבורסה למועד הסמוך למועד פרסום הדוח (במיליוני ש"ח)	שוי שוק בבורסה ליום 30 ביוני 2020 (במיליוני ש"ח)	החזקה
61	56	8,383,234 מניות רגילות (המהוות כ-7% מהון המניות המונפק של ביקום)
279	268	כ-307.3 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ג')

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

ביום 4 ביוני 2020, התקיים דיון בפני בית המשפט המחוזי הדין בתביעת חורב. במסגרת הדיון האמור, התקיים גם גיון בנוגע להסכם פשרה אליו הגיעו הדירקטורים לשעבר של ביקום, ביוקם והתובע הנגזר. בית המשפט החליט כי הצדדים להסכם הפשרה עם הדירקטורים ידאגו לפרסום בקשה לאישור הסכם הפשרה עם הדירקטורים בהתאם לחוק החברות.

ביום 18 ביוני 2020 בית המשפט המחוזי, הדין בתביעת חורב במסגרת תנ"ג-16-07-47621, אישר את הסכמי הפשרה כאמור. לפרטים נוספים ראו את דיווחיה המיידים של החברה מהימים 4 ו-18 ביוני 2020 (מספרי אסמכתא : 01-050506-2020 ו-01-055210). יצוין כי השלמת הסכם הפשרה בתביעת חורב כפופה לאישורה גם במסגרת הסדר הנושים של החברה.

באסיפת הנושים של החברה שהתקיימה ביום 4 באוגוסט 2020, 100% מהמצביעים ומהמשתתפים הצביעו בעד אישור הסכם הפשרה כאמור. לפרטים נוספים ראו את דיווחה המיידים של החברה מיום 4 באוגוסט 2020 (מספר אסמכתא : 01-075571)

חלק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני

התאגיד

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון של החברה לתקופה של שלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2020 (להלן: "תקופת הדוח"). הסקירה הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, שהשפעתם מהותית. הדוח נערך בהנחה שבפני הקורא מצויים - דוח הדירקטוריון של החברה לשנת 2019 הנכלל במסגרת הדוח התקופתי וכן דוח הדירקטוריון של החברה הנכלל במסגרת דוח רבעון ראשון לשנת 2020.

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 30 ביוני 2020, בפרק ג' להלן (להלן: "הדוחות הכספיים"). תוצאות החברה המוצגות בדוח הדירקטוריון מתייחסות לחלק של בעלי המניות של החברה בתוצאות, אלא אם נאמר אחרת.

פרק 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 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").

1.4 למועד פרסום דוח זה, פעילותה של אינטרנט זהב מתרכזת באחזקת כ-307.5 מיליון ש"ח ע.נ. 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 30 ביוני 2020 כנכס פיננסי זמין למכירה. הנכס היחיד של ביקום (מעבר ליתרות מזומנים) הינו אחזקה בכ-26.34% מהון המניות המונפק של בזק ובהיתר השליטה בבזק. כאמור, אינטרנט זהב פועלת לקידום הסדר נושים הכולל את חלוקת מרבית נכסיה – מלוא אחזקותיה בניירות הערך של ביקום, למעט סך של 12 מיליון ש"ח, לנושיה.

1.5 ביום 14 ביולי 2020 הודיעה החברה על זימון של אסיפת הנושים של החברה שעל סדר יומה אישור של תוכנית הסדר, וזאת בהמשך לאישור בית המשפט המחוזי. ביום 4 באוגוסט 2020, אסיפת הנושים של החברה אישרה את כל אחד

ממרכיבי תוכנית ההסדר ברוב של 100%-99% מהמצביעים והמשתתפים באסיפת הנושים וביום 9 באוגוסט 2020, החברה הגישה לבית המשפט בקשה לאישור ההסדר.

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 אחזקותיה של החברה. יצוין כי למועד זה, החברה אינה יכולה להעריך את הפגיעה הפוטנציאלית האפשרית בשווי אחזקותיה.

2. ממשל תאגידי

ביום 3 באוגוסט 2020 התקיימה אסיפה כללית של החברה שבה מונו מחדש מר משה לוסקי ומר יהל שחר כדירקטורים בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה הכללית השנתית ההבאה של החברה. בנוסף, מונו מחדש הגב' שושנה שידלו ומר דודי עזרא כדירקטורים חיצוניים בחברה לתקופת כהונה נוספת. לפרטים נוספים ראו את דיווח המיידית של החברה מיום 3 באוגוסט 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-075451).

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

3.1 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.

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

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	יתרה לתקופה של 6 חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2019	2020	
הנכסים השוטפים של החברה ליום 30 ביוני 2020 מורכבים בעיקר מ- 8.38 מיליון מניות של ביקום ו- 307.3 מיליון ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ג') של ביקום. הירידה בסה"כ הנכסים השוטפים לעומת היתרה ליום 31 בדצמבר 2019 נובעת בעיקרה עקב ירידה בשווי ההוגן שבו מוצגים ניירות הערך של ביקום בדוחות החברה. הגידול בסה"כ נכסים שוטפים ביחס ליום 30 ביוני 2019 נובע ממכירת החזקות השליטה בביקום בחודש דצמבר 2019, וכתוצאה מכך שינוי סיווג ההחזקות בביקום מנכסים לא שוטפים לנכסים שוטפים.	335	133	330	נכסים שוטפים
נכון ליום 30 ביוני 2020 וכן ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 30 ביוני 2019 לחברה אין נכסים שאינם שוטפים.	-	-	-	נכסים לא שוטפים
הגידול בהתחייבויות השוטפות בתקופת הדוח בהשוואה ליום 30 ביוני 2019 נובע מהצטרפות ריביות על יתרות אגרות החוב של החברה המוצגות כולן כחלק מההתחייבויות השוטפות וכן מרישום הפרשה על סך כ-19 מיליון ש"ח בגין הפרשה בתנ"ג 16-07-47621 (פשרת תביעת חורב) שנרשמה בדוחות הכספיים בסוף שנת 2019.	806	765	816	התחייבויות שוטפות
ההון העצמי של החברה בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2019 הושפע מגידול בהתחייבויות החברה כתוצאה מריבית שנצברה בגין התחייבויותיה לבעלי אגרות	(471)	(959)	(486)	סה"כ הון המיוחס לבעלים

