

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

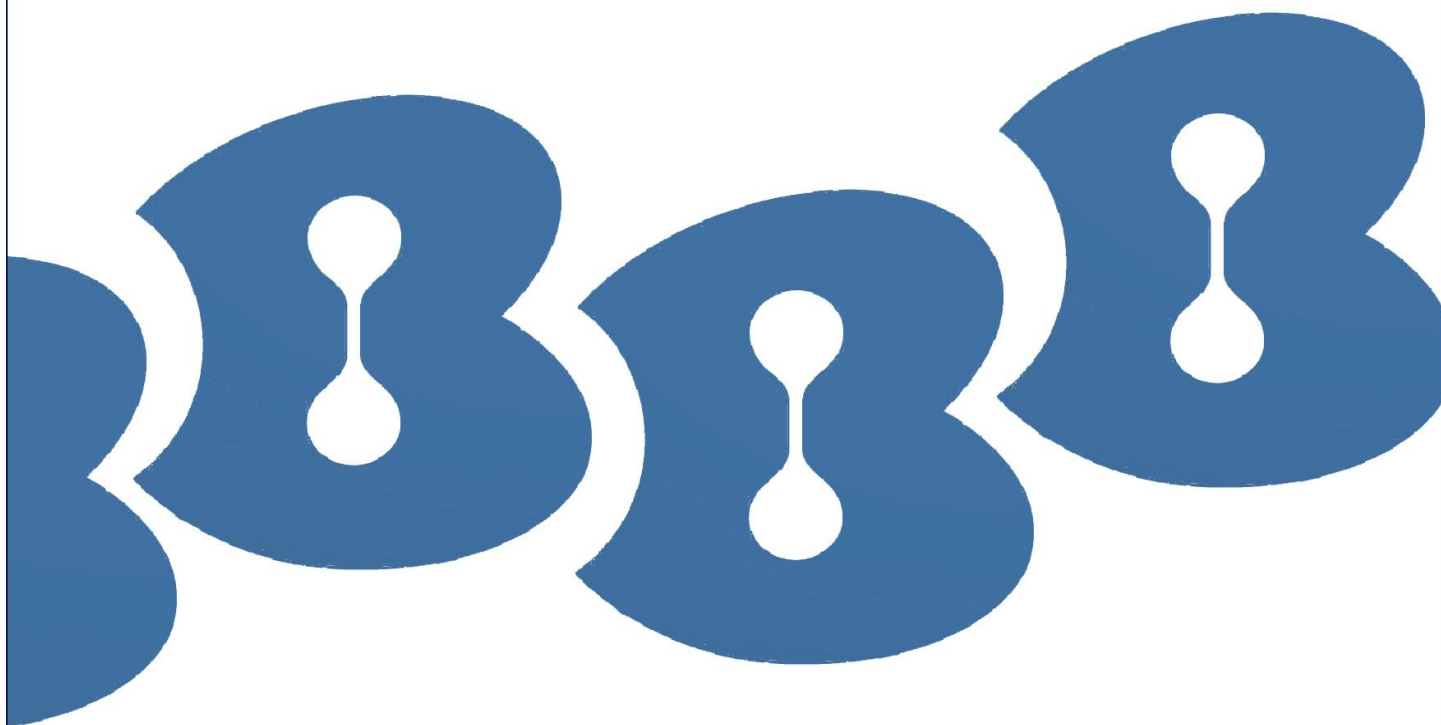
• עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2013

• דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

• דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2014



עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2013



עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)¹
לדוח תקופתי לשנת 2013 ("הדוח התקופתי")
של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("החברה")

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי קבוצת בזק

לסעיף 1.1 - פעילות קבוצת בזק ותיאור התפתחות עסקיה

לסעיף 1.1.2 - מיזוגים ורכישות - מיזוג החברה ודי.בי.אס, לסעיף 1.6.2(ד) - מגבלות בנוגע לשליטה בדי.בי.אס, ולסעיף 1.6.5(ב) - אישורים ומגבלות במסגרת עסקת רכישת גרעין השליטה בחברה

ביום 26.3.2014 התקבלה בחברה החלטת רשות ההגבלים העסקיים הקובעת, כי בהתקיים התנאים המפורטים בה, יבוטלו המגבלות שהוטלו על "קבוצת יורוקום" על המשך החזקותיה בדי.בי.אס ויתאפשר מיזוג החברה ודי.בי.אס (בסעיף זה - "המיזוג").

להלן עיקרי התנאים לאישור המיזוג:

- החברה וכל אדם קשור בה (בסעיף זה - "בזק") לא יטילו כל מגבלה על צריכת שירותי תשתית אינטרנט קווי הנובעת מנפח הגלישה המצטבר של הלקוח, וכן לא יגרמו להגבלה או לחסימה של האפשרות הנתונה ללקוח לעשות שימוש בכל שירות או יישום המסופקים על גבי רשת האינטרנט².

- בזק תנכה מתשלומי ספק אינטרנט עבור חיבורו לרשת החברה סכומים בגין אספקת שירותי טלוויזיה רב ערוצית.

- בזק תמכור ותספק שירותי תשתית אינטרנט ושירותי טלוויזיה בתנאים שוויוניים לכל לקוחות בזק (מכירה של שירותי תשתית אינטרנט כחלק מסל שירותים כשלעצמה לא תחשב למכירה בתנאים לא שוויוניים)³.

- בזק ודי.בי.אס יבטלו את כל הסדרי הבלעדיות בנוגע להפקות שאינן הפקות מקור ולא יהיו צד להסדרי בלעדיות כאלה (למעט ביחס לצד שלישי שהוא בעל רישיון לשידורים במועד ההחלטה). כמו כן, במשך שנתיים מיום אישור המיזוג בזק לא תמנע מאף גורם (למעט מי שהינו בעל רישיון לשידורים במועד ההחלטה) מלרכוש זכויות בהפקות מקור (לא חל על הפקות חדשות).

לנוסח המלא של החלטת הרשות להגבלים עסקיים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 26.3.14 המוכלל בדוח זה על דרך הפניה.

באמצעות ועדת המשנה של הדירקטוריון שהוקמה לטיפול בנושא, מתקדמת החברה, בסיוע יועצים חיצוניים שבחרה הועדה, בבחינת כדאיות המיזוג והאפשרויות העומדות בפני החברה לנוכח ההחלטה הנ"ל של הממונה ותנאיה, ובכללן רכישת מניות די.בי.אס המוחזקות ע"י יורוקום וחלופות נוספות. כחלק מבדיקות אלו עורכת החברה בדיקת נאותות לדי.בי.אס בסיוע יועצים חיצוניים.

¹ העידכון הינו בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 וכולל שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי. העידכון הינו ביחס לדוח התקופתי של החברה לשנת 2013 ומתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) באותו דוח תקופתי.

² יצוין, כי במסגרת אישור למיזוג מיום 22.5.2014 בין פרטנר תקשורת בע"מ והוט מובייל בע"מ נקבע תנאי דומה אשר יחול על הוט טלקום שותפות מוגבלת.

³ יצוין, כי במסגרת אישור למיזוג מיום 22.5.2014 בין פרטנר תקשורת בע"מ והוט מובייל בע"מ נקבע תנאי דומה אשר יחול על הוט טלקום שותפות מוגבלת.

נכון למועד זה, במסגרת בחינת האפשרויות העומדות בפני החברה, מתקיימים דיונים בין הצדדים בקשר עם רכישה אפשרית של מניות די.בי.אס המוחזקות על-ידי יורוקום. אין כל ודאות אם תגובש עסקה עם יורוקום, ובמידה וכן, מה יהיה מתווה העסקה ותנאיה. אם וככל שלאחר השלמת בחינת כדאיות המיזוג והחלופות העומדות בפני החברה והשלמת משא ומתן עם יורוקום יוחלט להתקשר בעסקה לרכישת מניות יורוקום בדי.בי.אס, הרי שרכישה כאמור עשויה להיות כרוכה בהוצאה כספית מהותית עבור החברה וזאת ככל שהתמורה בעסקה תהיה במזומן.

המידע שלעיל בדבר ההשלכות האפשריות של עסקה אפשרית לרכישת מניות די.בי.אס המוחזקות על ידי יורוקום הינו מידע צופה פני עתיד. יודגש, כי כאמור, נכון למועד זה מצויה החברה בשלב של בחינת כדאיות המיזוג והאפשרויות העומדות בפניה, אין כל ודאות כי עסקה תצא אל הפועל ובאיזה מתווה, ואו כי יתקבלו האישורים שיידרשו על פי דין לצורך ביצועה.

לסעיף 1.2 - תחומי פעילות

ביום 20.5.2014 הושלמה עסקה בין החברה הבת, וואלה! תקשורת בע"מ ("וואלה") לבין Axel Springer Digital Classifieds Holding GmbH, חברה זרה המאוגדת בגרמניה העוסקת, בין היתר, בתחום המדיה, למכירת כל הון המניות של חברת קורל-תל בע"מ ("קורל תל"), חברה פרטית בשליטתה המלאה של החברה (בעקיפין, על ידי וואלה), העוסקת בהפעלת אתר "יד 2". עם השלמת העסקה נתקבלה מלוא התמורה בגינה בסך כ- 805 מיליון ש"ח, וואלה אינה מחזיקה עוד בהון מניות קורל תל. בהסכם המכר שנחתם בין הצדדים ביום 5.5.2014 נכללה התחייבות של וואלה ושל החברה שלא לעסוק בתחומי הפעילות של קורל תל למשך 24 חודשים. לאור האמור לעיל רשמה החברה בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2014 רווח לפני מס בסך של כ- 582 מיליון ש"ח.

לסעיף 1.3.3 - חלוקת דיבידנד

לפרטים בנוגע לחלוקת דיבידנד בגין רווחי המחצית השניה של שנת 2013 ובגין רווחי המחצית הראשונה של שנת 2014 ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2014.

לסעיף 1.4 - מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של קבוצת בזק

לסעיף 1.4.4 - עיקרי התוצאות ונתונים תפעוליים

א. בזק קווי (פעילות החברה כמ"א)

רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013	רבעון שלישי 2013	רבעון רביעי 2013	רבעון ראשון 2014	רבעון שני 2014	רבעון שלישי 2014	
1,129	1,121	1,127	1,101	1,077	1,073	1,081	הכנסות (במיליוני ש"ח)
535	510	494	459	504	471	498	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
167	168	174	174	168	172	178	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
702	678	668	633	672	643	676	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
348	351	360	312	332	314	324	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
561	556	631	526	616	545	599	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
183	186	198	222	210	207	210	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (במיליוני ש"ח)
42	124	48	90	28	42	69	תקבולים ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (במיליוני ש"ח)
420	494	481	394	434	380	458	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽²⁾
2,242	2,224	2,223	2,216	2,214	2,205	2,205	מספר קווי מנוי פעילים בסוף התקופה (באלפים) ⁽³⁾
75	75	73	70	64	63	63	הכנסה חודשית ממוצעת לקו (ש"ח) (ARPL) ⁽⁴⁾
1,788	1,805	1,712	1,742	1,608	1,522	1,588	מספר דקות שימוש יוצאות (במיליונים)
1,503	1,550	1,521	1,541	1,467	1,428	1,501	מספר דקות שימוש נכנסות (במיליונים)
1,185	1,202	1,230	1,263	1,289	1,308	1,335	מספר מנויי אינטרנט בסוף התקופה (באלפים)
83	85	86	82	82	84	85	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי אינטרנט (ש"ח)
10.4	15.2	17.3	18.1	20.0	21.9	24.0	קצב חבילה ממוצע למנוי אינטרנט (מס"ש) ⁽⁵⁾
3.7%	3.5%	2.8%	3.1%	3.0%	2.8%	2.7%	שיעור נטישת מנויי טלפוניה (Churn Rate) ⁽⁶⁾

(1) רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. החברה מציגה מדד זה כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות שלה היות ומדובר במדד מקובל בתחום פעילות החברה אשר מנטרל היבטים הנובעים משונות במבנה ההון, היבטים מיסויים שונים ואופן ותקופת ההפחתה של נכסים קבועים ובלתי מוחשיים. מדד זה אינו מהווה תחליף למדדים המבוססים על כללי חשבונאות מקובלים, ואינו משמש כמדד יחיד להערכת תוצאות הפעילות או תזרים המזומנים של החברה. כמו כן, המדד המוצג בדוח זה עשוי שלא להיות מחושב באופן זהה למדדים מקבילים בחברות אחרות.

(2) תזרים חופשי הוא מדד פיננסי שאינו מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים. תזרים חופשי מוגדר כמזומנים שנבעו מפעילות שוטפת פחות מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו. החברה מציגה תזרים חופשי כמדד נוסף להערכת התוצאות העסקיות ותזרימי המזומנים היות ולדעת החברה התזרים החופשי הינו מדד נזילות חשוב המשקף את המזומנים הנובעים לחברה מפעילותה השוטפת לאחר השקעת מזומנים בתשתית ובנכסים קבועים ונכסים בלתי מוחשיים אחרים.

(3) מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר קווי הבזק שלהם נותקו פיזית (למעט מנוי בשלושת החודשים הראשונים (בקירוב) של הליכי גבייה).

(4) לא כולל הכנסות משירותי תמסורת ותקשורת נתונים, שירותי אינטרנט, שירותים למפעילי תקשורת ועבודות קבלן ואחרים. חושב לפי ממוצע קווים לתקופה.

(5) בחבילות בהן קיים טווח קצבים, מובא בחשבון הקצב המירבי בחבילה.

(6) כמות מנויי טלפוניה שנטשו את בזק קווי במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי טלפוניה הרשומים בתקופה.

ב. פלאפון

רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013	רבעון שלישי 2013	רבעון רביעי 2013	רבעון ראשון 2014	רבעון שני 2014	רבעון שלישי 2014	
714	696	710	688	637	622	610	הכנסות משירותים (במיליוני ש"ח)
250	219	237	295	280	221	214	הכנסות ממכירת ציוד קצה (במיליוני ש"ח)
964	915	947	983	917	843	824	סה"כ הכנסות (במיליוני ש"ח)
174	186	172	76	126	127	122	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
121	113	111	113	106	105	108	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
295	299	283	*188	232	232	231	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (מיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
153	161	140	*67	108	106	100	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
354	468	442	327	349	420	286	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
66	84	88	77	73	85	83	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו (במיליוני ש"ח)
288	384	354	250	276	335	203	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
2,741	2,702	2,683	2,642	2,631	2,610	2,600	מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) ⁽²⁾
86	85	88	86	80	79	78	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ש"ח) (ARPU) ⁽³⁾
7.2%	6.9%	6.2%	8.3%	7.5%	6.5%	7.3%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) ⁽⁴⁾

* בניטרול הוצאות חד פעמיות כתוצאה מיישום ההסכם הקיבוצי במפורט בסעיף 3.9.2 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוחות 2013, הכוללות גם פיצויי פרישה מוגדלים כמפורט בסעיף 3.9.6 לאותו דוח, ה-EBITDA והרווח הנקי של פלאפון הסתכמו ברבעון רביעי 2013 בכ- 249 מיליון ש"ח ובכ- 109 מיליון ש"ח, בהתאמה.

- (1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי, ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בוק קווי.
- (2) נתוני המנויים כוללים את מנויי פלאפון (ללא מנויי מפעילים אחרים אשר מתארחים על רשת פלאפון) ואינם כוללים מנויים המחברים לשירותי פלאפון במשך שישה חודשים או יותר אך אינם פעילים. מנויים שאינם פעילים הינם מנויים אשר בששת החודשים האחרונים לא קיבלו לפחות שיחה אחת, לא הוציאו לפחות שיחה אחת / מסרון אחד, לא ביצעו פעולת גלישה או לא שילמו עבור שירותים לפלאפון. יצוין, כי לקוח יכול להיות בעל יותר ממספר מנוי ("קו") אחד.
- (3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי. המדד מחושב על-ידי חלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות משירותי סלולאר הן ממנויי פלאפון והן ממפעילי תקשורת אחרים, כולל הכנסות המתקבלות ממפעילים סלולאריים העושים שימוש ברשת פלאפון, שירות תיקונים ואחריות בתקופה במצבת המנויים הפעילים הממוצעת באותה תקופה.
- (4) שיעור נטישת מנויים מחושב על פי היחס של המנויים שהתנתקו משירותי פלאפון והמנויים שהפכו ללא-פעילים במהלך התקופה לממוצע המנויים הפעילים במהלך התקופה.

ג. בוק בינלאומי

רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013	רבעון שלישי 2013	רבעון רביעי 2013	רבעון ראשון 2014	רבעון שני 2014	רבעון שלישי 2014	
346	359	360	368	355	366	385	הכנסות (במיליוני ש"ח)
56	60	55	56	58	58	59	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
31	33	33	33	32	33	32	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
87	93	88	89	90	90	92	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
37	44	39	38	42	41	42	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
58	81	71	77	74	95	71	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
31	27	21	18	31	23	27	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו (במיליוני ש"ח) ⁽²⁾
28	54	50	59	43	72	44	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
4.2%	4.5%	4.7%	4.6%	4.0%	3.7%	4.5%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) ⁽³⁾

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

(2) הסעיף כולל גם השקעות בנכסים לזמן ארוך.

(3) כמות מנויי אינטרנט שנטשו את בוק בינלאומי במהלך התקופה חלקי ממוצע מנויי אינטרנט הרשומים בתקופה.