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 30 ביוני 2019 הנה לפי דוחות הסולו של החברה כפי שהיו במועד זה.

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	יתרה לתקופה של 6 חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2019	2020	
החוב וכן מירידה בשווי ההוגן של מניות ואגרות החוב של ביקום המוחזקות על ידי החברה.				

5. 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 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2019	2020	2019	2020	
מספרי ההשוואה כוללים את חלקה של החברה בהפסדי חברת ביקום שהוחזקה עד ליום 3 בדצמבר 2019.	(499)	(530)	-	(506)	-	תרומה לרווח (הפסד) מחברות מוחזקות
בשנת 2019 עיקר הרווח נובע ממכירת החזקת השליטה בביקום.	525	1	54	3	6	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)	(25)	(11)	(35)	(21)	הוצאות ניהול, מימון ואחרות
הגידול בהפסד ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול בהוצאות המימון בחברה.	(50)	(554)	43	(538)	(15)	חלק בעלי המניות ברווח (הפסד)
	(179)	(1,979)	155	(1,922)	(53)	רווח (הפסד) בסיסי ובדילול מלא למניה בש"ח

6. המצב הכספי ומקורות המימון

6.1 יתרת הנכסים של החברה הסתכמה ביום 30 ביוני 2020 לסך של 330 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 133 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2019. הגידול נובע כתוצאה מהצגת ההשקעה במניות ובאגרות החוב של ביקום במסגרת הנכסים השוטפים.

6.2 בידי החברה יתרת מזומנים בסך של כ-5 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2020 לעומת סך של 108 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2019, בהם השתמשה החברה בעיקר לצורך ההשקעה בחברת ביקום בסוף שנת 2019. בנוסף, החברה מחזיקה במניות ביקום אשר שווי השוק שלהן נכון ליום 30 ביוני 2020 הינו כ-56 מיליון ש"ח, ובאגרות חוב (סדרה ג') של ביקום אשר שווי השוק שלהן נכון ליום 30 ביוני 2020 הינו כ-268 מיליון ש"ח.

6.3 יתרת ההשקעות בניירות ערך של חברת ביקום בשווי הוגן דרך רווח והפסד בדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020 הסתכם לסך של כ-324 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.

- 6.4. הגירעון בהון המיוחס לבעלים של החברה הסתכם ביום 30 ביוני 2020 בסך של 486 מיליון ש"ח, בהשוואה לגירעון בהון בסך של 959 מיליון ש"ח ב-30 ביוני 2019.
- 6.5. הגירעון בהון החוזר בדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020 מסתכם בסך של 486 מיליון ש"ח בהשוואה לגירעון בסך של 632 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2019.
- 6.6. מקורות המזומנים שמשמשים את אינטרנט זהב החל מתום שנת 2019 למימון עלויותיה השוטפות ועלויות הסדר החוב, הינם יתרת המזומנים בקופתה, כמו גם מימוש של אגרות חוב של ביקום שברשותה.

7. הערת "עסק חי" בדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2020

כאמור, אינטרנט זהב במצב של חדלות פירעון כאשר יתרת חובותיה עולה באופן משמעותי על יתרת נכסיה. הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 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."

8. 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 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. בהמשך לאמור, ביום 4 באוגוסט 2020 אסיפת הנושים של אינטרנט זהב אישרה את מרכיבי תוכנית הסדר. במסגרת ההסדר נכללת, בין היתר, חלוקה של כלל נכסיה של החברה, למעט סך של 12 מיליון ש"ח שיוותר בחברה.

2. רואי החשבון הפנו את תשומת הלב במסגרת מכתב הסקירה לאמור בביאור 4.2 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. כאמור, ביום 18 ביוני 2020 בית המשפט המחוזי הודן בתביעת חורב, אישר את הסכם הפשרה בגינה. הפשרה כפופה לאישור בית המשפט המחוזי הודן בהליך חדלות הפירעון של אינטרנט זהב במסגרת הסדר הנושים. באסיפת הנושים של החברה מיום 4 באוגוסט 2020 אושר הסדר הפשרה ברוב של 100% מהמצביעים והמשתתפים באסיפת הנושים. כמו כן, יצוין כי במסגרת הסדר הנושים, החברה ביקשה למחוק את החברה מתביעות טלמור-שפרעם.

9. סיכויי 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.

9.1 טבלת ניתוח רגישות

מהשינויים (הפסד) (במיליוני ש"ח)	רווח (הפסד) (במיליוני ש"ח)	שווי הוגן (במיליוני ש"ח)	מהשינויים (הפסד) (במיליוני ש"ח)		המכשיר הפיננסי
			עליה של 10%	עליה של 5%	
ירידה של 10%	ירידה של 5%				
(3)	(6)	56	3	6	מניות ביקום
(13)	(27)	268	13	27	אגרות חוב (סדרה ג') של ביקום

10. סימני אזהרה ותזרים מזומנים של החברה

כאמור, נכון לסוף הרבעון השני, בקופתה של אינטרנט זהב כ-307.3 מיליון ש"ח אגרות חוב (סדרה ג') של ביקום ו-8,383,234 מניות של ביקום, וכן יתרת מזומנים בסך של כ-5 מיליון ש"ח, ביחס ליתרת חוב של כ-816 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.

פרק ב' - היבטי ממשל תאגידי

11. תרומות

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

12. 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.

13. דירקטורים בלתי תלויים

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

14. 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 (רו"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.

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

15. 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 30 ביוני 2020 בפרק ג' להלן.

פרק 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, 2 בינואר 2012, 19 בנובמבר 2013, 8 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 30 ביוני 2020 (אלפי ש"ח):	20,254 אלפי ש"ח
סכום הריבית שנצברה (אלפי ש"ח):	1,761 אלפי ש"ח
ערך בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2020 (לא כולל ריבית לשלם):	21,568 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 המחירים לצרכן בגין חודש אוגוסט 2010.
זכות התאגיד לבצע פדיון מוקדם:	לא
האם ניתנת להמרה:	לא
שם הנאמן:	רזניק פז נבו נאמנויות בע"מ
שם האחראי על הסדרה:	רו"ח יוסי רזניק
זרכי התקשרות:	טלפון: 03-6389200, פקס: 03-6389222, כתובת אימייל:

trust@rpn.co.il	
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.	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 ההנפקה (אלפי ש"ח):
681,586 אלפי ש"ח	שווי נקוב ליום 30 ביוני 2020 (אלפי ש"ח):
79,612 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה (אלפי ש"ח):
279,655 אלפי ש"ח	השווי הבורסאי של הסדרה ליום 30 ביוני 2020:
693,514 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:
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.	מועדי תשלום הקרן, ותנאי ההצמדה:
הריבית תשולם פעמיים בשנה בתשלומים חצי שנתיים ביום 15 במרס וביום 15 בספטמבר של כל אחת מהשנים	מועדי תשלום הריבית, ותנאי ההצמדה:

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.	
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.	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.	עמידה בתנאי שטר הנאמנות:
אין	בטחונות:

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 14 ביוני 2020 הודיעה החברה על זימון אסיפת נושים שעל סדר יומה אישור תוכנית הסדר, וזאת בהמשך לאישור בית המשפט מיום 9 ביולי 2020. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 ביוני 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-075261).

ביום 4 באוגוסט 2020, אסיפת הנושים של החברה אישרה את כל אחד ממרכיבי תוכנית ההסדר ברוב של 100%-99% מהמצביעים והמשתתפים באסיפת הנושים וביום 9 באוגוסט 2020, החברה הגישה לבית המשפט בקשה לאישור ההסדר. לפרטים נוספים ראו את דיווחיה המיידים של החברה מהימים 4 ו-9 באוגוסט 2020 (מספרי אסמכתא: 2020-01-075571 ו-2020-01-086070), בהתאמה.

ביום 10 באוגוסט 2020, בית המשפט נתן החלטה לפיה ניתן להגיש התנגדויות לבקשה לאישור ההסדר עד ליום 21 באוגוסט 2020 וכן, בית המשפט ביקש לקבל את עמדת הממונה על הליכי חדלות פירעון עד ליום 20 באוגוסט 2020. לפרטים נוספים ראו את דיווחה המיידים של החברה מיום 10 באוגוסט 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-086724).

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 המיידים של החברה שהתפרסמו במהלך שנת 2020 במערכת המגני"א.

כמו כן, לפרטים אודות דחיית מועדי תשלום (קרן וריבית) של אגרות החוב (סדרה ד') במהלך תקופת הדוח ראו את דיווחה המיידים של החברה מיום 11 ביוני 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-052498).

10 באוגוסט 2020

דורון תורג'מן

מנכ"ל

משה לוסקי

יו"ר הדירקטוריון

חלק ג'

דוחות כספיים ליום

30 ביוני 2020

אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים תמציתיים ליום 30 ביוני 2020

בלתי מבוקר

אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 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
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
11-16	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 קווי זהב בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אינטרנט גולד קווי זהב בע"מ וחברות בנות שלה (להלן – "הקבוצה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי 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 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, 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 לאומר 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 לאומר בביאור 4.2 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

10 באוגוסט 2020

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (במיליוני שקלים)

דוחות מאוחדים על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2020			
31.12.2019	30.6.2019	30.6.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	נכסים
7	1,549	5	מזומנים ושווי מזומנים
327	2,205	324	השקעות
-	1,744	-	לקוחות
1	291	1	חייבים אחרים
-	100	-	מלאי
335	5,889	330	סך הכל נכסים שוטפים
-	535	-	לקוחות וחייבים
-	59	-	זכויות שידור – בניכוי זכויות שנוצלו
-	1,175	-	נכסי זכויות שימוש
-	6,106	-	רכוש קבוע
-	3,257	-	נכסים בלתי-מוחשיים
-	-	-	השקעה בחברות כלולות
-	503	-	הוצאות נדחות והשקעות שאינן שוטפות
-	12	-	נכסי מסים נדחים
-	-	-	נדל"ן להשקעה
-	11,647	-	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
335	17,536	330	סך הכל נכסים

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (במיליוני שקלים)