ד. די.בי.אס

רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013	רבעון שלישי 2013	רבעון רביעי 2013	רבעון ראשון 2014	רבעון שני 2014	רבעון שלישי 2014	
404	404	410	417	424	428	432	הכנסות (במיליוני ש"ח)
67	68	72	61	73	67	76	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
62	64	66	71	70	74	75	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
130	132	138	131	143	141	151	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
(61)	(101)	(136)	(83)	(34)	(115)	(86)	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
122	110	126	133	113	106	101	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
90	84	67	83	78	68	64	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו (במיליוני ש"ח)
32	26	59	50	35	38	38	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
578	583	593	601	607	613	623	מספר מנויים (בסוף התקופה, באלפים) ⁽²⁾
233	232	233	233	234	234	233	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) (בש"ח) ⁽³⁾
3.8%	3.2%	3.4%	3.0%	3.6%	3.1%	3.2%	שיעור נטישת מנויים (Churn Rate) ⁽⁴⁾

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

(2) מנוי - בית אב אחד או לקוח עסקי קטן. במקרה של לקוח עסקי בעל נקודות קליטה רבות או מספר מפענחים רב (כגון בית מלון, קיבוץ או חדר כושר), מחושב מספר המנויים כחלוקת התשלום הכולל המתקבל מהלקוח העסקי בהכנסה הממוצעת מלקוח עסקי קטן.

(3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי מחושבת על ידי חלוקת כלל הכנסות די.בי.אס (הכנסות מתוכן וצידוד, ערוצי פרימיום, מוצרים מתקדמים, ואחר) בממוצע הלקוחות.

(4) כמות מנויי די.בי.אס שנטשו את די.בי.אס במהלך התקופה חלקי הכמות הממוצעת של מנויי די.בי.אס הרשומים בתקופה.

לסעיף 1.5 - תחזית ביחס לקבוצה

בהמשך להשלמת העסקה למכירת כל הון המניות של חברת קורל-תל העוסקת בהפעלת אתר "יד 2" (ראו עדכון לסעיף 1.2), לאישור תקציב לפרישה מוקדמת של עובדים (ראו עדכון לסעיף 2.9.3) ולהתקשרות פלאפון בהסכם להקמת רשת LTE, להלן תחזית עדכנית של קבוצת בזק לשנת 2014 בהתבסס על המידע הידוע לקבוצת בזק כיום (אין שינוי לעומת התחזית העדכנית שפורסמה בדוחות הרבעוניים של החברה ליום 31.3.2014 וליום 30.6.2014):

- הרווח הנקי לבעלי מניות צפוי להיות כ - 2 מיליארד ש"ח.

- ה-EBITDA⁴ צפוי להיות כ - 4.5 מיליארד ש"ח.

- תזרים המזומנים החופשי⁵ של הקבוצה צפוי להיות כ - 2.5 מיליארד ש"ח⁶.

תחזיות החברה המפורטות בסעיף זה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. התחזיות מבוססות על הערכות, הנחות וציפיות של החברה, ובכלל זה -

התחזיות אינן כוללות השפעות של הפרשה לפרישה מוקדמת של עובדים, ככל שיתרחשו (מעבר להחלטות שכבר התקבלו בחברה ביחס לפרישה כמפורט בעדכון לסעיף 2.9.3), השקעות, ככל שיהיו, בגין רכישת תדריים לרשת דור רביעי (LTE) והשפעות הליכי מיזוג אפשרי עם די.בי.אס.

התחזיות מבוססות, בין היתר, על הערכות הקבוצה ביחס למבנה התחרות בשוק התקשורת ולהסדרה הרגולטורית של התחום, למצב הכלכלי במשק ובהתאם לכך ליכולתה של הקבוצה להוציא אל הפועל את תוכניתיה לשנת 2014. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מהערכות אלו, בשים לב לשינויים שיחולו באמור לעיל, בתנאים העסקיים ובהשפעות שתהיינה להחלטות רגולטוריות, שינויים טכנולוגיים, התפתחויות במבנה שוק התקשורת וכיוב' או ככל שיתממש אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 2.21, 3.20, 4.17 ו - 5.21 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוחות 2013.

לסעיף 1.6 - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה**שימוע בנושא זמני מענה במוקדים**

ביום 18.8.2014 פרסם משרד התקשורת שימועים לבעלי רשיונות תקשורת, לרבות בעלי רשיונות הכבלים והלוויין, רט"ן, תקשורת ניידת, מפעילים וירטואליים וספקיות אינטרנט בנושא אסדרת המענה במוקדי התמיכה והשירות הטלפוניים, המשרתים את הלקוחות הפרטיים והעסקיים של בעלי הרשיונות. ההוראות המרכזיות בתיקונים המוצעים קובעות זמן המתנה מרבי וממוצע ומדידתו; אפשרות להשאיר מספר טלפון לחזרה; הפעלת מוקדי תקלות מסויימים בכל שעות היממה ומוקד שירות לקוחות משך 13 שעות ביממה (בדי.בי.אס 15 שעות ביממה); גישה למוקדי השירות והתמיכה בשיחת חניס; הגשה ופרסום של דוחות והצגת נתוני השירות באתר בעלי הרשיונות; קביעת תפריט מענה אנושי ומענה אוטומטי; אפשרות ביטול שירות גם בטלפון; הקלטת השיחות לכלל המוקדים; וכן - תזכיר לתיקון חוק התקשורת, הקובע פיצוי ללא הוכחת נזק במקרה בו זמן המענה במוקדים גבוה מהקבוע, ופיצוי על חיוב יתר, בגובה של עד פי 10 מהסכום שנגבה ביתר. הוגשו תגובות לשימוע המתנגדות לאסדרה המוצעת. ככל שהאסדרה המוצעת תאושר צפוי גידול בעלויות הפעלת המוקדים של חברות הקבוצה.

⁴ להגדרת EBITDA, ראו הערה (1) לטבלה בעדכון לסעיף 1.4.4.1.

⁵ להגדרת תזרים מזומנים חופשי, ראו הערה (2) לטבלה בעדכון לסעיף 1.4.4.1.

⁶ יובהר, כי התקבולים נטו ממכירת "יד 2" (בניכוי מס), הוצגו במסגרת תזרים המזומנים מפעילות השקעה ולכן אין למכירה השפעה על תחזית תזרים המזומנים החופשי של החברה כהגדרתו בדוח התקופתי (מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת פחות מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו).

שימוע בנושא הבטחת הרציפות התפקודית של חברות התקשורת במצב חירום

בחדש יוני 2014 פרסם משרד התקשורת שימוע במסגרתו הוא מבקש לחייב מפעילי תקשורת בעלי רישיונות שונים לעמוד בדרישות מינימום להבטחת הרציפות התפקודית במצב חירום ובמצב של תקלה או הפסקה משמעותית במתן שירות בזק. הוראות תיקון הרישיונות המוצע קובעות כי על בעלי הרישיונות להציג תוכנית פעולה שתבטיח את הרציפות התפעולית של תהליכים המוגדרים קריטיים ואת הגבלת הפגיעה באספקת שירותי בזק חיוניים במקרה של מצב חירום; הוראות לעניין אחריות הנהלה ודירקטוריון, ניהול מצב חירום והוראות לעניין רציפות, גיבוי ושרידות הרשת והתשתית.

ביום 15.9.2014 הגישה החברה את התייחסותה לשימוע, לפיה, החברה פועלת כל העת במגמה לספק מענה איכותי ואינטגרטיבי למגוון הצרכים ויש לה ניסיון מוכח וממשקי עבודה שוטפים ומסודרים מול הגורמים הרלוונטיים, בעוד שחלק מן הדרישות הנכללות במסמכי השימוע, אינן ישימות או אינן מהוות האמצעי המתאים ביותר להשגת המטרה והן מבטאות רמה קיצונית של התערבות. כמו כן, עמידה בהוראות התיקון העומד לשימוע דורשת השקעות והוצאות שוטפות בהיקף נרחב ביותר, החורגות ממתחם הסבירות, ובכלל זה הקצאת משאבים וכוח אדם בהיקפים חסרי תקדים והצדקה.

לסעיף 1.6.1 - התגבשות קבוצות תקשורת בשוק הישראלי ומעבר לתחרות בין קבוצות

לסעיף ג' - קבוצת הוט

ביום 22.5.2014 פרסמה רשות ההגבלים העסקיים את החלטת הממונה על הגבלים עסקיים ("הממונה") המאשרת בתנאים הסכם שיתוף תשתיות עם פרטנר תקשורת בע"מ ("פרטנר") (ראו עדכון לסעיף 3.6.2 ג. להלן). במסגרת החלטה זו נקבעו תנאים אשר יחולו על הוט טלקום שותפות מוגבלת ("הוט טלקום"), תאגיד בבעלות מלאה של הוט, כדלקמן: (א) הוט טלקום לא תטיל ולא תאכוף כל מגבלה על צריכת שירותי תשתית אינטרנט נייחת הנובעת מנפח הגלישה המצטבר ללקוח. בכלל זה הוט טלקום לא תקבע את מחיר ואיכות שירותי התשתית האינטרנט הנניחת על פי נפח הגלישה המצטבר של הלקוח (תנאי זה יעמוד בתוקפו עד למוקדם מבין (1) 31.12.2015 (2) 30 ימים לאחר שייקבעו על ידי שר התקשורת התנאים והתעריפים למתן שירותים סיטונאיים על גבי תשתית האינטרנט של הוט טלקום) (ב) הוט טלקום לא תגרום להגבלה או לחסימה של האפשרות הנתונה ללקוח לעשות שימוש בכל שירות או יישום המסופקים על גבי רשת האינטרנט בכל עת, במישרין או בעקיפין, לרבות בדרך של קביעת תעריפים או באמצעים טכנולוגיים. (ג) שירותי תשתית האינטרנט של הוט טלקום, ימכרו ויסופקו בתנאים שוויוניים לכל לקוחות הוט טלקום בין אם אלו רוכשים מהוט שירותי תקשורת נוספים, ובין אם לאו. לעניין זה נקבע, כי מכירה של שירותי תשתית אינטרנט בהנחה כחלק מסל שירותים לא תיחשב כשלעצמה להפרה של התנאים.

לסעיף 1.6.3 - פיקוח רגולטורי ושינויים בסביבה הרגולטורית

לסעיף א' - מדיניות הסדרת התחרות

לעניין עתירת החברה לבג"צ בבקשה למתן סעד של מסירת נתונים לצורך התייחסות החברה בשימוע בעניין שוק סיטונאי, בדיון שהתקיים ביום 17.3.2014 בבג"צ הסכימו הצדדים כי יתקיים דיאלוג ממצה בין הצדדים ויתאפשר לחברה לבצע שימוע משלים כדי למצות את כל טיעוניה. לאחר ההגעה לסיכום כאמור חזרה בה החברה מהעתירה. בהמשך לכך התקיימה ישיבת שימוע ראשונה אשר במסגרתה החברה ביקשה הבהרות נוספות. המשרד העביר לחברה הבהרות חלקיות עליהן הגיבה החברה והיא ממתינה להבהרות נוספות.

בהמשך, ביום 19.8.2014 התקבל בחברה שימוע משני לאספקת שירותים סיטונאיים ולקביעת תעריף בעד שירותים סיטונאיים ברשת חברת בזק ("השימוע המשני"). בהתאם לשימוע המשני, שר התקשורת שוקל לקבוע בתקנות תעריפים מרביים עבור אספקת שירותים סיטונאיים ברשת החברה כמפורט בדיווח מידי של החברה מיום 19.8.2014 המוכלל בדוח זה על דרך הפניה, כאשר בין היתר מבטא התיקון ירידה משמעותית בתעריפי שירות העברת נתונים בליבת הרשת על פני השנים 2014 - 2018.

לשימוע המשני צורפה טיוטת תקנות המעגנת את השירותים הסיטונאיים המפורטים בשימוע, את חובת בעלות התשתית לספק, ואת המחיר המירבי המוצע לגבי כל שירות ברשת החברה. כן צורפו לשימוע המשני מסמכים נוספים, לרבות טיוטת תיק שירות BSA ושירות טלפוניה סיטונאי.

החברה העבירה את התייחסותה לשימוע המשני וטענה בין היתר, לטעויות קשות וחוסר סבירות במודל הכלכלי וביישומו, להעדר ישימות שירות טלפוניה סיטונאי ולאי סבירות ומידתיות הוראות בתיק השירות.

לעניין שימוע בנושא תיק שירות שימוש בתשתיות פאסיביות לפיו יתאפשר לספק שירות לעשות שימוש בתשתית הפיזית של בעל התשתית, ביום 1.5.2014 הגישה החברה את תגובתה לשימוע ובה הביעה את התנגדותה להיקף השירותים ולתוכנם וכן ציינה כי קביעת תיק כאמור נעשתה בחריגה ממסמכות והיא מהווה פגיעה בזכויותיה של החברה.

לעניין שימוע המתקיים במסגרת דיוני משרד התקשורת בנושא תיק שירות SLU (Sub Loop Unbundling) פירוק למקטעים, לפיו יתאפשר לספק שירות לעשות שימוש בתשתית כבלי הנחושת של בעל תשתית, החברה הגישה ביום 3.7.2014 את הערותיה לתיק השירות שפרסם משרד התקשורת.

ביום 6.10.2014 פרסם המשרד שימוע משני ביחס לשני תיקי השירות - שימוש בתשתיות פאסיביות ו - SLU, לתגובה עד ליום 23.11.2014. במסמכי השימוע נכללה שוב טיוטת תקנות המעגנת את השירותים הסיטונאיים לעיל, את המחיר המירבי המוצע לגבי כל שירות ברשת החברה ואת חובת בעלות התשתית לספקם. עוד נקבעה בטיטות התקנות חובת אספקת שירות גישה לתשתית פסיבית (לא סיב אפל) לבעל רשיון מפ"א אחר (הוט), כולל בעל רשיון מפ"א תשתית (IBC), וכן הוטלה חובה זו גם על פרנטר פתרונות תקשורת נייחים וסלקום תקשורת קווית.

כפי שעולה מהאמור לעיל, השימוע בעניין השוק הסיטונאי נמצא בעיצומו ולחברה ישנן הערות מהותיות ביחס למסמכי השימוע של משרד התקשורת אשר לדעת החברה כוללים עובדות, הנחות ומסקנות שגויות, בין היתר, בכל הנוגע למחירי השירותים הסיטונאיים ולהיקפם. לאור האמור, וכן לנוכח עמדות של גורמים רלבנטיים נוספים שצפויות להיות מוגשות במסגרת השימוע, עדיין קיימת אי וודאות רבה לגבי אופן ההסדרה הסופי שייקבע ביחס לשוק הסיטונאי, ולפיכך, נכון למועד פרסום דוח רבעוני זה אין שינוי בהערכת החברה שפורטה בסעיף זה בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוחות 2013.

לסעיף ז' - אכיפה ועיצומים כספיים

ביום 24.7.2014 פורסם תיקון לחוק הגנת הצרכן (בתוקף מיום 1.1.2015, בכפוף להתקנת תקנות עד לאותו מועד) - המאפשר נקיטת אכיפה מנהלית נגד מפר הוראות חוק הגנת הצרכן, ובכלל זה - הטלת עיצומים כספיים מדורגים על עוסקים בגין הפרה (לרבות נמשכת וחוזרת) של הוראות החוק, מתן התראה מנהלית לעוסק והתחייבות עוסק להימנע מהפרה. כמו כן תוקנו בתיקון סמכויות הפיקוח, ובכלל זה הוענקה סמכות לממונה על הגנת הצרכן לחקור, להסמיק מפקחים ולתת צווים מנהליים. בנוסף, הוחלף סעיף החוק המורה על איסור ניצול מצוקת צרכן באיסור הפעלת השפעה בלתי הוגנת ונקבעו מספר חזקות בהן יראו השפעה בלתי הוגנת על הצרכן.

לסעיף ח' - חוק הריכוזיות

לסיק 2 - הוראות מיוחדות לעניין דירקטורים בחברת שכבה שלישית בתקופת המעבר - ביום 11.6.14 פורסמו תקנות לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות (הקלות לעניין מספר הדירקטורים החיצוניים), התשע"ד - 2014 לפיהן בחברת שכבה אחרת שמכהן בה, בין השאר, דירקטור המתמנה לפי הצעת ארגון עובדים יציג באותה חברה, על פי הסכם קיבוצי, יפחת מספר הדירקטורים החיצוניים הנדרש לפי חוק הריכוזיות כמספר הדירקטורים שמתקיים בהם האמור, ובלבד שמספר הדירקטורים החיצוניים לא יפחת משליש ממספר חברי הדירקטוריון. הוראה זו רלבנטית לחברה (בזק) בה מכהן דירקטור אחד שהתמנה על פי הצעת ארגון עובדים כאמור. בהתאם להוראות חוק הריכוזיות והתקנות הנ"ל ביום 3.9.2014 נבחר על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה דירקטור חיצוני נוסף לדירקטוריון החברה, וביום 9.9.2014 חדל לכהן בתפקידו דירקטור אחר, כך שהחברה עומדת בתנאי חוק הריכוזיות לעניין זה.