דוחות מאוחדים על המצב הכספי ליום 31 במרץ (המשך)			
31.12.2019	30.6.2019	30.6.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
723	4,815	715	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
-	434	-	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
64	1,523	82	ספקים וזכאים אחרים
-	443	-	הטבות לעובדים
-	27	-	התחייבויות מיסים שוטפים
19	148	19	הפרשות
806	7,390	816	סך הכל התחייבויות שוטפות
-	9,709	-	הלוואות ואגרות חוב
-	1,022	-	התחייבויות בגין חכירות
-	487	-	הטבות לעובדים
-	163	-	נגזרים והתחייבויות אחרות
-	123	-	התחייבויות מיסים נדחים
-	39	-	הפרשות
-	11,543	-	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
806	18,933	816	סך הכל התחייבויות
(471)	(1,397)	(486)	סך הכל הון (גרעון בהון)
335	17,536	330	סך הכל התחייבויות והון

סמנכ"ל כספים

מנהל כללי

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 10 באוגוסט 2020

הבאורים המצורפים 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 30.6.2020					
לשנה שנתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנתיימה ביום		
31.12.2019	30.6.2019	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
8,186	2,223	-	4,480	-	הכנסות
הוצאות הפעילות					
2,973	823	2	1,640	2	הוצאות הפעלה וכלליות
1,767	489	-	984	-	שכר עבודה
1,891	516	-	1,021	-	פחת, הפחתות וירידת ערך
1,241	1,345	-	1,345	-	הפסד מירידת ערך
(518)	-	-	-	-	רווח מאיבוד שליטה בחברה מוחזקת
(249)	(409)	-	(409)	2	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
7,105	2,764	2	4,581	4	
1,081	(541)	(2)	(101)	(4)	רווח (הפסד) תפעולי
701	203	9	344	17	הוצאות מימון
(79)	(23)	(54)	(42)	(6)	הכנסות מימון
622	180	(45)	302	11	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
459	(721)	43	(403)	(15)	רווח (הפסד) לאחר הוצאות מימון, נטו
2	1	-	1	-	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
457	(722)	43	(404)	(15)	רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה
1,464	1,180	-	1,277	-	מסים על הכנסה
(1,007)	(1,902)	43	(1,681)	(15)	רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) מיוחס ל:					
(50)	(554)	43	(538)	(15)	בעלים של החברה
(957)	(1,348)	-	(1,143)	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,007)	(1,902)	43	(1,681)	(15)	רווח (הפסד) לשנה
(179)	(1,979)	155	(1,922)	(53)	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה בש"ח
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020					
31.12.2019	30.6.2019	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
(50)	(554)	43	(538)	(15)	רווח (הפסד) לתקופה מיוחס לבעלים
(7)	-	-	-	-	מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת, נטו
-	(1)	-	1	-	פריטי רווח כולל אחר נוספים
(57)	(555)	43	(537)	(15)	סה"כ רווח (הפסד) לתקופה מיוחס לבעלים

* 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) לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני							
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרנות הון	הפסדים צבורים	סך הכל מיוחס לבעלים	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
מיליוני ₪	מיליוני ש"ח	מיליוני ₪	מיליוני ₪	מיליוני ₪	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)							
יתרה ליום 1 בינואר 2020	-	755	(169)	(39)	(1,018)	(471)	(471)
הפסד לתקופה	-	-	-	(15)	(15)	-	(15)
יתרה ליום 30 ביוני 2020	-	755	(169)	(39)	(1,033)	(486)	(486)
לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)							
יתרה ליום 1 בינואר 2019	*	755	(169)	(47)	(992)	(453)	164
הפסד לתקופה	-	-	-	(538)	(538)	(1,143)	(1,681)
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס	-	-	-	1	1	2	3
סך הכל הפסד כולל לתקופה	*	*	*	*	(537)	(1,141)	(1,678)
ירידה בשיעור אחזקה בחברה בת	-	-	-	31	31	86	117
יתרה ליום 30 ביוני 2019	*	755	(169)	(47)	(1,498)	(959)	(1,397)

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (במיליוני שקלים)

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרנות הון	הפסדים צבורים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
מיליוני ₪	מיליוני ש"ח	מיליוני ₪	מיליוני ₪	מיליוני ₪	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)							
-	755	(169)	(39)	(1,076)	(529)	-	(529)
יתרה ליום 1 באפריל 2020							
-	-	-	-	43	43	-	43
רווח לתקופה							
-	755	(169)	(39)	(1033)	(486)	-	(486)
יתרה ליום 30 ביוני 2020							
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)							
*	755	(169)	(47)	(943)	(404)	919	515
יתרה ליום 1 באפריל 2019							
-	-	-	-	(554)	(554)	(1,348)	(1,902)
הפסד לתקופה							
-	-	-	-	(1)	(1)	(9)	(10)
הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס							
*	*	*	*	(555)	(555)	(1,357)	(1,912)
סך הכל הפסד כולל לתקופה							
*	755	(169)	(47)	(1,498)	(959)	(438)	(1,397)
יתרה ליום 30 ביוני 2019							

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (במיליוני שקלים)

הון מניות	פרמיה על מניות	מניות באוצר	קרנות הון	הפסדים צבורים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
מיליוני ₪	מיליוני ש"ח	מיליוני ₪	מיליוני ₪	מיליוני ₪	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
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)
ירידה בשיעור אחזקה בחברה בת	-	-	8	31	31	86	117
גריעת קרן הון בגין מימוש חברה בת	-	-	-	-	-	-	8
גריעת זכויות שאינן מקנות שליטה בשל איבוד שליטה בחברה בת (ר' ביאור 8)	-	-	-	-	-	292	292
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	-	(169)	(39)	(1,018)	(471)	-	(471)

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי (במיליוני שקלים)

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים				
לשנה שנתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנתיימה ביום	
31.12.2019	30.6.2019	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2020
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
(1,007)	(1,902)	43	(1,681)	(15)
רווח (הפסד) לשנה				
התאמות:				
1,891	516	-	1,021	-
פחת והפחתות				
1,241	1,345	-	1,345	-
הפסד מירידת ערך נכסים				
-	*	(49)	-	1
הפסד (רווח) מניירות ערך מוחזקים למסחר				
(475)	(412)	-	(431)	-
רווח הון, נטו				
(518)	-	-	-	-
רווח מאיבוד שליטה בחברה מוחזקת				
2	1	-	1	-
חלק בהפסדי חברות מוחזקות				
578	173	10	291	17
הוצאות מימון, נטו				
1,465	1,180	-	1,277	-
הוצאות מסים על הכנסה				
98	47	-	20	-
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים				
8	-	-	(9)	-
שינוי במלאי				
14	(184)	-	(176)	(7)
שינוי בספקים וזכאים אחרים				
(54)	2	1	(27)	-
שינוי בהפרשות				
(80)	(52)	-	(98)	-
שינוי בהטבות לעובדים				
(19)	6	-	(6)	-
שינוי בהתחייבויות אחרות				
(312)	(104)	-	(153)	-
מס הכנסה ששולם, נטו				
2,832	616	5	1,374	(4)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת				
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה				
(965)	(281)	-	(551)	-
רכישת רכוש קבוע				
(349)	(95)	-	(198)	-
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות				
303	(502)	-	(354)	2
תמורה (השקעה) מפקדונות בבנקים ומנכסים הנמדדים לפי שווי הוגן, דרך רווח והפסד, נטו				
76	18	-	49	-
תמורה ממכירת רכוש קבוע				
328	323	-	328	-
תקבולים ממכירת מתחם סקיה				
(74)	(149)	-	(149)	-
תשלום דמי היתר, היטל השבחה ומס רכישה				
5	-	-	5	-
תקבול (תשלום) מס שבח				
(1,774)	-	-	-	-
מזומנים שנגרעו ממכירת חברה בת				
48	4	-	14	-
שונים				
(2,402)	(682)	-	(856)	2
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה				
תזרימי מזומנים לפעילות מימון				
117	-	-	117	-
תמורה מהנפקת הון מניות				
1,865	500	-	500	-
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות				
(2,901)	(362)	-	(362)	-
פרעון אגרות חוב והלוואות				
(383)	(90)	-	(207)	-
תשלומי קרן וריבית בגין חכירות				
(211)	(185)	-	(190)	-
ריבית ששולמה				
(79)	-	-	-	-
עלויות בגין פרעון מוקדם של הלוואות ואג"ח				
(4)	-	-	-	-
שונים				
(1,596)	(137)	-	(142)	-
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון				
(1,166)	(203)	5	376	(2)
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים				
1,173	1,752	-	1,173	7
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה				
7	1,549	5	1,549	5
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה				

* סיווג מחדש

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 דרך מנחם בגין 132, מגדל עזריאלי עגול קומה 40, תל אביב - יפו, במשרדי GKH. 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.ג. 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. ביום 20 במאי 2020 התקבל אישור רשות המיסים להסדר החוב שהגישה החברה לבית המשפט המחוזי.

ביום 17 ביוני 2020 הגישה החברה לבית המשפט הודעה בדבר עדכון תוכנית ההסדר שנכללה בבקשה להורות על כינוס אסיפות לצורך אישור הסדר לפי חלק י' לחוק חדלות פירעון, לפיו החברה תחלק לזכאי ההסדר את כל מניות ביקום שיהיו בידיה במועד השלמת ההסדר.

ביום 3 ביולי 2020, ניתנה עמדת הממונה על הליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי (להלן: "הממונה") בעניין ההסדר, לפיה הממונה (א) אינו מתנגד לבקשת החברה בדבר הפרסומים; (ב) אינו ממליץ על מינוי מנהל הסדר במקרה זה לצורך בדיקת החובות, וככל שבית המשפט יסבור כי יש מקום למנות מנהל הסדר, הממונה לא מתנגד למינוי רו"ח אבישי עובדיה לתפקיד זה או לחילופים מועמד ניטרלי מבין רשימת הממונה; ו-(ג) הממונה סבור כי אין זה טריוויאלי למנות בעל תפקיד לצורכי חקירה בהליך לפי חלק י' לחוק חדלות פירעון וקיום הליך חקירות אינו מהווה שינוי בתנאי הפירעון של החוב ומשכך ספק רב אם יש מקום לקדמו בתוך הליך של הסדר חוב לפי חלק י' לחוק חדלות פירעון. לפיכך, ככל שיעמדו הצדדים על קידום הליכי חקירה באמצעות מינוי בודק/חוקר, יש להפנות להגשת הליך חדש של בקשה למתן צו לפתיחת הליכים לפי חלק ב' לחוק חדלות פירעון.