לסעיף ט' - מדיניות משרד התקשורת בנושא Wi-Fi

בהמשך לשימוע המשני בעניין, פרסם משרד התקשורת ביום 6.8.2014 את החלטתו לבטל המדיניות הקיימת ולקבוע בצו, כי הקמה והפעלה של נקודות גישה (כהגדרתה בצו), פטורות מרישיון ומהיתר כללי. עוד הוחלט, לאשר לבעל רשיון לעשות שימוש בטכנולוגיית WLAN, להקים ולהפעיל נקודת גישה בהתאם לתנאי צו הפטור, ובלבד שבעל רשיון כללי העושה שימוש בנקודת גישה כחלק מרשת הבזק הציבורית שלו, לא ייגבה ממנוי תשלום בעד שירותי גישה לאינטרנט המסופקים לו בעת שהשירותים האמורים מסופקים באמצעות נקודת גישה, ולא יפחית ממכסת שימוש בשירות גישה לאינטרנט העומדת לזכות המנוי בגין החלק היחסי שסופק באמצעות נקודת גישה. לאור זאת, עם כניסת צו הפטור לתוקף, בקשת בעל רשיון כללי שיפנה למשרד ויבקש להרחיב את רשת הבזק הציבורית שלו באמצעות שימוש בנקודות גישה, תיבחן בכפוף לאמור במסמך ההחלטה ולדיון, ורישיונו יתוקן בהתאם.

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

לסעיף 2.9.3 - תוכניות לפרישה מוקדמת של עובדים

ביום 15.5.2014 אישר דירקטוריון החברה תקציב של כ- 116.5 מיליון ש"ח לפרישה מוקדמת של כ- 101 עובדים במסלול פנסיה מוקדמת בהתאם לתנאי ההסכם הקיבוצי מחודש דצמבר 2006 כפי שתוקן בחודש דצמבר 2010. כן אישר הדירקטוריון פרישה מוקדמת של עובדים נוספים במסלול פיצויים מוגדלים, בהתאם לצורכי החברה. לאור האמור לעיל החברה רשמה בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2014 הפרשה בגין האמור בהיקף של כ- 116.5 מיליון ש"ח. לעניין זה ראו גם ביאור 6 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2014.

לסעיף 2.9.6 - נושאי משרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה

לאחר שינויים בהרכב הדירקטוריון (ראו עדכון לסעיף 1.6.3(ח)) – למועד פרסום דוח זה מכהנים בחברה 11 דירקטורים, מתוכם ארבעה דירקטורים חיצוניים, דירקטור אחד מקרב העובדים ושני דירקטורים בלתי תלויים (שאינם דירקטורים חיצוניים) לפי סעיף 249 לחוק החברות.

לעניין מדיניות התגמול של החברה - ביום 19.3.2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את התוספת למדיניות התגמול של החברה כמפורט בדוחות 2013.

לסעיף 2.11 - הון חוזר

ליום 30.9.2014 לחברה גירעון בהון החוזר בסך של 88 מיליון ש"ח (נתון זה מתייחס לדוחות הכספיים סולו של החברה. בדוחות המאוחדים של החברה ליום 30.9.2014 קיים עודף בהון החוזר העומד על סך של 1,530 מיליון ש"ח). דירקטוריון החברה קבע ביום 9.11.2014, כי למרות הגירעון בהון החוזר של החברה אין בעית נזילות לחברה. ראו סעיף 1.3 לדו"ח הדירקטוריון.

לסעיף 2.13 - מימון

ביום 29.5.2014 פרסמה החברה תשקיף מדף להנפקת מניות, אגרות חוב, אגרות חוב להמרה, אופציות למניות, אופציות לאגרות חוב וניירות ערך מסחריים, בהיקף ובתנאים, אשר ייקבעו על פי דוחות הצעות מדף, אם וככל שיפורסמו ע"י החברה בעתיד. לעניין זה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29.5.2014 המוכלל בדוח זה על דרך הפניה.

לסעיף 2.13.4 - סכומי אשראי שנתקבלו בתקופת הדוח ולסעיף 2.13.1 - שיעור הריבית הממוצעת והאפקטיבית על הלוואות

ביום 18.8.2014 השלימה החברה הנפקה פרטית למשקיעים מסווגים בדרך של הרחבת סדרות אגרות חוב (סדרה 6) ואגרות חוב (סדרה 7) קיימות שהנפיקה החברה על פי תשקיף מדף מיום 1.6.2011 ותיקון לו מיום 22.6.2011. לפרטים נוספים בעניין ראו סעיף 5.1 לדוח הדירקטוריון וביאור 11.1 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.9.2014.

להלן טבלה עדכנית של התפלגות ההלוואות לזמן ארוך (לרבות חלויות שוטפות) הכוללת נתוני ההנפקה הפרטית האמורה לעיל:

תקופת ההלוואה	מקור המימון	סכום (במיליוני ש"ח)	סוג מטבע או הצמדה	סוג הריבית ומנגנון השינוי	שיעור הריבית הממוצעת	שיעור הריבית האפקטיבית	טווח הריבית בשנת 2014
הלוואות לזמן ארוך	בנקים	1,931	ש"ח לא צמוד	משתנה, על בסיס שיעור ריבית הפריים*	1.72%	1.73%	1.72%- 2.47%
	בנקים	2,068	ש"ח לא צמוד	קבועה	5.67%	5.69%	5.00%- 6.85%
	מקורות חוץ- בנקאיים	734	ש"ח לא צמוד	משתנה על בסיס שיעור ריבית המק"מ לשנה**	1.68%	1.74%	1.67%- 2.25%

תקופת ההלוואה	מקור המימון	סכום (במיליוני ש"ח)	סוג מטבע או הצמדה	סוג הריבית ומנגנון השינוי	שיעור הריבית הממוצעת	שיעור הריבית האפקטיבית	טווח הריבית בשנת 2014
	מקורות חוץ- בנקאיים	1,729	ש"ח לא צמוד	קבועה	5.92%	6.10%	5.70%- 6.65%
	מקורות חוץ- בנקאיים***	3,609	ש"ח צמוד למדד	קבועה	2.78%	2.83%	2.53%- 5.95%

* שיעור ריבית הפריים - 1.75% נכון לחודש אוקטובר 2014.

** תשואת המכ"מ לשנה (815) - 0.268% (ממוצע 5 ימי מסחר אחרונים של חודש אוגוסט 2014) לתקופת הריבית שהחלה ביום 1.9.2014.

*** לא כולל אגרות חוב (סדרה 5) המוחזקות ע"י חברה בת בבעלות מלאה.

לסעיף 2.13.6 - דירוג אשראי

ביום 13.5.2014 פרסמה סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ אישור דירוג ilAA/Stable לחברה ולפלאפון (ללא שינוי מדירוג קודם). לדוח הדירוג ראו דיווח מיידי (מתקן) של החברה מיום 15.5.2014 המוכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

בקשר עם הנפקה פרטית שביצעה החברה בחודש אוגוסט 2014 (ראו עדכון לסעיף 2.13.4) - ביום 13.8.2014 פרסמה סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ אישור מתן דירוג ilAA להנפקת אגרות חוב של החברה בהיקף של עד 1 מיליארד ש"ח. כמו כן, באותו יום הודיעה מידרוג בע"מ על דירוג Aa2 באופן יציב לאגרות חוב סדרות 6 ו-7 שמתכוונת להנפיק החברה בסך של עד 1 מיליארד ש"ח באמצעות הרחבת הסדרות וכן לאגרות החוב (סדרות 5-8) של החברה. לעניין זה ראו שני דיווחים מיידיים של החברה מיום 13.8.2014 המוכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

לסעיף 2.16.1 - פיקוח על תעריפי החברה

לס"ק ב - בהוראת שעה מיום 1.6.2014 נקבע כי התעריפים לא יעודכנו ב- 2.6.2014, וכי הדחיה טובא בחשבון בעדכון הבא.

לסעיף 2.16.8 - דיני הגבלים עסקיים

לס"ק ז' - ממגעים שקויימו בחודשים האחרונים בין החברה לבין רשות ההגבלים עולה, כי לעמדת רשות ההגבלים, על פי הקביעה הנשקלת, מעשיה של החברה מהווים ניצול מעמד לרעה כבעלת מונופולין תוך הפרה של סעיפים 29א(א), 29א(ב)(1) ו- 29א(ב)(3) לחוק, אך הקביעה הנשקלת אינה מסווגת אותם בהכרח כפרקטיקה של הצרת מרווחים (Price/ Margin Squeeze). החברה מתנגדת לכך וסבורה כי זוהי הרחבת חזית.

לסעיף 2.17.4 - הסכמים להסדרי פרישה מוקדמת

ביום 24.4.2014 חתמה החברה עם מנורה מבטחים ביטוח בע"מ על הסכם להסדרת תשלומי פנסיה בגין פרישה מוקדמת של עובדי החברה וכן הפרשי תשלומי פנסיית זקנה ושאיירים, לעובדים הפורשים מהחברה בהתאם להסכם הקיבוצי המיוחד לפרישה. תקופת ההסכם הינה עד סוף שנת 2016 והוא כולל מנגנון של השתתפות החברה בתשואות/הפסדים עתידיים בתיק הפנסיה של הפורשים שינוהל על ידי מנורה.

לסעיף 2.18 - הליכים משפטיים

לעניין ס"ק ב' בענין תביעת החברה נגד קרן "מקפת" לגבי חישוב עלות פרישה מוקדמת של עובדים שהועברו לחברה ממשרד התקשורת - ביום 22.9.2014 נדחתה התביעה.

לעניין ס"ק ד' בענין תובענה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בה נטען כי החברה גבתה ממנוייה סכומים שלא כדון במקרים של ניתוק עקב אי תשלום - ביום 18.5.2014 נתקבלה בחברה החלטת בית המשפט המאשרת את התובענה כייצוגית באחת מהעילות (ככל שהיא נוגעת לגביית התשלום הקבוע לאחר הפסקת השירות) ודוחה את הבקשה ככל שהיא נוגעת לעילות הנוספות (ניתוקו של

הקו הנוסף, לגביית דמי חידוש קשר עם חיבורו או לגביית התשלום הקבוע עבורו בגין התקופה שעד להפסקת השירות). בשים לב לכך, ומאחר שעילות אחרות של המבקשים נזנחו עוד בטרם מתן ההחלטה דן, ועל-פי הנתונים שבידי החברה, המשמעות הכספית של ההחלטה אינה מהותית לעסקי החברה.

לעניין ס"ק ו' בעניין שתי בקשות (שאוחדו) לאישור שתי תובענות נגזרות כנגד נושאי משרה בחברה (בהווה ובעבר) אשר בהן נטען, בין השאר, כי נושאי המשרה בחברה החליטו על חלוקת דיבידנדים ונטילת הלוואות שביצעה החברה במהלך התקופה הרלבנטית לשתי הבקשות תוך הפרת חובותיהם כלפי החברה, בניגוד עניינים ותוך פגיעה בטובת החברה - ביום 17.9.2014 ניתן פסק דין של בית המשפט המחוזי (מחלקה כלכלית) בתל אביב לפיו נדחו שתי הבקשות. בהתאם לפסק הדין, בית המשפט החליט לדחות את שתי הבקשות לאחר שמצא, בין היתר, כי לא הוכח שהמשיבים (נושאי המשרה) קיבלו את החלטותיהם בחוסר תום לב, או כי חרגו ממסגרת הפרוטוקול המסורה להם, או כי פגעו בטובתה של החברה. לעניין תובענה בצירוף בקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית כנגד חברת קורל תל - במסגרת הסכם המכר למכירת החזקות וואלה בקורל תל (ראו עדכון לסעיף 1.2) התחייבה וואלה לשפות את הרוכשת בגין נזקים שייגרמו כתוצאה מהליך זה עד לגובה סכום הרכישה, וזאת בכפוף למגבלות ולתנאים הנקובים בהסכם. ביום 7.10.2014 הוגשה על ידי הצדדים לאישור בית המשפט בקשה מוסכמת להסתלקות של המבקש מהבקשה לאישור התביעה כייצוגית.

בחודש יוני 2014 הוגשה כנגד החברה תביעה בצירוף בקשה לאישורה כתביעה ייצוגית בבית המשפט המחוזי בחיפה. לטענת התובע אשר הינו לקוח תשתית האינטרנט של החברה, החברה לא מאפשרת ללקוחות קיימים להתחבר לתשתית האינטרנט של החברה בתעריפים שהיא מציעה ללקוחות חדשים בגין אותו שירות. סכום התביעה הכולל הוערך על ידי התובע בסך של עד 144 מיליון ש"ח (מבוסס על נזק אישי של עד 10 ש"ח לחודש המחושב בהתאם להפרש בין המחיר ללקוח קיים למחיר ללקוח חדש מוכפל ב- 1.2 מיליון לקוחות קיימים של החברה למשך שנה אחת).

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

לעניין סעיף 3.1.5 א - הקמת רשתות סלולאריות בטכנולוגיות מתקדמות

א. בחודש יולי 2014 פורסם מכרז על ידי משרד התקשורת להקצאת תדרי דור רביעי. במכרז רשאים להשתתף מפעילים סלולאריים בעלי תשתית, מפעילים וירטואליים וגופים שאינם מפעילים סלולאריים קיימים והכל בכפוף לתנאי סף שנקבעו במכרז. במסגרת המכרז יוקצו בסך הכל שמונה פסי תדר בתחום ה-1800 מה"צ כשכל פס הוא ברוחב של 5 מגה, ובסך הכל ברוחב כולל של 40-38 מה"צ (כתלות בזיהות הזוכים), כאשר מחיר המינימום לכל 1 מה"צ הינו 2 מיליון ש"ח. המכרז כולל הגבלת הקצאת רוחב פס בהתחשב במצאי התדרים הקיים בתחום ה-1800 מה"צ של כל מפעיל. המכרז כולל, בין היתר, הוראות בדבר דרישות הכיסוי והאיכות של הרשת שתפעל בדור הרביעי וזאת במסגרת תיקון רשיונות הרט"ן, דרישות שהן מחמירות בהשוואה לדרישות הכיסוי והאיכות הקיימות כיום. בכוונת פלאפון להשתתף במכרז.

ב. בחודש יולי 2014 קיבלה פלאפון מכתב ממשרד התקשורת לפיו עד לקיום מכרז התדרים החליט המשרד לאפשר לכל מפעיל רט"ן קיים, שיבקש לבצע שדרוג טכנולוגי מיידי במערכותיו, להשתמש כבר כעת, בפס תדרים ברוחב 5 מה"צ בתחום ה-1800 מה"צ בטכנולוגיית LTE. מאחר ולפלאפון אין הקצאה של פס תדרים בתחום ה-1800 מה"צ, משרד התקשורת הקצה זמנית פס תדרים ברוחב 5 מה"צ כאמור, המשמש להפעלת טכנולוגיית LTE.

הקצאת התדרים הזמנית תבוטל במקרה שפלאפון לא תזכה במכרז התדרים כאמור בסעיף א' לעיל. ככל שתזכה פלאפון במכרז, תפקע ההקצאה הזמנית במועד הקצאת התדרים בעקבות המכרז, או במועד הקצאה של אותו פס בהקצאה זמנית למפעיל אחר, לפי המוקדם.

ביום 3.8.2014 התקבל בפלאפון אישור הפעלה ממשרד התקשורת המתיר לה הספקת שירותי דור רביעי בטכנולוגיית LTE, באמצעות הקצאה זמנית של רצועת תדר 1800 ברוחב 5 מגה הרץ. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014 השיקה פלאפון את השירות באופן מדורג באותם אזורים בהם פרוסה תשתית LTE, כך שמתאפשר למאות אלפי המכשירים התואמים והפועלים ברשת פלאפון ליהנות משירותי דאטה מתקדמים באותם מקומות. המשך פריסת הרשת מצויה בעיצומה. לעניין זה ראו גם דיווח מיידי של החברה מיום 3.8.2014 המוכלל בדוח זה על דרך הפניה.

יצויין, כי במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014 הודיעו גם פרטנר וסלקום על השקת רשת הדור הרביעי על גבי 5 מה"צ בתחום ה-1,800 מה"צ.

לסעיף 3.6.2 ג - שיתוף תשתיות

בחודש מאי 2014 פורסם מסמך על ידי משרד התקשורת ("המשרד") בנושא "מדיניות שיתוף ברשת גישה רחבת פס של בעל רישיון כללי למתן שירותי רט"ן" ("מסמך המדיניות").

להלן עיקרי מסמך המדיניות⁷:

1. המשרד מעודד ומשיך לעודד שיתוף פאסיבי של אתרים ותנאים בלבד, וכן שיתוף אקטיבי של אנטנות בלבד בין כלל המפעילים.

2. ככלל, המשרד רואה יתרון בשיתוף אקטיבי במתכונת הכוללת שיתוף אנטנות, תדרים וציוד רדיו (MOCN) על פני שיתוף אקטיבי במתכונת הכוללת שיתוף אנטנות וציוד רדיו ללא שימוש משותף בתדרים (MORAN), זאת נוכח הצורך ביעול ספקטרום התדרים, אך עם זאת אינו שולל קיום נסיבות מיוחדות בהן ימצא לנכון לאשר הסכם במתכונת MORAN שיובא לפתחו.

3. ככלל, המשרד יאפשר שיתוף תמסורת מהאתרים לאתרי ריכוז הרדיו בתצורת שיתוף תדר, יחד עם זאת, בהינתן תנאים חריגים ועל פי שיקול דעתו, יוכל המשרד לאפשר שיתופי תמסורת מהאתרים לאתרי ריכוז הרדיו גם במקרים נוספים.