ביום 8 ביולי 2020, החברה הגישה לבית המשפט את תגובתה לעמדת הממונה בעניין ההסדר. החברה הורידה בשלב זה מתוכנית ההסדר את מינוי הבודק לצורך ניהול חקירות ותביעות וכן החברה מצטרפת לעמדת הממונה בדבר היעדר הצורך במינוי מנהל הסדר וכל זאת בכפוף לאישור בית המשפט את בקשת החברה להורות על כינוס אסיפות ללא צורך בביצוע פרסום נוסף, וללא שינוי במועדים שפורסמו ביחס למועדים האחרונים להגשת תביעות חוב והתנגדויות. ביום 9 ביולי 2020, בית המשפט אישר את בקשת

החברה לכינוס אסיפת נושים לצורך אישור ההסדר וביום 14 ביולי 2020 החברה פירסמה הודעה על זימון אסיפת נושים שתתקיים ביום 4 באוגוסט 2020. ביום 22 ביולי 2020, ניתנה חוות הדעת מומחה על ידי המומחה הכלכלי שמונה על ידי בית המשפט בנוגע להסדר, שלפיה, נכון לסוף חודש יוני 2020, סך ההתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב של החברה הוא כ-786 מיליוני ש"ח והנכסים הכוללים הצפויים להיות מחולקים למחזיקי החוב מוערכים ב-334.7 מיליוני ש"ח. ההחזר למחזיקי אגרות החוב אמור להיות בשיעור של 42.6% מסך החוב כלפיהם.

ביום 4 באוגוסט 2020 התקיימה אסיפת הנושים של החברה שבה אושרו כל מרכיבי תוכנית ההסדר. ביום 9 באוגוסט 2020 החברה הגישה לבית המשפט בקשה לאישור ההסדר. ביום 10 באוגוסט 2020, בית המשפט נתן החלטה בנושא לפיה ניתן להגיש התנגדויות לבקשה עד ליום 21 באוגוסט 2020 וכן, בית המשפט ביקש לקבל את עמדת הממונה על הליכי חדלות פירעון עד ליום 20 באוגוסט 2020.

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 ומידיים), התש"ל – 1970.
 תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 10 באוגוסט, 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 בתקופות 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 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. ביום 4 ביוני 2020, בית המשפט החליט כי הצדדים להסכם הפשרה אליו הגיעו הדירקטורים לשעבר של ביקום, ביקום והתובע הנגזר ידאגו לפרסום בקשה לאישור הסכם הפשרה עם הדירקטורים בהתאם לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כאשר המועדים להגשת התנגדויות יקוצרו ויעמדו על 12 ימים. ככל שלא יוגשו התנגדויות יינתן פסק דין ביחס לשני הסכמי הפשרה כאמור. ביום 18 ביוני 2020 בית המשפט אישר את הסכמי הפשרה כאמור ובדו"ח הכספי ליום 30.6.2020 קיימת הפרשה בסך 19 מיליון שקלים המשקפת שווי ע.ג. של 21.7 מליון, בגין הפרשה. יצוין כי השלמת הסכם הפשרה בתביעת חורב כפופה לאישורה גם במסגרת הסדר הנושים של החברה.

4.2. עדכון טלמור ושרעם

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. עד ליום 9 באוגוסט 2020 לא הוגשה התנגדות או תגובה לבקשת היועץ המשפטי לממשלה, ומשכך ההליך מעוכב עד ליום 25 בספטמבר 2020. ביום 4 באוגוסט 2020, התקיימה אסיפת נושים של החברה שבמסגרתה אושרה מחיקת החברה מתביעת טלמור ותביעת שפרעם ברוב של 100% מהמצביעים והמשתתפים באסיפת הנושים. יובהר כי עד שתוכנית ההסדר לא תאושר על ידי בית המשפט הן בחדלות הפירעון, תביעות שפרעם וטלמור עדיין תלויות ועומדות נגד החברה. בשל השלב המקדמי שבו מצויים ההליכים, אין אפשרות להעריך את סיכויי תביעת שפרעם ותביעת טלמור להתקבל.

5. מכשירים פיננסיים

5.1 כללי

החברה מחזיקה במניות ואגרות חוב של ביקום, אשר התקבלו כחלק מעסקת מכירת השליטה בביקום (ראו ביאור 1.1). עקב כך, החברה חשופה לסיכון בשינוי שערי המחירים של מניות ואגרות החוב של ביקום.

5.3. בסיסי הצמדה

להלן דוח על המצב הכספי לפי בסיסי הצמדה ליום 30.6.2020 :

ליום 30 ביוני 2020				
סך הכל	יתרות לא	במטבע	צמוד למדד	ללא הצמדה
יתרות	כספיות	חוץ	המחירים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
נכסים שוטפים				
5	-	-	-	5
324	-	-	-	324
1	-	-	-	1
330	-	-	-	330
התחייבויות שוטפות				
715	-	-	715	-
82	-	-	82	-
19	-	-	-	19
816	-	-	797	19
(486)	-	-	(797)	311
סך הכל החשיפה בדוח על המצב הכספי				

להלן דוח על המצב הכספי לפי בסיסי הצמדה ליום 31.12.2019 :

ליום 31 בדצמבר 2019				
סך הכל יתרות	יתרות לא כספיות	במטבע חוץ או צמוד לו		ללא הצמדה
		צמוד למודד המחירים (דולר)	צמוד למודד המחירים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
נכסים שוטפים				
7	-	3	-	4
מזומנים ושווי מזומנים				
327	-	-	-	327
השקעות				
1	1	-	-	-
חייבים אחרים				
335	1	3	-	331
סך הכל נכסים				
התחייבויות שוטפות				
723	-	-	723	-
אגרות חוב				
64	-	4	57	3
ספקים וזכאים				
19	-	-	-	19
הפרשות				
806	-	4	780	22
סך הכל התחייבויות				
(471)	1	(1)	(780)	309
סך הכל החשיפה בדוח על המצב הכספי				

5.3 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 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 5%	עליה של 10%	
(6)	(3)	57	3	6	מניות ביקום
(27)	(13)	267	13	27	אגרות חוב (סדרה ג') של ביקום

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

6. אירועים בתקופת הדוח :

6.1. אפיזמה

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 הרבעון הראשון של שנת 2020 חלו ירידות משמעותיות בשוויין ההוגן של החזקות החברה בניירות הערך של חברת בי קומיוניקיישנס, כתוצאה מהן הכירה החברה בהפסד של כ 50 מיליוני שקלים.

במהלך הרבעון השני וכתוצאה מעליית השווי של ניירות הערך של חברת בי קומיוניקיישנס המוחזקים על ידי החברה רשמה החברה רווח של 49 מיליון שקלים כתוצאה מהחזקתה בניירות ערך אלו. נציין שלהמשך התפשטות נגיף הקורונה עלולה להיות השפעה כלכלית שלילית על שווי אחזקותיה של החברה. יצוין כי למועד זה, החברה אינה יכולה להעריך את הפגיעה הפוטנציאלית האפשרית בשווי אחזקותיה.

6.2. מכירת מניות החברה כשלד בורסאי

ביום 27 במאי 2020, פירסמה החברה הזמנה להציע הצעות לרכישת השלד הבורסאי של החברה באמצעות רכישת 99.9% ממניות החברה (לאחר העסקה).

ביום 11 ביוני 2020, פירסמה החברה את ההצעות שהתקבלו במסגרת ההזמנה להציע הצעות לרכישת השלד הבורסאי של החברה. שתי ההצעות הגבוהות ביותר שהתקבלו הן של גי.א.ף.סי. גרין פילדס קפיטל בע"מ ושל מר יעקב זרחיה (להלן: "גי.א.ף.סי." ו"זרחיה") בסך 4.5 מיליון ש"ח ו-4 מיליון ש"ח, בהתאמה.

זרחיה וגי.א.ף.סי. עדכנו את הצעתם כך שלבסוף ההצעות המעודכנות שלהן היו על סך 5.25 מיליון ש"ח ו-5.1 מיליון ש"ח, בהתאמה.

באסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ג') ובאסיפת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ד') שהתקיימו ביום 1 ביולי 2020 נבחרה הצעתה המעודכנת של גי.א.ף.סי. לרכישת מניות החברה כשלד בורסאי.

ביום 27 ביולי 2020 התקבלה ופורסמה על ידי החברה הצעתו החדשה של מר זרחיה בסך 6.1 מיליון שקלים (להלן: "ההצעה המעודכנת") וביום 6 באוגוסט 2020, הנאמן פרסם זימון אסיפות אגרות חוב (סדרה ג') ואגרות חוב (סדרה ד') ליום 11 באוגוסט 2020 אשר על סדר יומה הצבעה באם להורות לנאמן להודיע לחברה כי מחזיקי אגרות החוב תומכים בקידום ההצעה החדשה מאת מר יעקב זרחיה וזאת חלף הצעת גי.א.ף.סי. גרין פילדס קפיטל בע"מ.

6.3. 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.

אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 ביוני 2020

בלתי מבוקר

אינטרנט גולד - קווי זהב בע"מ

תמצית מידע כספי נפרד ביניים

ליום 30 ביוני, 2020

במיליוני ש"ח

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח רואי החשבון המבקרים
4	תמצית נתונים על המידע הכספי ביניים
5	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים
6	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
7	מידע נוסף לתמצית המידע 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 רואי החשבון המבקרים על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד'
לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970**

מבוא

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

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאומר 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 לאומר בביאור 4.2 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

10 באוגוסט 2020

תמצית מידע כספי ביניים ליום 30 ביוני 2020

31.12.2019	30.6.2019	30.6.2020	באור	נכסים
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר		
7	108	5		מזומנים ושווי מזומנים
327	24	324		נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך דווח והפסד
1	1	1		חייבים ויתרות חובה
335	133	330		סך הכל נכסים שוטפים

-	-	-		סך הכל נכסים שאינם שוטפים
---	---	---	--	---------------------------

335	133	330		סך הכל נכסים
------------	------------	------------	--	---------------------

התחייבויות והון :

התחייבויות שוטפות :				
723	732	715		חלויות שוטפות של אגרות חוב
19	-	19		הפרשות
64	33	82		ספקים וזכאים אחרים
806	765	816		סך הכל התחייבויות שוטפות

התחייבויות לא שוטפות :				
-	327	-		עודף הפסדים על השקעה בחברה מוחזקת
-	327	-		סך הכל התחייבויות לא שוטפות :

806	1,092	816		סך הכל התחייבויות :
------------	--------------	------------	--	----------------------------

הון :				
-	-	-		הון מניות רגילות 1 ש.ע.נ.
755	755	755		פרמיה על מניות
(169)	(169)	(169)		מניות באוצר
(39)	(58)	(39)		קרנות הון
(1,018)	(1,487)	(1,033)		יתרת הפסדים
(471)	(959)	(486)		סך גרעון בהון המיוחס לבעלי המניות בחברה

335	133	330		סך הכל התחייבויות והון
------------	------------	------------	--	-------------------------------

סמנכ"ל כספים

מנהל כללי

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 10 באוגוסט 2020
 הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2020