4. במסגרת בחינת הסכמי שיתוף פרטניים, יבחן המשרד שיקולים שפורטו במסגרת מסמך המדיניות, הנוגעים לארבעה היבטים מרכזיים: רמת התחרות הקיימת ופוטנציאל הפגיעה בה, מצאי התדרים הקיים והצפוי ויעילות השימוש בתדרים, שרידות ויתירות הרשתות בהיבט הלאומי, והבטחת רמת שירותי הבזק לאורך זמן.

5. המשרד התווה עקרונות מנחים עיקריים בהתבסס על האמור לעיל, אשר ישמשו לבחינת כל הסכם שיתוף פרטני שיוגש לאישורו, וביניהם נקבע, בין היתר, כי שיתוף במתכונת MOCN לא יאושר לשני מפעילים סלולאריים להם רשת סלולאר פרושה במלואה בדור 3, וישקל בחיוב ביחס למפעיל חדש לו רשת סלולאר פרושה חלקית בדור 3 יחד עם מפעיל ותיק לו רשת פרושה במלואה בדור 3, וכי המשרד יאפשר שיתוף במתכונת MOCN ובלבד שבכל איזור בישראל יפעלו לפחות 3 רשתות גישה אלחוטיות עצמאיות, וכן נקבעו תנאים נוספים שפורטו במסמך המדיניות.

6. בכוונת המשרד שלא לאפשר שיתוף תשתיות רדיו בכלל, לרבות שיתוף תמסורת לאתרי הרדיו, בין קבוצת בזק וקבוצת הוט, שהינן בעלות התשתית הנייחת היחידות בישראל.

7. שר התקשורת ישקול ביטול של אישורי שיתוף הרשתות, כולם או חלקם, בהתאם לנסיבות העניין, אם יווכח שקיימת פגיעה ברמת התחרות בשוק, ברמת הכיסוי או ברמת השירות ללקוח.

על פי קווי המסמך, ההסכם לשיתוף הרשתות שנחתם בין פלאפון לסלקום וגולן בחודש דצמבר 2013 אינו עומד בתנאי הסף שנכללו בו.

כתוצאה מכך, ביום 25.5.2014 הודיעה סלקום כי חתמה עם גולן על הסכם למתן זכות שימוש ברשת הדור הרביעי אותה היא מתכננת להקים, הסכם זה הינו נוסף על הסכם מתן זכות השימוש ברשתות הדור השני והשלישי עליו חתמו סלקום וגולן בחודש דצמבר 2013. ההסכמים האמורים כפופים לאישורם של משרד התקשורת והממונה על ההגבלים העסקיים. בהודעתה ציינה סלקום כי היא ממשיכה במאמציה ליישם שיתופי רשתות כולל שיתוף האלמנטים הפאסיביים באתרים.

בנוסף, בחודש ספטמבר 2014 התקשרה פלאפון עם סלקום בהסכם שיתוף פעולה לתחזוקת רכיבים פאסיביים באתרים סלולריים לרבות איחוד רכיבים פאסיביים והפחתת עלויות באמצעות ספק

⁷ מסמך המדיניות פורסם לציבור באתר משרד התקשורת, בכתובת:

http://www.moc.gov.il/sip_storage/FILES/0/3550.pdf

(קבלן) משותף. הספק שייבחר באמצעות הליך לקבלת הצעות יחתום על הסכמים נפרדים עם פלאפון וסלקום, ככלל, לתקופה של לפחות 5 שנים. ההסכם כפוף לאישורים רגולטוריים.

ביום 22.5.2014 הודיעו החברות פרטנר והוט כי הממונה החליט לאשר בתנאים את הסכם שיתוף הרשתות ביניהן. פרטנר ציינה בדיווח שלה כי היא מעריכה כי בעיקרו הסכם שיתוף הרשתות שנחתם ביניהן עולה בקנה אחד עם עקרונות מסמך המדיניות וכי החברות מצויות בתהליך של קבלת אישורי המשרד הדרושים לעניין יישום הסכם שיתוף הרשתות.

מודל של שיתוף תשתיות מגלם פוטנציאל להפחתה בעלויות הקמת הרשת ובתפעולה השוטף. משכך, ככל שלפלאפון לא יתאפשר לפעול תחת מודל שיתוף רשתות כלשהו, עלויות הרשת של פלאפון (הן לעניין הקמת הרשתות, הן לעניין רכישת תדרים והן לעניין התפעול השוטף של הרשת) צפויות להיות גבוהות מאלו של מתחרותיה העיקריות.

הערכותיה של פלאפון המתוארות בסעיף זה לעיל הינן מידע צופה פני עתיד. בשלב זה, אין כל ודאות באשר להיקף ההשפעה העתידית של מסמך המדיניות על יכולתה של פלאפון לפעול תחת מודל שיתוף תשתיות או על מתכונת פעילותה תחת מודל כאמור, ואין ודאות באשר להיקף השפעת אישור או היעדר אישור לפעילות פלאפון תחת מודל שיתוף תשתיות על עלויות הרשת שלה.

לעניין סעיף 3.6.2 ד - מפעיל רשת תקשורת סלולארית וירטואלית - MVNO

בחודש יוני 2014 משרד התקשורת פירסם שימוע בנושא הקביעה, כי בהסכמי אירוח שעורכים מפעילי רט"ן עם מפעילים וירטואליים (MVNO), לא ידרשו מפעילי הרט"ן תעריפי אירוח העולים על התעריף הנמוך הניתן ללקוח עסקי בהסכם הרט"ן. פלאפון הגישה את התנגדותה להוראה כאמור.

לסעיף 3.7.1 - תשתיות

בחודש אפריל 2014 חתמה פלאפון על הסכם עם חברת ל.מ. אריקסון ישראל בע"מ ("אריקסון"), לשדרוג מרכז הרשת לתמיכה ב-LTE, לרכישת ציוד רדיו והתקנתו ולביצוע ההתאמות נוספות ברשת לתמיכה ב-LTE. הציוד שיסופק לפלאפון יתמוך גם בטכנולוגיית ה-LTE Advanced (דור 4.5).

בקשר עם העלויות הצפויות להקמת רשת LTE - עלות הקמת הרשת והרחבתה (התשלומים לאריקסון ועלויות נוספות בקשר עם ההקמה וההרחבה של הרשת) בין השנים 2014-2017 צפויה לעמוד על 500 מיליוני ש"ח, וזאת ללא עלות רכישת התדרים. מימוש מלוא עלות הקמת הרשת והרחבתה כפופה לזכיית פלאפון במכרז התדרים. לעניין מכרז התדרים ראו עדכון לסעיף 3.1.5 א'.

הערכות פלאפון לעיל בדבר עלויות הקמת רשת ה-LTE ומועד הנשיאה בהן הינן מידע צופה פני עתיד, המבוסס על תחזיות והערכות פלאפון, בין היתר, באשר לקצב הרחבת הרשת ושדרוגה של הרשת. יובהר, כי כאמור לעיל עלויות אלו אף אינן לוקחות בחשבון עלויות רכישת תדרים ומשכך אינן משקפות את העלות המלאה של הקמת הרשת והרחבתה.

לסעיף 3.9 - הון אנושי

ביום 6.11.2014 נמסרה לפלאפון הודעה מטעם הסתדרות העובדים הכללית החדשה על הכרזת סכסוך עבודה בהתאם לחוק יישוב סכסוכי עבודה התשי"ז-1957 ושביתה החל מיום 21.11.14 ואילך ("ההודעה"). על פי ההודעה, העניין הראשון שבסכסוך הינו דרישת החברה לסיום העסקה של 200 עובדים בטווח הזמן המייד, דבר שאינו נכון. כך, גם ביחס ליתר העניינים שבהודעה (שינויים מבניים ועומס עבודה בחטיבה העסקית של פלאפון). אין בידי החברה ו/או פלאפון להעריך בשלב זה את המשמעות הנגזרות מן ההודעה.

לסעיף 3.15.2 - רישיון הרט"ן של פלאפון

יתווסף סעיף קטן ג' - שימוע חובת כיסוי ואיכות נדרשים

בחודש יולי 2014 פרסם משרד התקשורת שימוע המופנה לבעלי רישיונות כלליים למתן שירותי רט"ן, וביניהם פלאפון ("המפעילים"). השימוע דן בתיקון רישיונות המפעילים בדרך של החמרת דרישות הכיסוי והאיכות ביחס למערכות בזק ציבוריות הפועלות על ידם בטכנולוגיות דור 2 ודור 3 והפרוסות בשטחי מדינת ישראל ובאזור יהודה ושומרון ("השימוע"). פלאפון הגישה את התייחסויותיה והסתייגויותיה לשימוע בחודש ספטמבר 2014. ככל שיוחמרו דרישות הכיסוי

והאיכות של המערכות בהתאם למפורט בשימוע הדבר צפוי להיות כרוך בעלויות מהותיות לפלאפון וליתר המפעילים.

יתווסף סעיף קטן ד' - שימוע רציפות תפקודית בעת מצבי חירום

בחדש יוני 2014 פרסם משרד התקשורת שימוע שעניינו פרמטרים טכניים, נהלים ושגרות שבכוונת המשרד לדרוש מספקי התקשורת בישראל לצורך הבטחת רציפות תפקודית (המשך מתן שירותים) בעת מצבי חירום ("השימוע"). פלאפון הגישה את התייחסויותיה והסתייגויותיה לשימוע בחדש ספטמבר 2014. לעניין זה ראו גם עדכון לסעיף 1.6.

לסעיף 3.15.3 - רישוי בניית אתרים

במסגרת "רפורמת הפרגולות" - תיקון 101 לחוק התכנון והבניה התשכ"ה - 1965, נכנסו לתוקפן ביום 1 באוגוסט 2014, בין היתר, תקנות התכנון והבניה (עבודות ומבנים הפטורים מהיתר), התשע"ד - 2014 בתקנה 34 לתקנות נקבע, בין היתר, כי הוספת אנטנה למיתקן שידור קיים כדין פטורה מהיתר בכפוף לקיומם של תנאים וסייגים מצטברים, לרבות התאמה לתכניות והנחיות מרחביות חלות, שתקבענה על ידי הועדות המקומיות.

ביום 15.9.2014 התקיים דיון בעתירות בבג"צ, ונשמעו טיעוני כל הצדדים. במסגרת זו המליץ בג"צ לצדדים לנסות להגיע להסדר שיאזן בין האינטרסים המנוגדים ולקדם את תהליך התקנת התקנות ברוח טיטוט התקנות ממרץ 2010. עוד הורה בג"צ למדינה להגיש הודעה מעדכנת מטעמה תוך 120 יום אשר תכלול בין השאר את עמדתו העדכנית של שר הפנים, עמדתו העדכנית של שר התקשורת הן לגבי טיטוט התקנות והן לגבי התקנות הקיימות, עמדתו העדכנית של הממונה על ההגבלים העסקיים ועדכון באשר לדיונים בועדת הכלכלה של הכנסת. עוד ניתנה לצדדים רשות להגיב לעמדת המדינה תוך 30 יום מקבלתה. עוד הורה בג"צ לצדדים לעדכן לא יאוחר מיום 20.1.2015, באם הגיעו להסדר ביניהם ונקבע כי לאחר קבלת הודעות כל הצדדים בג"צ יחליט בדבר אופן המשך הטיפול בתיקים.

לסעיף 3.17.1 - הליכים משפטיים

לס"ק א' בעניין תובענה בצירוף בקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית להשבת סכומים אשר לטענת התובעת נגבו ביתר - בחודש אוגוסט 2014 דחה בית המשפט את בקשת התובעת להכיר בתביעתה כתובענה ייצוגית.

לס"ק ב' בעניין תביעה ובקשה לאישורה כייצוגית שהוגשה כנגד פלאפון וכנגד 3 מפעילות רט"ן נוספות בעילות הנוגעות לערכי הקרינה הבלתי מיינתת במכשירים הסלולאריים - בחודש יולי 2014 ניתן פסק דין המאשר הסדר פשרה הכולל יידוע ובדיקות מצד פלאפון בעניינים נשוא התביעה וכן מכירת אוזניות ללקוחות במחיר מוזל במשך תקופה. בחודש אוקטובר 2014 הוגש ערעור על פסק הדין. התובעים מערערים, בין היתר, על כך שלא מונה בודק להליך אישור הסכמי הפשרה בין הצדדים (לבדיקות הקרינה שסוכמו); על כך שלא נאכפו במסגרת הסדר הפשרה הנחיות הממונה על הקרינה בקשר עם בדיקת מכשירים ניידים לאחר תיקון ו/או חבלה ו/או שדרוג; וכן על גובה הגמול ושכר הטרחה שנפסקו לתובעים. יצויין, כי הערעור אינו כופר בבסיס הסדר הפשרה אלא כולל דרישה להחמרת ביצוע ההסדר בכל הקשור לתפעול הבדיקות ובנסיבות אלה לא נובעת מהערעור חשיפה מהותית לפלאפון.

לס"ק ג' בעניין תובענה בצירוף בקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית בה נטען כי על פלאפון להימנע מגביית מע"מ מלקוחות הצורכים את שירותיה במהלך שהותם מחוץ לישראל - בחודש אוגוסט 2014 דחה בית המשפט את בקשת האישור. בחודש אוקטובר 2014 הוגש ערעור על פסק הדין.

לס"ק ז' בעניין תובענה בצירוף בקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית בה נטען, כי פלאפון מציגה לציבור מצגי שווא, לפיהם היא מעניקה חווית גלישה ברשת שלה במהירויות גבוהות ביותר, בעוד שבפועל מהירות הגלישה ברשת הסלולארית של פלאפון נמוכה מהמצוין – בחודש יוני 2014 ניתן פסק דין בתיק שאישר הסדר פשרה בין פלאפון לבין המבקשות בעלות של כ - 4.5 מיליון ש"ח לפלאפון.

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

לסעיף 4.2 - מוצרים ושירותים

במהלך חודש יולי 2014 השיקה בזק בינלאומי פעילות במגזר העצמאיים והעסקים הקטנים, במסגרתה היא מציעה את שירות Bigger, פלטפורמה דיגיטלית חדשנית לניהול השיווק והפרסום לעסק.

לסעיף 4.8 - הון אנושי

בחודש מרס 2014 נתקבלה בבזק בינלאומי הודעה מהסתדרות העובדים הכללית החדשה ("ההסתדרות") כי מעל לשליש מעובדי בזק בינלאומי בחרו להצטרף להסתדרות ומשכך היא מהווה ארגון עובדים יציג בקרב עובדיה. לאחר שבחנה את טפסי ההצטרפות שהועברו לידיה, הודיעה בזק בינלאומי להסתדרות כי היא נוטה להכיר בה כארגון העובדים היציג בבזק בינלאומי. הצדדים החלו במו"מ להסכם קיבוצי.

החל מיום 15.5.2014 מכהן מוטי אלמליח כמנכ"ל בזק בינלאומי. וזאת בהמשך להודעתו של המנכ"ל הקודם של בזק בינלאומי, יצחק בנבנישתי, על סיום כהונתו.

לסעיף 4.13.2 - רישיונות

ביום 30.6.2014, הוארך תוקף הרישיון מיוחד למתן שירותי גישה לאינטרנט (ISP) שהוענק לבזק בינלאומי, עד ליום 30.4.2019.

ביום 9.7.2014 העניק שר התקשורת לבזק בינלאומי את הסמכויות הקשורות במקרקעין, המנויות בפרק ו' לחוק התקשורת, לרבות כניסה לקרקע לצורך הנחת רשת ותחזוקתה.

לסעיף 4.13.4 - התפתחויות רגולטוריות מרכזיות

לס"ק ה' - תיקון חוק התקשורת בנוגע לסינון תכנים פוגעניים - ביום 6.8.2014 פרסם משרד התקשורת שימוע בנושא תיקון רשיון האינטרנט של בזק בינלאומי (במקביל להצעת חוק שנדונה בוועדת הכלכלה), שעיקרו בהרחבת החובה הקיימת על פי הוראות חוק התקשורת ליידוע לקוחות ומתן אפשרויות להתגונן מפני תכנים פוגעניים ברשת האינטרנט באמצעות תוכנת סינון בסיסית הניתנת ללא תשלום. במסגרת השימוע מבקש המשרד, בין היתר, לחייב את בזק בינלאומי להעמיד לרשות לקוחותיה, ללא תשלום, תוכנות סינון מתקדמות יותר, תוך מתן אפשרות הבחירה בין סינון אפליקטיבי (שעליו להתאים לכל סוגי ההתקנים) לבין שימוש בסינון רשת; פתרונות שחלקם אינם ישימים לעת ז'.
שימוע משני בנוגע לאסדרה חדשה בשוק התקשורת הבינלאומית - ביום 5.10.2014 פרסם משרד התקשורת שימוע משני (בעקבות השימוע שפרסם ביום 16.10.2013 המתואר בסעיפים 4.1.1, 4.13.4 ו-1.6.2 לדוח התקופתי לשנת 2013) בנושא האסדרה החדשה בשוק התקשורת הבינלאומית, בו הוא מבקש את עמדת הציבור בקשר עם תהליכי/אופן השימוש בשירותי הטלפוניה הבינלאומית בעקבות האסדרה המוצעת (קודי חיוג וכיוצ"ב).

לעניין שימועים בנושא זמני מענה במוקדים והבטחת רציפות תפקודית ראו עדכון לסעיף 1.6.

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

לסעיף 5.4 - מוצרים חדשים

בחודש מרס 2014 השיקה די.בי.אס את שירות YesGO.

לסעיף 5.15.3 - מימון מוסדי

בחודש אפריל 2014 ביצעה די.בי.אס הנפקות נוספות של אגרות החוב (סדרה א') ואגרות החוב (סדרה ב') בדרך של הרחבת הסדרות, בסך כולל של כ-300 מיליון ש"ח.

בחודש אוקטובר 2014 ביצעה די.בי.אס הנפקה נוספת של אגרות החוב (סדרה ב') בדרך של הרחבת הסדרה, בסך כולל של כ-30 מיליון ש"ח.

לסעיף 5.15.4 - דירוג די.בי.אס ואגרות החוב על ידי S&P מעלות

ביום 1.4.2014 קבעה S&P מעלות דירוג (ilA-) לאגרות חוב נוספות שיונפקו על ידי די.בי.אס עד לסך של 250 מיליון ש"ח ע.נ. באמצעות הנפקה חדשה של אגרות חוב או הרחבה של סדרה קיימת.

ביום 30.4.2014 העלתה S&P מעלות את דירוגה של די.בי.אס לדירוג ilA (stable), וכן העלתה את דירוגן של אגרות החוב של די.בי.אס לדירוג (ilA), תוך שהכניסה את דירוג די.בי.אס לרשימת מעקב עם השלכות חיוביות.

ביום 30.9.2014 קבעה S&P מעלות דירוג (ilA) לאגרות חוב נוספות שיונפקו על ידי די.בי.אס עד לסך של 250 מיליון ש"ח ע.נ. באמצעות הנפקה חדשה של אגרות חוב או הרחבה של סדרה קיימת.

לסעיף 5.17.5 – ציוד קצה

בחודש אוקטובר 2014 אישרה ועדת הכלכלה את תקנות מקורות אנרגיה (הספק חשמלי מרבי במצב המתנה פעיל של ממיר אפיקים ספרתי לקליטת שידורי טלוויזיה), התשע"א-2011. על פי קביעת הוועדה, התקנות יחולו על כלל הממירים הספרתיים, וביניהם גם ממירים לקליטת שידורי מערך ה-DTT וכן ממירים לקליטת שידורי טלוויזיה באמצעות רשת האינטרנט. בתקנות בוצעו מספר שינויים לעומת הנוסח המקורי. למיטב ידיעת די.בי.אס התקנות צפויות לחול, החל מחלוף 60 ימים מיום פרסומן ברשומות, על כל ממיר חדש המיובא לישראל או מיוצר בה, ולהערכת די.בי.אס התקנות אינן צפויות להגביל את די.בי.אס בייבוא מפענחים מהסוגים שבשימוש מנוייה.

לסעיף 5.17.6 - חובת העברת ערוצים

ביום 20.7.2014 דחה בית המשפט הגבוה לצדק את עתירתה של די.בי.אס, ללא צו להוצאות.

לסעיף 5.17.9 - בעלות על ערוצי שידורים

בחודש אפריל 2014 החלה די.בי.אס בשידור חדשות מקומיות וזאת בהתאם לחוק התקשורת (בזק ושידורים) (תיקון מס' 59 והוראת שעה), התשע"ד-2014 ולהחלטת המועצה מחודש מרס 2014.

לסעיף 5.17.13 - הסדרת העברת תכני וידאו באמצעות תשתיות תקשורת

בחודש פברואר 2014 מינה שר התקשורת ועדה לבחינת האסדרה על שידורים מסחריים, שתפקידה לבחון ולגבש המלצותיה בין היתר בקשר לעקרונות האסדרה וכלליה אשר יחולו על כלל השחקנים העוסקים בהפצת תכני חוזי שמע. כמו כן התבקשה הוועדה ליתן המלצותיה באשר לאפשרות שילובן של פרסומות בשידוריהן של די.בי.אס והוט. הוועדה התבקשה לגבש המלצותיה עד לחודש אוגוסט 2014. בהמשך לפניית הוועדה, הגישה די.בי.אס בחודש אפריל 2014 את עמדתה לוועדה בנושאים הנ"ל.

בחודש אוגוסט 2014 הציגה הוועדה לשר התקשורת את המלצותיה במסגרת דוח ביניים אותו פרסמה. בין יתר המלצותיה, המליצה הוועדה כי לא תהיה דרישת רישוי לאספקת שירותי חוזי-שמע על גבי האינטרנט; כי כללי האסדרה שיחולו על הספקים החדשים יוטלו עליהם בהדרגה על פי מבחני כניסה שייקבעו ומספר המנויים; וכי תוקם רשות תקשורת לאומית שתהווה רגולטור מרכזי שימזג לתוכו את משרד התקשורת, הרשות השנייה והמועצה. עוד צוין כי המלצותיה הסופיות של הוועדה יוגשו במהלך חודש נובמבר 2014. בחודש ספטמבר 2014 הגישה די.בי.אס את תגובתה במסגרתה טענה, בין היתר, כי יש להחיל דרישת רישוי גם על ספקים חדשים, כי כללי האסדרה צריכים לחול באופן שוויוני על בעלי רשיונות לשידורים ועל ספקים חדשים כאמור, וככל שתקבע תקופת החלה הדרגתית של כללי האסדרה יש לקצוב בזמן (ולא רק במדדים כמותיים) את המועד בו יוחלו הכללים.

לסעיף 5.19.1 - הליכים משפטיים

לס"ק ב' - ביום 22.5.2014 התקיים דיון בבקשת האישור במהלכו ביקשו המבקשים, בעקבות המלצת בית המשפט, להסתלק מבקשת האישור. בית המשפט הורה על הגשת תצהירי הסתלקות עד ליום 29.5.2014, כאשר לאחר קבלתם תימחק בקשת האישור על ידי בית המשפט. ביום 29.5.2014 ניתן פסק דין במסגרתו אישר ביהמ"ש את בקשת ההסתלקות ומחק את בקשת האישור.

לס"ק ג' - ביום 9.6.2014 הגישו הצדדים בקשה מוסכמת להסתלקות מבקשת האישור. ביום 19.9.2014 ניתן פסק דין במסגרתו אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות.

ביום 10.6.2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד די.בי.אס ובקשה לאישורה כייצוגית בטענה לחיוב דיירים המתגוררים בבתים משותפים (הן לקוחות די.בי.אס והן מי שאינם לקוחות די.בי.אס), בגין צריכת החשמל של צלחות הלווין ו/או המגברים ו/או המכשירים אשר די.בי.אס עושה בהם שימוש, המוצבים בבתים המשותפים. המבקש עתר לבית המשפט, בין היתר, בבקשה לחייב את די.בי.אס להשיב לחברי הקבוצה את החיוב בגין צריכת החשמל כאמור לעיל והעמיד את סכום התביעה הכולל על סך של 126 מיליון ש"ח.

ביום 15.6.2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה על ידי שתי נציגויות של בתים משותפים בחיפה תביעה כנגד די.בי.אס ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית באותו העניין. המבקשים בבקשה זו העמידו את סכום התביעה על סך של כ- 125 מיליון ש"ח, מתוכם סך של כ- 80 מיליון ש"ח בגין נזקים ממוניים ולא ממוניים אשר נטען כי נגרמו בגין צריכת החשמל של מערכות די.בי.אס וסך של כ- 44.6 מיליון ש"ח בגין עלות צו עשה לחיוב די.בי.אס להתקנת מוני חשמל לצורך מדידת צריכת החשמל של מערכות די.בי.אס. ביום 10.9.2014 הורה בית המשפט על העברת הדיון בתובענה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בפניו תלויה ועומדת תובענה ייצוגית קודמת באותו עניין.

ביום 1.9.2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה לאישורה כייצוגית כנגד די.בי.אס שעניינה שיגור הודעות פרסומת אלקטרוניות על ידי די.בי.אס ללקוחותיה, אשר לפי הנטען נעשה תוך הפרה של סעיף 30א לחוק התקשורת, הפרת כללי רישיון די.בי.אס והפרת ההסכם שבינה לבין לקוחותיה. המבקשים מבקשים מבית המשפט סעד בגין אי נוחות שנגרמה ללקוחות די.בי.אס, הטרדה, אובדן זמן וכיו"ב, אשר הועמד על ידי המבקשים על דרך האומדן על סך של כ-402 מיליון ש"ח; וכן סעד, שסכומו יקבע לפי שיקול דעת בית המשפט, בגין התעשרות די.בי.אס כתוצאה משיגור הודעות אלה.

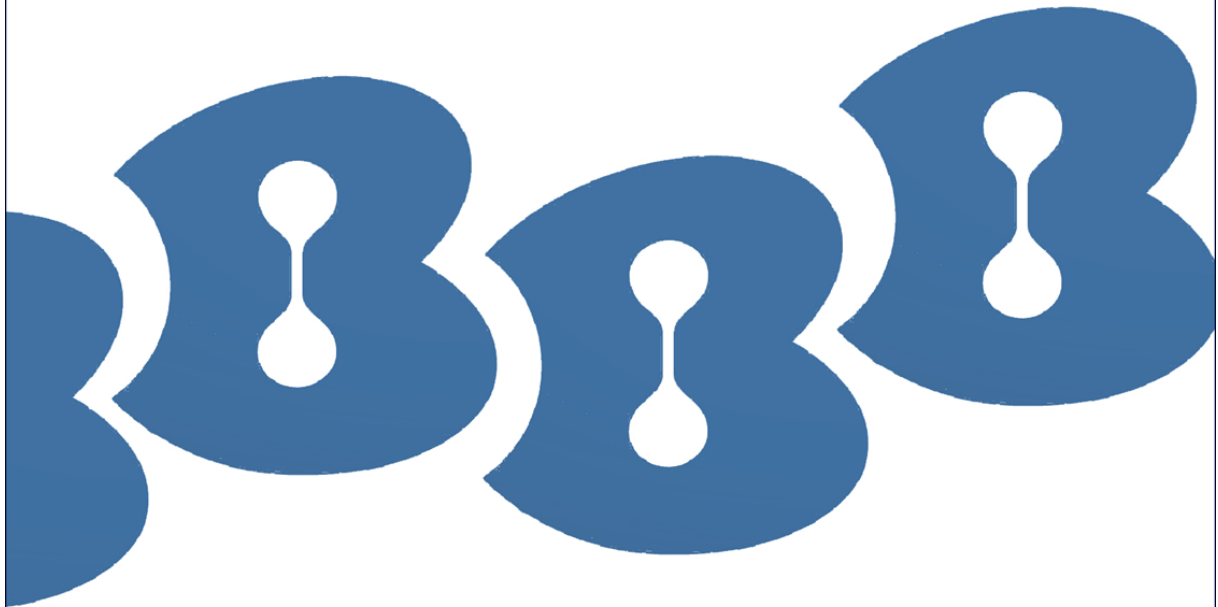
9.11.2014

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

תאריך

שמות החותמים ותפקידיהם:
שאול אלוביץ, יו"ר הדירקטוריון
סטלה הנדלר, מנהל כללי

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לתקופות של תשעה ושלושה חודשים
שהסתיימו ביום
30 בספטמבר 2014



הננו מתכבדים בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הקבוצה במאוחד (החברה והחברות המאוחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 (להלן: "תקופה") ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "רבעון").

דוח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק ונערך בהתחשב בכך שבפני קורא הדוח מצוי גם דוח הדירקטוריון ליום 31.12.2013.

הקבוצה מדווחת על ארבעה מגזרי פעילות עיקריים בדוחותיה הכספיים כלהלן:

1. **תקשורת פנים ארצית נייחת**
2. **תקשורת סלולארית**
3. **תקשורת בינלאומית, שרותי אינטרנט ונס"ר**
4. **טלוויזיה רב ערוצית (מוצג לפי שיטת השווי המאזני)**

יצוין, כי בנוסף קיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה מגזר "אחרים" אשר כולל בעיקר שירותי תוכן, סחר ולוחות בתחום האינטרנט (באמצעות וואלה, וואלה שופס, יד 2 ואתרים נוספים) ושירותי מוקדים ללקוחות (באמצעות "בזק און ליין"). פעילות מגזר "אחרים" אינה מהותית ברמת הקבוצה.
ביום 20.5.2014 הושלמה מכירת כל הון המניות של חברת קורל-תל בע"מ שעסקה בהפעלת אתר "יד 2".

	גידול (קטון)	7-9.2013	7-9.2014	גידול (קטון)	1-9.2013	1-9.2014	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
%				%			
רווח	(4.7)	449	428	19.5	1,419	1,695	
EBITDA (רווח תפעולי לפני פחת והפחתות)	(5.0)	1,050	998	10.7	3,209	3,553	

תוצאות התקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הושפעו בעיקר מרווח ממכירת מלוא ההחזקות במניות חברת קורל-תל בע"מ ומהפרשה בגין סיום יחסי עובד מעביד בפרישה מוקדמת, כמפורט בבאור 10 בדוחות הכספיים.
תוצאות הרבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הושפעו בעיקר מירידה בהכנסות הקבוצה, אשר מותנה בעיקר בשל ירידה בהוצאות הפעילות ובחלק בהפסדי חברות מוחזקות.

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

1.1. המצב הכספי

הסבר
העליה נבעה מכל מגזרי הקבוצה, בעיקר במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת. לפרוט נוסף ראו להלן סעיף 1.3-תזרים מזומנים.
הירידה נבעה בעיקר מקיטון ביתרת הלקוחות במגזר התקשורת הסלולארית כתוצאה מירידה בהכנסות ממכירת ציוד קצה הנמכר ב-36 תשלומים ומירידה בהכנסות משירותים.
הירידה נבעה מקיטון בנכסים מוחזקים למכירה במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת וכן מקיטון במלאי במגזר התקשורת הסלולארית ובמגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.
הירידה נבעה בעיקר בשל יציאה מאיחוד של חברת קורל- תל בע"מ (ראו באור 4.2 בדוחות הכספיים).
כמו כן חלה ירידה בשאר מגזרי הקבוצה.
העליה נבעה בעיקר בשל גידול ביתרות רכוש קבוע במגזר תקשורת פנים ארצית נייחת.
העליה נבעה מהנפקת אג"ח במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת בדרך של הרחבת סדרות אג"ח קיימות. העליה מותנה בשל פרעון הלוואות ופרעון אג"ח בעיקר במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת ובמגזר התקשורת הסלולארית.
העליה נבעה מיתרת דיבידנד לתשלום בסך 1,267 מיליון ש"ח בגין רווחי המחצית הראשונה של שנת 2014.
הירידה בהון נבעה מפער עיתוי בין צבירת הרווחים בחברה לחלוקתם כדיבידנד (ראו באור 7 בדוחות הכספיים). ההון מהווה כ- 12.2% מכלל המאזן, לעומת כ- 13.9% מכלל המאזן ב- 30.9.2013.

	גידול (קיטון)	30.9.2013	30.9.2014	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
מזומנים והשקעות שוטפות	-	1,256	4,094	
לקוחות וחייבים שוטפים ושאינם שוטפים	(19.7)	3,832	3,078	
נכסים שוטפים אחרים	(43.4)	205	116	
נכסים בלתי-מוחשיים	(14.0)	2,105	1,810	
נכסים אחרים שאינם שוטפים	0.7	7,391	7,441	
סה"כ נכסים	11.8	14,789	16,539	
חוב למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח	5.3	9,838	10,363	
התחייבויות אחרות	43.1	2,901	4,152	
סה"כ התחייבויות	13.9	12,739	14,515	
סה"כ הון	(1.3)	2,050	2,024	

1.2. תוצאות הפעולות

1.2.1. עיקרי התוצאות

הסבר
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות משרותים במגזר התקשורת הסלולארית ובהכנסות מטלפוניה קווית במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.
הירידה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הסלולארית.
הירידה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת וכן ממגזר התקשורת הסלולארית בעיקר מירידה בכמות המשרות ובתשלומים מבוססי מניות.
הירידה נבעה ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת ומגזר התקשורת הסלולארית, כמתואר בהמשך.
העליה בהכנסות בתקופה המדווחת נבעה ממכירת מלוא החזקות וואלה! תקשורת בע"מ במניות חברת קורל-תל בע"מ ברווח לפני מס בסך של כ- 582 מיליון ש"ח. העליה מותנה בעיקר בשל רישום הוצאה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרשה מוקדמת במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת. העליה בהכנסות ברבעון נבעה בעיקר מרווחי הון במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.
העליה בתקופה בהוצאות מימון נטו, נבעה מירידה בהכנסות המימון נטו במגזר התקשורת הסלולארית.
הירידה נבעה מקיטון בהפסדי מגזר הטלוויזיה הרב ערוצית.
העליה בתקופה נבעה בעיקר מגידול ברווח לפני מס של הקבוצה. העליה ברבעון נבעה ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.