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים					
לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום		
31.12.2019	30.6.2019	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
הוצאות					
1	-	-	-	-	שכר עבודה
8	4	-	5	2	הוצאות ייעוץ
(518)	-	-	-	-	רווח מאיבוד שליטה בחברה מוחזקת
25	1	2	3	2	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות
(484)	5	2	8	4	הפסד (רווח) מפעולות רגילות
42	20	9	27	17	הוצאות מימון
(7)	(1)	(54)	(3)	(6)	הכנסות מימון
35	19	(45)	24	11	הוצאות מימון, נטו
(449)	24	(43)	32	15	הפסד (רווח) לאחר הוצאות מימון, נטו
499	530	-	506	-	חלק בהפסדי חברות מוחזקות
50	554	(43)	538	15	הפסד (רווח) לתקופה המיוחס לבעלים
תמצית נתוני רווח כולל, במיליוני שקלים					
31.12.2019	30.6.2019	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
50	554	(43)	538	15	הפסד (רווח) לתקופה המיוחס לבעלים
-	-	-	-	-	סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח והפסד, נטו ממס
7	1	-	1-	-	חלק בהפסד (רווח) אחר של חברות מוחזקות, נטו ממס
7	1	-	1-	-	סה"כ הפסד (רווח) אחר לתקופה, נטו ממס
57	555	(43)	537	15	הפסד (רווח) לשנה המיוחס לבעלים של החברה

* הוצאות המימון כוללות ריביות והפרשי הצמדה בגין סדרות אגרות החוב של החברה. המידע המצורף לתמצית מצב הכספי הנפרד מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2020

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים					
לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום		
31.12.2019	30.6.2019	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
(50)	(554)	43	(538)	(15)	(הפסד) רווח לשנה המיוחס לבעלים
499	530	-	506		חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות, נטו
(518)	-	-			רווח מאיבוד שליטה בחברה מוחזקת
-	- *	(49)	-	1	הפסד (רווח) מירידת ערך נכסים
35	21	10	26	17	הוצאות מימון נטו
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות :					
2	1	-	2	-	שינוי בחייבים ויתרות חובה
3	(1)	-	-	(7)	שינוי בספקים וזכאים אחרים
19	-	1	-	-	שינוי בהפרשות
(10)	(3)	5	(4)	(4)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה					
(53)	25*	-	43	2	תמורה (השקעה) בפקדונות בבנקים ומנכסים הנמדדים לפי שווי הוגן, דרך רווח והפסד נטו
1					ריבית שנתקבלה
(52)	25	-	43	2	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(62)	22	5	39	(2)	עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
69	86	-	69	7	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
7	108	5	108	5	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

*מוין מחדש

המידע המצורף לתמצית מצב הכספי הנפרד 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 דרך מנחם בגין 132, מגדל עזריאלי עגול קומה 40, תל אביב - יפו, במשרדי GKH.

מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. בעלת המניות העיקרית בחברה הינה חברת יורקום תקשורת, המחזיקה למעלה מ-50% מהון המניות המונפק של החברה. יתר מניות החברה מוחזקות על ידי הציבור.

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.

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. לפרטים בדבר הליך הסדר לפי חלק י' לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 ראו ביאור מספר 1.2 לדוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2020.

2. עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה במידע הכספי הנפרד :

המידע הכספי הנפרד של החברה ערוך בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים מאוחדים 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.

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

ראו ביאור מספר 5 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2020.

4. תביעות והתחייבויות תלויות :

4.1 לפירוט בדבר תביעת חורב, ראה ביאור 4.1 לתמצית דוחות ביניים מאוחדים ליום 20 ביוני 2020.

4.2 תביעת טלמור שפרעם - בהמשך לאמור בביאור 4.2 לדוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2019, ביום 20 במאי 2020, הגיש היועץ המשפטי לממשלה הודעה ובקשה לעדכן את עמדת המדינה בנוגע לעיכוב ההליכים בתיק עד ליום 25.9.2020.

ביום 4 באוגוסט 2020, התקיימה אסיפת נושים של החברה שבמסגרתה אושרה מחיקת החברה מתביעת טלמור ותביעת שפרעם ברוב של 100% מהמצביעים והמשתתפים באסיפת הנושים. יובהר כי עד שתוכנית ההסדר לא תאושר על ידי בית המשפט הדרך בחדלות הפירעון, תביעות שפרעם וטלמור עדיין תלויות ועומדות נגד החברה. בשל השלב המקדמי שבו מצויים ההליכים, אין אפשרות להעריך את סיכויי תביעת שפרעם ותביעת טלמור להתקבל.

5. אפיזמה

ראו ביאור מספר 6.1 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2020.

6. מכירת מניות החברה כשלד בורסאי

ראו ביאור מספר 6.2 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 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 הרבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אשר צורף לדוח הרבעוני לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 2020 (להלן – "הדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון"), נמצאה הבקרה הפנימית כאפקטיבית.

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

למועד הדוח, בהתבסס על האמור בדוח הרבעוני בדבר הבקרה הפנימית האחרון, ובהתבסס על מידע שהובא לידיעת ההנהלה והדירקטוריון כאמור לעיל הבקרה הפנימית היא אפקטיבית.

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 השני של שנת 2020 (להלן – "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, בהתבסס על הערכת 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) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון 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.

10 באוגוסט 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 השני של שנת 2020 (להלן – "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת דוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון 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 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) לא הובא לידיעתי כל אירוע או עניין שחל במהלך התקופה שבין מועד הדוח הרבעוני האחרון לבין מועד דוח זה, המתייחס לדוחות הכספיים ביניים ולכל מידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים, אשר יש בו כדי לשנות, להערכתי את מסקנת הדירקטוריון וההנהלה בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי של התאגיד.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

10 באוגוסט 2020

רן נקל, סמנכ"ל כספים