1-9.2014	1-9.2013	גידול (קיטון)	7-9.2014	7-9.2013	גידול (קיטון)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
6,793	7,154	(361)	2,232	2,398	(166)	(6.9)		
960	983	(23)	327	329	(2)	(0.6)		
1,328	1,431	(103)	437	464	(27)	(5.8)		
2,513	2,610	(97)	822	890	(68)	(7.6)		
601	96	505	25	6	19	-		
2,593	2,226	367	671	721	(50)	(6.9)		
113	96	17	39	45	(6)	(13.3)		
132	195	(63)	34	88	(54)	(61.4)		
653	516	137	170	139	31	22.3		
1,695	1,419	276	428	449	(21)	(4.7)		

1.2.2. מגזרי פעילות

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

7-9.2013		7-9.2014		1-9.2013		1-9.2014	
מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות
הכנסות לפי מגזרי פעילות							
1,127	47.0	1,081	48.4	3,377	47.2	3,231	47.6
947	39.5	824	36.9	2,826	39.5	2,584	38.0
360	15.0	385	17.2	1,064	14.9	1,105	16.3
410	17.1	432	19.4	1,218	17.0	1,284	18.9
(446)	(18.6)	(490)	(22.0)	(1,331)	(18.6)	(1,411)	(20.8)
2,398	100.0	2,232	100.0	7,154	100.0	6,793	100.0

7-9.2013		7-9.2014		1-9.2013		1-9.2014	
מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר	מיליוני ש"ח	% מהכנסות המגזר
רווח תפעולי לפי מגזרי פעילות							
494	43.8	498	46.1	1,539	45.6	1,473	45.6
172	18.2	122	14.8	532	18.8	375	14.5
55	15.3	59	15.3	171	16.1	175	15.8
72	17.6	76	17.6	207	17.0	215	16.7
(72)	-	(84)	-	(223)	-	355	-
721	30.1	671	30.1	2,226	31.1	2,593	38.2

(*) הקיזוזים בעיקר בגין מגזר טלויזיה רב ערוצית שהינו חברה כלולה.
 (**) כולל רווח ממכירת מניות קורל תל בע"מ בסך 582 מיליון ש"ח.

1.2.2. מגזרי פעילות

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת

מיליוני ש"ח	1-9.2014	מיליוני ש"ח	1-9.2013	מיליוני ש"ח	7-9.2014	מיליוני ש"ח	7-9.2013	גידול (קיטון) %	גידול (קיטון) %
טלפוניה קווית	1,259	1,503	(244)	(16.2)	418	490	(72)	(14.7)	
אינטרנט-תשתית	1,030	963	67	7.0	353	332	21	6.3	
תמסורת, תקשורת נתונים ואחרים	942	911	31	3.4	310	305	5	1.6	
סך הכנסות פחת והפחתות	3,231	3,377	(146)	(4.3)	1,081	1,127	(46)	(4.1)	
שכר עבודה	678	755	(77)	(10.2)	227	243	(16)	(6.6)	
הוצאות הפעלה וכלליות	581	672	(91)	(13.5)	203	224	(21)	(9.4)	
הכנסות תפעוליות אחרות, נטו	19	98	(79)	(80.6)	25	8	17	-	
רווח תיפעולי	1,473	1,539	(66)	(4.3)	498	494	4	0.8	
הוצאות מימון, נטו	159	162	(3)	(1.9)	56	57	(1)	(1.8)	

הסבר

עיקר הירידה כתוצאה משחיקה בהכנסה הממוצעת לקו טלפון, בחלקה הגדול בשל הפחתת תעריפי קישור גומלין לרשתות הנייחות החל מ-1.12.2013.

העליה נבעה בעיקר מגידול במספר מנויי האינטרנט. העליה מותנה בשל ירידה בהכנסות ממכירת נתבי רשת ביתית בשל מעבר ממכירה להשכרה.

העליה נובעת בעיקר משרותי תמסורת.

הירידה נבעה בעיקר מקיטון בכמות המשרות ובתשלומים מבוססי מניות אשר מותן בשל עלית שכר.

הירידה נבעה בעיקר מקיטון בדמי קישוריות למפעילי תקשורת ומירידה בהוצאות ציוד קצה בשל מעבר ממכירה של נתבי רשת ביתית להשכרה.

הירידה בהכנסות נטו בתקופה נבעה מרישום הוצאה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרשה מוקדמת בסך של 133 מיליון ש"ח (ראו באור 6 בדוחות הכספיים) וכן מירידה ברווח ממכירת נחושת. הירידה בהכנסות מותנה בשל גידול ברווחי הון ממכירת נדל"ן בתקופה וברבעון הנוכחי.

הירידה נבעה בעיקר מרישום הוצאות בתקופה וברבעון המקבילים בגין שערוך ההתחייבות לחלוקת דיבידנד שאינה מקיימת את מבחן הרווח אשר הסתיימה בתקופה המקבילה וכן מקיטון בהוצאות ריבית עקב פרעון הלוואות. הירידה בהוצאות המימון נטו קוזה ברובה בעיקר בשל קיטון בהכנסות מימון מהלוואות בעלים לדי.בי.אס (כתוצאה משעור עלית מדד נמוך יותר לעומת התקופה והרבעון המקבילים) וקיטון בהכנסות ריבית מהלוואות שניתנו לחברות מוחזקות בשל ירידה בהיקפן ובהכנסות מימון בגין השקעות שוטפות.

1.2.2. מגזרי פעילות

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת - (המשך)

הסבר
שעור המס מהרווח לאחר הוצאות מימון נטו, בתקופה-26.2% וברבעון הנוכחי-26.7%, לעומת 23.1% ו-17.6% בתקופה וברבעון המקבילים, בהתאמה. הגידול נבע מעלית שעור מס החברות בשנת 2014 ומהוצאות המוכרות לצורך מס ברבעון המקביל בגין אופציות שהוענקו לעובדים.

מסיום על הכנסה	1-9.2014 מיליוני ש"ח	1-9.2013 מיליוני ש"ח	גידול (קטון) מיליוני ש"ח	7-9.2014 מיליוני ש"ח	7-9.2013 מיליוני ש"ח	גידול (קטון) %	מסיום על הכנסה
	344	318	26	118	77	8.2	
	970	1,059	(89)	324	360	(8.4)	
רווח המגזר							

1.2.2. מגזרי פעילות

ג. מגזר תקשורת סלולארית

	1-9.2014	1-9.2013	גידול (קיטון)	7-9.2014	7-9.2013	גידול (קיטון)	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	
שירותים	1,869	2,120	(251)	610	710	(100)	(14.1)
מכירת ציוד קצה	715	706	9	214	237	(23)	(9.7)
סך הכנסות	2,584	2,826	(242)	824	947	(123)	(13.0)
הוצאות פחת והפחתות	319	345	(26)	108	111	(3)	(2.7)
הוצאות שכר	312	334	(22)	100	111	(11)	(9.9)
הוצאות הפעלה וכלליות	1,578	1,615	(37)	494	553	(59)	(10.7)
רווח תיפעולי	375	532	(157)	122	172	(50)	(29.1)
הכנסות מימון, נטו	49	76	(27)	14	17	(3)	(17.6)
מסים על הכנסה	110	154	(44)	36	49	(13)	(26.5)
רווח המגזר	314	454	(140)	100	140	(40)	(28.6)

הסבר
הירידה נבעה משחיקת תעריפים כתוצאה מהתחרות המוגברת ומעבר לקוחות קיימים לחבילות זולות יותר התואמות את מחירי השוק הנוכחיים, דבר שהביא לירידה בהכנסה הממוצעת למנוי (ARPU) וכן מירידה במספר המנויים.
העליה בתקופה נבעה בעיקר מגידול בכמות המכירות של מוצרי DATA כגון טאבלטים ומחשבים ניידים, אשר קוּזו בחלקו בשל שינוי בתמהיל המכירות וכן מגידול במכירות אביזרים. הירידה ברבעון נבעה בעיקר מקיטון בכמות המכשירים שנמכרו.
הירידה נבעה בעיקר מנכסים שתקופת הפחתתם הסתיימה וכן מהפסקת היוון עלויות הרכשת מנוי החל משנת 2012.
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בכמות המשרות ומעליה בשווי אופציות למנהלים בתקופה וברבעון המקבילים. כמו כן בתקופה ישנה ירידה בתמריצים ומענקים.
עיקר הירידה בהוצאות הפעלה וכלליות נבע מקיטון בעלות מכירת ציוד קצה שנבע בעיקרו מקיטון בעלויות בשל שינוי בתמהיל המכירות וברבעון גם מקיטון בכמות המכשירים שנמכרו (בתקופה- הקיטון קוּזו בחלקו מגידול בכמות המכשירים), מקיטון בדמי השלמת שיחה עקב ירידה בתעריפי קישור הגומלין למפעילי תקשורת פנים ארצית ניחת וכן מקיטון בהוצאות פרסום. הירידה בהוצאות קוּזוה בחלקה בשל גידול בהוצאות עמלות הפצה, לאור העליה במספר המנויים שנוידו למגזר, הקטנה חד פעמית בהוצאות גבייה נטו ברבעון המקביל וכן בשל גידול בשכירות אתרים בתקופה המדווחת (עקב ירידה חד פעמית בהיקף של כ-30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד בעקבות עדכון אומדן התחייבות).
הירידה בהכנסות מימון נטו, נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות אשראי הגלום במכירות ציוד קצה בתשלומים, מגידול בהוצאות הפרשי שער בשל עליה בשער הדולר ובתקופה המדווחת גם בשל עדכון התחייבות חד פעמית אשר הקטין את הוצאות המימון בתקופה המקבילה. הירידה בהכנסות נטו קוּזוה חלקית בשל קיטון בהוצאות ריבית שנבע מירידה בהיקף החוב הממוצע.
הירידה נבעה מהקיטון ברווח לפני מס.

1.2.2 מגזרי פעילות

ד. תקשורת בינלאומית, אינטרנט ונס"ר

הסבר
הגידול נבע מעליה בהכנסות פתרונות תקשורת לעסקים (ICT) ופתרונות שרתי נתונים ומעליה בהכנסות אינטרנט כתוצאה מגידול בכמות הלקוחות. הגידול מותן בשל קיטון בהכנסות משיחות יוצאות שנבע בעיקרו מהמעבר בשוק הסלולאר לחבילות הכוללות שיחות לחו"ל ללא הגבלה.
הגידול נבע בעיקרו מעליה במספר העובדים המועסקים במתן שירותי מיקור חוץ בפעילות ה-ICT.
הגידול נבע בעיקר מעליה בהוצאות בגין פתרונות תקשורת לעסקים ופתרונות שירותי נתונים, אשר מותנה בירידה בהוצאות בגין שיחות יוצאות, בהלימה להכנסות כמתואר לעיל.

1-9.2014	1-9.2013	גידול (קיטון)	7-9.2014	7-9.2013	גידול (קיטון)	מיליוני ש"ח	מיליוני %
1,105	1,064	41	385	360	25	6.9	
הכנסות							
97	97	-	32	33	(1)	(3.0)	
הוצאות פחת והפחתות							
222	213	9	75	70	5	7.1	
הוצאות שכר							
611	583	28	219	202	17	8.4	
הוצאות הפעלה, כלליות ואחרות							
175	171	4	59	55	4	7.3	
רווח תפעולי							
7	10	(3)	2	4	(2)	(50)	
הוצאות מימון, נטו							
1	1	-	-	1	(1)	(100)	
חלק ברווחי חברות כלולות							
45	42	3	15	13	2	15.4	
מסים על הכנסה							
124	120	4	42	39	3	7.7	
רווח המגזר							

1.2.2 מגזרי פעילות

ה. טלויזיה רב ערוצית

הסבר	גידול (קיטון)		7-9.2013	7-9.2014	גידול (קיטון)		1-9.2013	1-9.2014	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
עיקר הגידול נבע מעליה במצבת הלקוחות הממוצעת.	5.4	22	410	432	5.4	66	1,218	1,284	הכנסות
הגידול נבע בעיקר מעליה בהוצאות הפחת, זכויות שידור שנוצלו ועלויות תוכן.	7.0	18	258	276	5.5	43	777	820	עלות ההכנסות
הגידול נבע בעיקר מעליה בהוצאות שכר והוצאות פחת אשר מותנה בירידה בהוצאות פרסום.	-	-	80	80	6.4	15	234	249	הוצאות מכירה, שיווק הנהלה וכלליות
	5.6	4	72	76	3.9	8	207	215	רווח תיפעולי
הירידה נבעה בעיקר מהפרשי הצמדה בגין אגרות חוב וכן בגין הלוואות מבעלי מניות עקב שעור עלית מדד נמוך יותר בתקופה וברבעון הנוכחיים לעומת המקבילים וכן משינוי בשווי הוגן של עיסקאות אקדמה בשל עליה בשער הדולר.	(22.1)	(46)	208	162	(10.9)	(55)	504	449	הוצאות מימון, נטו
	-	-	-	-	-	-	1	1	מסים על הכנסה
	(36.8)	50	(136)	(86)	(21.1)	63	(298)	(235)	הפסד המגזר

1.3. תזרים מזומנים

הסבר
הירידה בתזרים נטו מפעילות שוטפת נבעה מירידה ברווח הנקי בניכוי התאמות לרווח (בתקופה המדווחת בעיקר בשל התאמת רווח נטו ממכירת מניות קורל- תל בע"מ), אשר מותנה חלקית בתקופה המדווחת בשל ירידה בהון החוזר.
הגידול בתזרים נטו ששימש לפעילות השקעה נבע מעליה נטו ברכישת נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת, אשר קוזה בחלקה בתקופה המדווחת בשל תמורה נטו שהתקבלה בגין מכירת ההחזקות במניות קורל-תל בע"מ.
הירידה בתזרים נטו ששימש לפעילות מימון נובעת מקיטון בדיבידנד ששולם לעומת התקופה והרבעון המקבילים בשל סיום תשלום החלוקה שאינה מקיימת את מבחן הרווח ובשל פערי עיתוי בתשלום הדיבידנד השוטף. כמו כן גויס חוב ברבעון הנוכחי באמצעות הנפקת אג"ח במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.

	1-9.2014	1-9.2013	שינוי	7-9.2014	7-9.2013	שינוי	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	
תזרים נטו שנבע מפעילות שוטפת	3,057	3,217	(160)	5.0	950	1,143	(193)
תזרים נטו (ששימש)/שנבע מפעילות השקעה	(1,579)	(528)	(1,051)	-	(1,022)	246	(1,268)
תזרים נטו (ששימש)/נבע מפעילות מימון	(489)	(2,855)	2,366	(82.9)	998	(1,633)	2,631
גידול במזומנים	989	(166)	1,155	-	926	(244)	1,170

היקף ממוצע בתקופה המדווחת:

התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח: כ- 9,720 מיליון ש"ח.

אשראי מספקים: כ- 636 מיליון ש"ח.

אשראי לקוחות לזמן קצר: כ- 2,424 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך: כ- 593 מיליון ש"ח.

1.3. תזרים מזומנים – (המשך)

העודף בהון החוזר של הקבוצה ליום 30.9.2014 הסתכם בכ- 1,530 מיליון ש"ח, לעומת עודף בסך כ- 1,090 מיליון ש"ח ליום 30.9.2013. הגידול נבע מעליה במזומנים והשקעות שוטפות אשר קוזה בחלקה הגדול בעיקר בשל יתרת דיבידנד לתשלום לתאריך המאזן, עליה בחוב שוטף למחזיקי אג"ח במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת וירידה ביתרת הלקוחות במגזר התקשורת הסלולרית.

לחברה (לפי הדוחות הכספיים "סולו") גרעון בהון החוזר ליום 30.9.2014 בסך כ- 88 מיליון ש"ח לעומת גרעון בהון החוזר בסך כ- 162 מיליון ש"ח ליום 30.9.2013.

דירקטוריון החברה בחן את מקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים בטווח הנראה לעין, בחן את צרכי ההשקעות של החברה וכן בדק את מקורות המימון ואת היקפי הגיוס הפוטנציאליים הזמינים לחברה. בהסתמך על הבחינה של כל הגורמים הללו, הדירקטוריון הגיע למסקנה כי למרות הגרעון בהון החוזר של החברה (לפי הדוחות הכספיים "סולו"), אין בעיית נזילות לחברה. לחברה יכולת לעמוד בצרכי המזומנים הקיימים והעתידיים בטווח הנראה לעין, הן באמצעות יתרות המזומנים שברשותה, הן באמצעות יצירת מזומנים מפעילות, הן באמצעות קבלת דיבידנדים מחברות בנות והן באמצעות גיוס חוב ממקורות בנקאיים וחוץ-בנקאיים, אם כך תבחר החברה.

המידע לעיל כולל מידע הצופה פני עתיד, המתבסס על הערכות החברה ביחס לנזילות. הנתונים בפועל עשויים להיות שונים באופן מהותי מההערכה לעיל אם יחול שינוי באחד מהגורמים שהובאו בחשבון בהערכות אלו.

2. חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

דוח בסיסי הצמדה ליום 30.9.2014 אינו שונה באופן מהותי מהדוח ליום 31.12.2013, למעט גידול בהתחייבויות הצמודות למדד המחירים לצרכן ב- 438 מיליון ש"ח בשל הרחבת אג"ח סדרה 6 (ראו סעיף 5 להלן), אשר מותנה בעיקר בשל פרעון אג"ח במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת ובמגזר התקשורת הסלולרית.

3. היבטי ממשל תאגידי

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

3.1. הועדה

הועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה הינה ועדה נפרדת שאינה משמשת גם כועדת הביקורת. הועדה מונה 4 חברים כדלקמן: יצחק אידלמן, יושב ראש הוועדה (דח"צ), מרדכי קרת (דח"צ), טלי סימון (דח"צית) וד"ר יהושע רוזנצוויג (דירקטור בלתי תלוי), ארבעתם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. כל חברי הועדה נתנו הצהרה עובר למינויים. לפרטים נוספים ביחס לדירקטורים חברי הוועדה ראו פרק ד' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2013.

3.2. הליך אישור הדוחות הכספיים

א. הועדה לבחינת הדוחות הכספיים דנה וגיבשה את המלצותיה לדירקטוריון החברה בישיבותיה מיום 2.11.2014 ומיום 6.11.2014.

בדיוני הועדה ביום 2.11.2014 השתתפו כל חברי הועדה וכן יו"ר הדירקטוריון מר שאול אלוביץ, מנכ"ל החברה גב' סטלה הנדלר, המשנה למנכ"ל ומנהל הכספים הראשי מר דודו מזרחי, חשב החברה מר דני עוז, מבקר הפנים מר ליאור סגל, היועץ המשפטי מר אמיר נחליאלי, מר רמי נומקין-דירקטור, רואי החשבון החיצוניים ובעלי תפקידים אחרים בחברה. בדיוני הועדה ביום 6.11.2014, נוסף על המפורטים לעיל, השתתפה מזכירת התאגיד גב' לינור יוכלמן.

ב. הועדה בחנה בין היתר את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, בקורות פנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים והמדיניות החשבונאית שאומצה בעניינים המהותיים של התאגיד.

ג. המלצות הועדה הועברו לדירקטוריון החברה בכתב ביום 6.11.2014. הדירקטוריון דן בהמלצות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים ובדוחות הכספיים ביום 9.11.2014.

ד. דירקטוריון החברה סבור כי המלצות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים הועברו זמן סביר (כשלושה ימים) לפני ישיבת הדירקטוריון, גם בהתחשב בהיקף ההמלצות ומורכבותן.

ה. דירקטוריון החברה קיבל את המלצות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים והחליט לאשר את הדוחות הכספיים של החברה לרבעון השלישי של שנת 2014.

4. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

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

5. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

5.1. ביום 18.8.2014 השלימה החברה הנפקה פרטית למשקיעים מסווגים בדרך של הרחבת סדרות אגרות חוב (סדרה 6) ואגרות חוב (סדרה 7) קיימות שהנפיקה החברה על פי תשקיף מדף מיום 1.6.2011 ותיקון לו מיום 22.6.2011 :

אגרות חוב (סדרה 6) - הנפקה של 881,096,000 ש"ח ע.נ. בתמורה לסך של כ- 1,029 מיליון ש"ח.

אגרות חוב (סדרה 7) - הנפקה של 118,904,000 ש"ח ע.נ. בתמורה לסך של כ- 119 מיליון ש"ח.

תנאי אגרות החוב שהונפקו כאמור הינם זהים לתנאי אגרות החוב שבמחזור מאותן סדרות (ראו באור 11.1 בדוחות הכספיים).

5.2. אג"ח סדרה 5

ביום 1.6.2014 נפרעו 397,827,674 ש"ח ע.נ.

נכון ליום 30.9.2014 - השווי הנקוב משוערך למועד הדוח עומד על 987,184,379 ש"ח, השווי ההוגן והבורסאי עומד על 1,058,143,317 ש"ח.

5.3. ביום 13.5.2014 Standard & Poor's מעלות בע"מ ("מעלות") אישרה דירוג ilAA/Stable לאגרות החוב (סדרות 5-8) של החברה וביום 13.8.2014 אישרה מעלות דירוג ilAA/Stable לאגרות חוב בהיקף של עד 1 מיליארד ש"ח ע.נ. שיונפקו ע"י החברה באמצעות הרחבת סדרות 6 ו-7. כמו כן ביום 13.8.2014 אישרה מדרוג דירוג Aa2 באופק יציב לאגרות חוב בהיקף של עד 1 מיליארד ש"ח ע.נ. שיונפקו ע"י החברה באמצעות הרחבת סדרות 6 ו-7 וכן לאגרות החוב (סדרות 5-8) של החברה.

לדוחות הדירוג העדכניים ולהיסטוריית הדירוגים של אגרות החוב, ראו דיווח מיידי (מתקן) מיום 15.5.2014 (אסמכתא 064836-01-2014) ודיווח מיידי מיום 13.8.2014 (אסמכתא 133185-01-2014) (מעלות) וכן דיווח מיידי מיום 13.8.2014 (אסמכתא 133236-01-2014) (מידרוג בע"מ). דוחות הדירוג מצורפים לדוח הדירקטוריון על דרך ההפניה.

6. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח והחברות המאוחדות בדוחותיו הכספיים ליום 30.9.2014, ראו טופס דיווח שידווח ע"י החברה במגנ"א ביום 10.11.2014.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

סטלה הנדלר
מנהל כללי

שאול אלוביץ'
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 9.11.2014

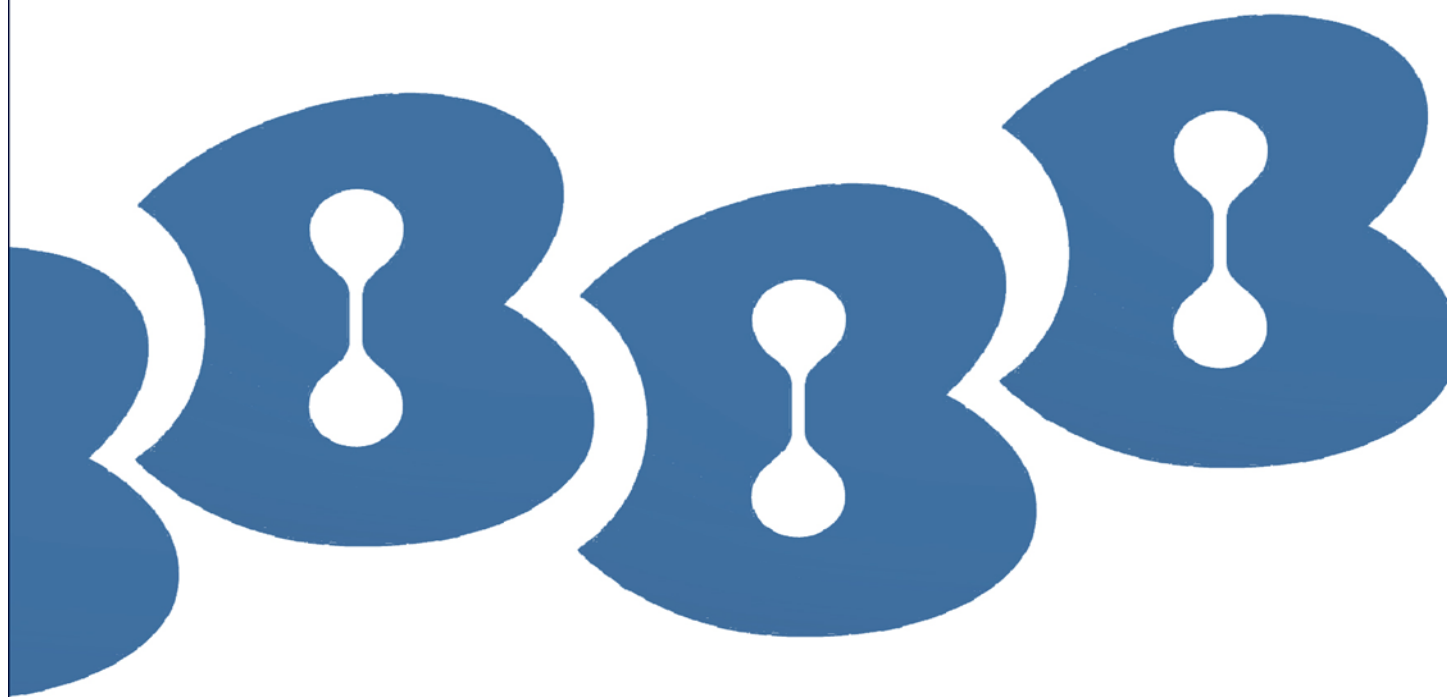
"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

מאוחדים ליום

30 בספטמבר 2014

(בלתי מבוקרים)



תוכן העניינים	עמוד
---------------	------

דוח סקירה של רואי החשבון	2
--------------------------	---

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקרים)	
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי	3
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד	5
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל	6
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון	7
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים	9
באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים	11

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

סקרנו את המידע הכספי המצורף של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ וחברות בנות שלה (להלן – הקבוצה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2014 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה 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.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-0.9% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-1.3% וכ-0.5%, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 5 באשר לתביעות שהוגשו נגד הקבוצה, ואשר טרם ניתן להעריך או שלא ניתן לאמוד את החשיפה בגין.

סומך חייקין

רואי חשבון

9 בנובמבר 2014

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום			
	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	31 בדצמבר 2013
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
נכסים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מזומנים ושווי מזומנים	1,599	300	610
השקעות לרבות נגזרים	2,495	956	1,132
לקוחות	2,225	2,791	2,651
חייבים אחרים	286	340	344
מלאי	83	122	117
נכסים המוחזקים למכירה	33	83	66
סך הכל נכסים שוטפים	6,721	4,592	4,920
לקוחות וחייבים	567	701	652
רכוש קבוע	6,052	5,948	5,973
נכסים בלתי-מוחשיים	1,810	2,105	2,060
הוצאות נדחות ואחרות	255	260	261
השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (בעיקר בהלוואות)	1,043	1,000	1,015
השקעות	85	90	81
נכסי מסים נדחים	6	93	60
סך הכל נכסים שאינם שוטפים	9,818	10,197	10,102

סך הכל נכסים	16,539	14,789	15,022
---------------------	---------------	---------------	---------------

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום (המשך)			
	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	31 בדצמבר 2013
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
התחייבויות והון	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
אגרות חוב, הלוואות ואשראי	1,491	1,067	1,136
ספקים	572	629	719
זכאים אחרים לרבות נגזרים	787	794	707
התחייבויות מסים שוטפים	592	640	523
הפרשות	124	124	125
הטבות לעובדים	358	248	257
דיבידנד לתשלום (באור 7.2)	1,267	-	-
סך הכל התחייבויות שוטפות	5,191	3,502	3,467
הלוואות ואגרות חוב	8,872	8,771	8,691
הטבות לעובדים	231	258	234
הפרשות	69	67	68
התחייבויות מסים נדחים	16	63	55
התחייבויות אחרות לרבות נגזרים	136	78	84
סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות	9,324	9,237	9,132
סך הכל התחייבויות	14,515	12,739	12,599
סך הכל הון	2,024	2,050	2,423

סך הכל התחייבויות והון	16,539	14,789	15,022
-------------------------------	---------------	---------------	---------------

דודו מזרחי
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי

סטלה הנדלר
מנהל כללי

שאול אלוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 9 בנובמבר 2014

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד					
לשנה שהסתיימה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2013	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
9,563	2,398	2,232	7,154	6,793	הכנסות (באור 8)
הוצאות הפעילות					
1,311	329	327	983	960	פחת והפחתות
1,872	464	437	1,431	1,328	שכר עבודה
3,576	890	822	2,610	2,513	הוצאות הפעלה וכלליות (באור 9)
(15)	(6)	(25)	(96)	(601)	הכנסות תפעוליות אחרות, נטו (באור 10)
6,744	1,677	1,561	4,928	4,200	
2,819	721	671	2,226	2,593	רווח תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון					
573	163	125	447	365	הוצאות מימון
(428)	(118)	(86)	(351)	(252)	הכנסות מימון
145	45	39	96	113	הוצאות מימון, נטו
2,674	676	632	2,130	2,480	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
(252)	(88)	(34)	(195)	(132)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,422	588	598	1,935	2,348	רווח לפני מסים על הכנסה
651	139	170	516	653	מסים על הכנסה
1,771	449	428	1,419	1,695	רווח לתקופה
רווח למניה (בש"ח)					
0.65	0.16	0.16	0.52	0.62	רווח בסיסי ומדולל למניה

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל					
לשנה שהסתיימה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2013	2014	2013	2014	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
	1,771	449	428	1,419	1,695 רווח לתקופה
					פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד
	22	-	-	-	- רווחים אקטואריים, נטו ממס
	(16)	(9)	(24)	(19)	(33) פריטי הפסד כולל אחר (נטו ממס) שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל יועברו לרווח והפסד
	1,777	440	404	1,400	1,662 סך הכל רווח כולל לתקופה

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון							
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	קרנות אחרות	יתרת גרעון	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)							
3,842	143	242	390	(67)	(2,127)	2,423	יתרה ליום 1 בינואר 2014
-	-	-	-	-	1,695	1,695	רווח לתקופה
-	-	-	-	(33)	-	(33)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	-	-	-	(33)	1,695	1,662	סך הכל רווח כולל לתקופה
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון							
-	-	-	-	-	(2,069)	(2,069)	דיבידנד לבעלי המניות בחברה (ראו באור 7.2)
-	-	(1)	-	-	-	(1)	תשלומים מבוססי מניות
9	79	(79)	-	-	-	9	מימוש אופציות למניות
3,851	222	162	390	(100)	(2,501)	2,024	יתרה ליום 30 בספטמבר 2014
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)							
3,837	100	256	390	(38)	(2,090)	2,455	יתרה ליום 1 בינואר 2013
-	-	-	-	-	1,419	1,419	רווח לתקופה
-	-	-	-	(19)	-	(19)	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	-	-	-	(19)	1,419	1,400	סך הכל רווח כולל לתקופה
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון							
-	-	-	-	-	(1,830)	(1,830)	דיבידנד לבעלי המניות בחברה
-	-	23	-	-	-	23	תשלומים מבוססי מניות
2	18	(18)	-	-	-	2	מימוש אופציות למניות
3,839	118	261	390	(57)	(2,501)	2,050	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)						
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	קרנות אחרות	יתרת גרעון	סך הכל
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 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
3,848	198	186	390	(76)	(1,662)	2,884
-	-	-	-	-	428	428
-	-	-	-	(24)	-	(24)
-	-	-	-	(24)	428	404
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון						
-	-	-	-	-	(1,267)	(1,267)
3	24	(24)	-	-	-	3
3,851	222	162	390	(100)	(2,501)	2,024
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
3,838	102	270	390	(48)	(1,981)	2,571
-	-	-	-	-	449	449
-	-	-	-	(9)	-	(9)
-	-	-	-	(9)	449	440
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון						
-	-	-	-	-	(969)	(969)
-	-	7	-	-	-	7
1	16	(16)	-	-	-	1
3,839	118	261	390	(57)	(2,501)	2,050
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
3,837	100	256	390	(38)	(2,090)	2,455
-	-	-	-	-	1,771	1,771
-	-	-	-	(16)	22	6
-	-	-	-	(16)	1,793	1,777
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון						
-	-	-	-	-	(1,830)	(1,830)
-	-	29	-	-	-	29
5	43	(43)	-	-	-	5
-	-	-	-	(13)	-	(13)
3,842	143	242	390	(67)	(2,127)	2,423

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים				
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2013	2013	2014	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
1,771	449	428	1,419	1,695
רווח לתקופה				
התאמות :				
1,311	329	327	983	960
פחת והפחתות				
-	-	-	-	(582)
רווח ממכירת מניות קורל תל בע"מ (ראו באור 4.2)				
252	88	34	195	132
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני				
278	82	52	211	174
הוצאות מימון, נטו				
(159)	(16)	(28)	(124)	(149)
רווח הון, נטו				
29	7	-	23	(1)
עסקאות תשלום מבוסס מניות				
651	139	170	516	653
הוצאות מסים על הכנסה				
(22)	3	-	(7)	(7)
שונים				
9	19	9	(3)	43
שינוי במלאי				
646	201	142	469	529
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים				
27	19	(11)	(62)	(118)
שינוי בספקים וזכאים אחרים				
(29)	1	(9)	(30)	(1)
שינוי בהפרשות				
2	(23)	(19)	(5)	98
שינוי בהטבות לעובדים				
11	-	-	-	1
שינוי בהתחייבויות אחרות				
(625)	(155)	(145)	(368)	(370)
מס הכנסה ששולם, נטו				
4,152	1,143	950	3,217	3,057
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת				
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה				
-	-	-	-	596
תמורה נטו בגין מכירת מניות קורל תל בע"מ				
(186)	(50)	(50)	(143)	(140)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות				
312	53	72	219	147
תמורה ממכירת רכוש קבוע				
(1,570)	(171)	(811)	(1,308)	(1,497)
רכישת נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר ואחרים				
1,528	679	43	1,445	137
תמורה ממכירת נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר ואחרים				
(1,042)	(270)	(272)	(767)	(820)
רכישת רכוש קבוע				
9	-	(7)	6	(8)
תמורה ממימוש השקעות שאינן שוטפות				
32	5	3	20	6
שונים				
(917)	246	(1,022)	(528)	(1,579)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה				

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות כספיים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)					
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2013	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
תזרימי מזומנים לפעילות מימון					
1,364	-	1,146	869	1,146	הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות
(1,120)	(135)	(126)	(622)	(588)	פרעון אגרות חוב והלוואות
(2,830)	(1,469)	-	(2,830)	(802)	דיבידנד ששולם
(453)	(33)	(25)	(272)	(244)	ריבית ששולמה
(50)	-	-	-	-	עליה בשיעור החזקה בחברה מאוחדת
(2)	4	3	-	(1)	שונים
(3,091)	(1,633)	998	(2,855)	(489)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים					
144	(244)	926	(166)	989	מזומנים
466	544	673	466	610	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
610	300	1,599	300	1,599	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

באורים לדוחות הכספיים

1. הישות המדווחת

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה רשומה בישראל ומניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן יחד - "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. הקבוצה הינה ספק מרכזי של שירותי תקשורת במדינת ישראל (ראו גם באור 12 - דיווח מגזרי).

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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

2.2. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה וחברות מאוחדות שלה ליום 31.12.2013 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים). הקבוצה מציגה בבאורים לדוחות הכספיים הביניים המאוחדים רק את השינויים המהותיים שארעו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים ועד לתאריך דוחות כספיים ביניים אלו.

2.3. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה על ידי הדירקטוריון ביום 9.11.2014.

2.4. שימוש באומדנים ובשיקול דעת

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

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

3. כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

3.1. למעט המפורט בסעיף 3.2 להלן, המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים.

3.2. החל מיום 1.1.2014 הקבוצה מיישמת את התיקון לתקן IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה" המתייחס לקיזוז נכסים והתחייבויות פיננסיות. ליישום התיקון לתקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

3.3. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

3.3.1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסה מחוזים עם לקוחות", אשר פורסם בחודש מאי 2014 (להלן - התקן).

התקן מחליף את ההנחיות הקיימות כיום לעניין הכרה בהכנסות ומציג מודל חדש להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות. המודל כולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה. כמו כן, התקן קובע דרישות

גילוי חדשות ונרחבות יותר מאלו הקיימות כיום. התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1.1.2017, עם אפשרות לאימוץ מוקדם. התקן כולל חלופות שונות עבור הוראות המעבר, כך שחברות יוכלו לבחור באחת מהחלופות בעת היישום לראשונה. הקבוצה בוחנת את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

3.3.2. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 (2014) "מכשירים פיננסיים", אשר פורסם בחודש יולי 2014 (להלן - התקן).

התקן מחליף את הדרישות המופיעות ב- IAS 39 ביחס לסיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, חשבונאות גידור ומדידת ירידת ערך של מכשירים פיננסיים. התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1.1.2018. יישום מוקדם מותר בכפוף לתנאים המנויים בתקן. יישום התקן ייעשה בדרך של יישום למפרע, למעט הקלות מסוימות, בהתאם להוראות המעבר המפורטות בתקן. הקבוצה בוחנת את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

4. ישויות הקבוצה

תאור מפורט של ישויות הקבוצה מופיע בבאור 10 לדוחות הכספיים השנתיים. להלן פרוט של השינויים המהותיים שחלו בקשר לישויות הקבוצה מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים.

4.1. די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ (חברה כלולה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני) ("די.בי.אס")

4.1.1. הקבוצה מצרפת לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה את תמצית הדוחות הכספיים ביניים של די.בי.אס.

4.1.2. בהמשך לאמור בבאור 10.1.2 לדוחות השנתיים בעניין פרסום התנאים שבכפוף להם שקלה הרשות ההגבלים העסקיים (להלן – הרשות) לאשר מיזוג בין החברה לדי.בי.אס, ביום 26.3.2014 התקבלה בחברה החלטת הרשות הקובעת, כי בהתקיים התנאים המפורטים בה, יבוטלו המגבלות שהוטלו על "קבוצת יורוקום" על המשך החזקותיה בדי.בי.אס ויתאפשר מיזוג החברה ודי.בי.אס (להלן - המיזוג).

באמצעות ועדת המשנה של הדירקטוריון שהוקמה לטיפול בנושא, מתקדמת החברה, בסיוע יועצים חיצוניים שבחרה הועדה, בבחינת כדאיות המיזוג והאפשרויות העומדות בפניה לנוכח ההחלטה הנ"ל ותנאיה, ובכללן רכישת מניות די.בי.אס המוחזקות ע"י יורוקום וחלופות נוספות. כחלק מבדיקות אלו עורכת החברה בדיקות נאותות לדי.בי.אס בסיוע יועצים חיצוניים.

נכון למועד זה, במסגרת בחינת האפשרויות העומדות בפני החברה, מתקיימים דיונים בין הצדדים בקשר עם רכישה אפשרית של מניות די.בי.אס המוחזקות על-ידי יורוקום.

4.1.3. להלן מידע תמציתי אודות המצב הכספי ורווח והפסד של די.בי.אס (ללא התאמה לשעורי הבעלות המוחזקים בידי הקבוצה).

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי :

30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	31 בדצמבר 2013
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
נכסים שוטפים	394	174
נכסים שאינם שוטפים	1,358	1,326
סך נכסים	1,752	1,617
התחייבויות שוטפות	964	907
התחייבויות שאינן שוטפות	5,366	4,831
סך התחייבויות	6,330	5,738
גרעון בהון	(4,578)	(4,259)
סך התחייבויות והון	1,752	1,617
ערך בספרים של ההשקעה	1,012	984

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2013	2013	2014	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הכנסות	410	432	1,218	1,284
הפסד כולל לשנה	(136)	(86)	(298)	(235)
חלק החברה בהפסד כולל כפי שמוצג בדוח רווח והפסד	(88)	(34)	(196)	(128)
	(250)			

4.1.4. מצבה הכספי של די.בי.אס

א. מאז תחילת פעילותה צברה די.בי.אס הפסדים ניכרים. הפסד די.בי.אס לשנת 2013 הסתכם בכ- 381 מיליון ש"ח וההפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2014 הסתכם לסך של כ- 235 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה, מסתכמים הגירעון בהון והגירעון בהון החוזר של די.בי.אס ליום 30.9.2014 לסך של כ- 4,578 מיליון ש"ח וכ- 571 מיליון ש"ח, בהתאמה.

ב. די.בי.אס עמדה בהתניות הפיננסיות שעל פי הסכמי המימון והאג"ח ליום 30.9.2014. נכון ליום 30.9.2014 עמדה די.בי.אס בתנית יחס החוב/EBITDA הקבועה בשטר נאמנות ב' (יחס החוב/EBITDA של די.בי.אס ליום 30.9.2014 עמד על 2.8). כמו כן, די.בי.אס עמדה בתנית יחס חוב/EBITDA הקבועה באג"ח 2012 (יחס חוב/EBITDA ליום 30.9.2014 עמד על 2.6) ובתנית יחס חוב/(E-C) הקבועה באג"ח 2012 (יחס חוב/(E-C) ליום 30.9.2014 עמד על 6.4).

ג. ביום 1.4.2014 קבעה S&P מעלות דירוג (ilA-) לאגרות חוב נוספות שיונפקו על ידי די.בי.אס עד לסך של 250 מיליון ש"ח ע.נ. באמצעות הנפקה חדשה של אגרות חוב או הרחבה של סדרה קיימת.

בחודש אפריל 2014, ביצעה די.בי.אס הנפקה נוספת של אגרות החוב (סדרה א') בדרך של הרחבת סדרה בסך של כ- 253 מיליון ש"ח והנפקה נוספת של אגרות החוב (סדרה ב') בדרך של הרחבת סדרה בסך של כ- 47 מיליון ש"ח.

ביום 30.4.2014 העלתה S&P מעלות את דירוגה של די.בי.אס ואת דירוגן של אגרות החוב של החברה לדירוג ilA (stable), תוך שהכניסה את הדירוג לרשימת מעקב עם השלכות חיוביות.

כמו כן, ביום 30.9.2014 קבעה S&P מעלות דירוג ilA לאגרות חוב נוספות שיונפקו על ידי די.בי.אס עד לסך של 250 מיליון ש"ח ע.נ. באמצעות הנפקה חדשה של אגרות חוב או הרחבה של סדרה קיימת.

ביום 7.10.2014 ביצעה די.בי.אס הנפקה נוספת של אגרות החוב (סדרה ב') בדרך של הרחבת סדרה בסך של כ- 30 מיליון ש"ח.

לתנאי אגרות החוב ראו באור 10.1.6 לדוחות הכספיים השנתיים.

ד. להערכת הנהלת די.בי.אס מקורות המימון העומדים לרשותה הכוללים, בין היתר, את הגרעון בהון החוזר ואת היקפי הגיוס הפוטנציאליים, יספקו את צרכי פעילות די.בי.אס לשנה הקרובה וזאת בהתאם לתחזית תזרימי המזומנים שאושרה על ידי דירקטוריון די.בי.אס. אם ידרשו מקורות נוספים כדי לעמוד בצרכי הפעילות לשנה הקרובה תתאים די.בי.אס את פעילותה באופן שלא יצריך מקורות נוספים מעבר לאלה העומדים לרשותה.

4.2. קורל תל בע"מ (חברה שאוחדה בעבר)

ביום 20.5.2014 הושלמה מכירת כל הון המניות של חברת קורל-תל בע"מ (חברה בשליטתה המלאה של החברה בעקיפין על ידי וואלה! תקשורת בע"מ), העוסקת בהפעלת אתר "יד 2", בתמורה לסך של כ- 805 מיליון ש"ח. בהסכם המכר נכללה התחייבות של וואלה ושל החברה שלא לעסוק בתחומי הפעילות של קורל תל למשך 24 חודשים. הרווח לפני מס שנבע מהמימוש הסתכם לכ- 582 מיליון ש"ח, הרווח בניכוי המס הסתכם לכ- 437 מיליון ש"ח. כתוצאה מהמכירה נגרעו נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין בסך של כ- 187 מיליון ש"ח.

5. התחייבויות תלויות

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

לדעת הנהלות חברות הקבוצה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 111 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות הקבוצה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 30.9.2014, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד חברות הקבוצה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ- 3.1 מיליארד ש"ח. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ- 762 מיליוני ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן.

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

הסכומים הנ"ל וכל סכומי החשיפה הנוספת בבאור זה הינם צמודים למדד המחירים לצרכן ולפני תוספת ריבית. לעדכונים לעניין שינויים לאחר תאריך הדוח ראו סעיף 5.2 להלן.

5.1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 30.9.2014 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים :

קבוצת תביעות	מהות התביעות	יתרת ההפרשה	סכום החשיפה הנוספת	סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן
			מיליוני ש"ח	
תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות הקבוצה	בעיקר תביעות משפטיות קבוצתיות ופרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של החברה שעניין הכרה ברכיבי שכר שונים כרכיבים לצורך חישוב תשלומים שונים לעובדי החברה שחלקן תביעות בעלות השפעת רוחב בחברה.	64	77	1
תביעות לקוחות	בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניין טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	21	2,798	735
תביעות ספקים וספקי תקשורת	תביעות משפטיות שהוגשו על ידי ספקים המספקים לחברות הקבוצה טובין ו/או שירותים או על ידי ספקי תקשורת שחברות הקבוצה מספקות להם או מקבלות מהם טובין ו/או שירותים. התביעות הינן בדרך כלל לפיצוי בגין נזקים נטענים כתוצאה מאספקת השרות ו/או המוצר.	-	128	2
תביעות נזיקין, נדל"ן ותשתיות	תביעות משפטיות בגין נזקי גוף או נזקי רכוש נטענים שחברות הקבוצה אחראיות לכאורה בגינם (לרבות בנושא איכות הסביבה וקרינה) וכן בנושא נדל"ן ותשתיות. סכום החשיפה הנוספת בגין תביעות נזיקין אינו כולל תביעות שאין מחלוקת לגבי קיומו של כיסוי ביטוחי לגביהן.	1	48	24
תביעות מיזמים וחברות	תביעות משפטיות בהן נטען לאחריות של חברות הקבוצה בקשר עם פעולתן ו/או בקשר עם השקעות שבוצעו במיזמים שונים.	11	48	-
תביעות מדינה ורשויות	הליכים משפטיים שונים מצד מדינת ישראל, גופים שלטוניים שונים ורשויות המדינה (להלן: "הרשויות"). מדובר בעיקר בהליכים בתחום הרגולציה החלה על חברות הקבוצה ומחלוקות כספיות שונות בנוגע לכספים המשולמים על ידי חברות הקבוצה לרשויות (לרבות תשלומי ארנונה) או מהרשויות לחברות הקבוצה.	14	49	-
סה"כ תביעות משפטיות נגד החברה והחברות המאוחדות				
		111	3,148	762
התחייבויות תלויות בקשר לתביעות משפטיות נגד חברות כלולות				
		8	552	273

5.2. לאחר תאריך הדוחות הכספיים, הוגשו נגד חברות הקבוצה, תביעות בהיקף כולל של כ- 158 מיליון ש"ח. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן להעריך את החשיפה בגין התביעות כאמור. כמו כן, הסתיימה תביעה כנגד חברה כלולה שהחשיפה בגינה הייתה כ- 53 מיליון ש"ח.

6. הטבות לעובדים

6.1.1. בהמשך לאמור בבאור 14.5 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 15.5.2014 אישר דירקטוריון החברה תקציב של כ- 116.5 מיליון ש"ח לפרישה מוקדמת של כ- 101 עובדים במסלול פנסיה מוקדמת בהתאם לתנאי ההסכם הקיבוצי מחודש דצמבר 2006 כפי שתוקן בחודש דצמבר 2010. כן אישר הדירקטוריון פרישה מוקדמת של עובדים נוספים במסלול פיצויים מוגדלים, בהתאם לצורכי החברה. לאור האמור לעיל החברה רשמה בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2014 הפרשה בגין האמור בסך של 116.5 מיליון ש"ח. סך הוצאות פרישה מוקדמת בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2014 הסתכמו ב- 133 מיליון ש"ח (כולל עדכונים נוספים בגין שינוי במספר ותמהיל העובדים הפורשים).

6.1.2. בהמשך לאמור בבאור 14.9 לדוחות הכספיים השנתיים בעניין תביעת החברה נגד קרן מקפת מרכז ופנסיה לתגמולים אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד) לפיצויים בגין חישוב עלות פרישה מוקדמת של עובדים שהועברו לחברה ממשרד התקשורת בסכום כולל של 280 מיליון ש"ח, בחודש ספטמבר 2014 התקבל בחברה פסק דין של בית הדין האזורי לעבודה בתל-אביב הדוחה את התביעה.

7. הון

7.1. להלן פרטים בדבר הון מניות החברה:

מונפק ונפרע			ר שום		
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות
2,730,129,689	2,727,545,950	2,738,776,941	2,825,000,000	2,825,000,000	2,825,000,000

7.2. ביום 27.3.2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (בהמשך להמלצת דירקטוריון החברה מיום 5.3.2014) חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 802 מיליון ש"ח (המהווים ליום האקס 0.2935753 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם במזומן ביום 23.4.2014.

בנוסף, ביום 3.9.2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (בהמשך להמלצת דירקטוריון החברה מיום 6.8.2014) חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 1,267 מיליון ש"ח (המהווים ליום האקס 0.4626823 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם במזומן ביום 2.10.2014.

7.3. יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח (בכפוף להתקיימות מבחני החלוקה) מסתכמת בסך של 428 מיליון ש"ח (עודפים שנצברו בשנתיים האחרונות לאחר הפחתת חלוקות קודמות).

8. הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2013	2013	2014	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תקשורת פנים ארצית נייחת				
1,908	465	410	1,444	1,234
1,283	332	352	963	1,029
794	209	198	603	606
220	51	55	162	167
4,205	1,057	1,015	3,172	3,036
רדיו טלפון נייד				
2,744	695	596	2,072	1,828
1,000	237	215	706	715
3,744	932	811	2,778	2,543
תקשורת בינלאומית, שרותי אינטרנט ונס"ר				
1,367	346	359	1,022	1,048
אחרים				
247	63	47	182	166
9,563	2,398	2,232	7,154	6,793

9. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2013	2013	2014	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,071	264	200	769	674
ציוד קצה וחומרים				
905	232	219	684	633
קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובח"ל				
607	168	163	456	475
אחזקת מבנים ואתרים				
563	126	140	392	421
שיווק וכלליות				
162	33	35	107	113
שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה				
152	38	38	113	115
אחזקת כלי רכב				
65	16	15	50	45
שרותי תוכן				
51	13	12	39	37
עמלות גביה				
3,576	890	822	2,610	2,513

10. הכנסות תפעוליות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2013	2013	2014	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	-	-	-	(582)
רווח ממכירת מניות קורל תל בע"מ (ראו באור 4.2)				
(119)	(17)	(27)	(91)	(141)
רווחי הון ממימוש רכוש קבוע (בעיקר נדל"ן)				
(40)	1	(1)	(33)	(8)
רווח ממכירת נחושת				
90	2	8	37	133
הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת				
61	-	-	-	-
הוצאות בגין הסכם קיבוצי בפלאפון				
(7)	8	(5)	(9)	(3)
אחרות				
(15)	(6)	(25)	(96)	(601)

11. מכשירים פיננסיים

11.1. הנפקת אגרות חוב

ביום 18.8.2014 השלימה החברה הנפקה פרטית למשקיעים מסווגים בדרך של הרחבת סדרות אגרות חוב סדרה 6 ואגרות חוב סדרה 7 קיימות שהנפיקה החברה על פי תשקיף מדף מיום 1.6.2011 ותיקון לו מיום 22.6.2011 :

- א. אגרות חוב סדרה 6 - הנפקה של 881,096,000 ש"ח ע.נ. בתמורה לסך של כ- 1,029 מיליון ש"ח.
- ב. אגרות חוב סדרה 7 - הנפקה של 118,904,000 ש"ח ע.נ. בתמורה לסך של כ- 119 מיליון ש"ח.

תנאי אגרות החוב שהונפקו כאמור הינם זהים לתנאי אגרות החוב שבמחזור מאותן סדרות. לתנאים של אגרות החוב סדרה 6 ו- 7 ראו באור 11 "אגרות חוב, הלוואות ואשראי" לדוחות הכספיים השנתיים.

11.2. שווי הוגן

11.2.1. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, השקעות לזמן קצר, פיקדונות, נגזרים, חלק מהלוואות ואשראי, ספקים, זכאים אחרים ודיבידנד מוכרז, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם. הטבלה שלהלן מפרטת את ההבדלים בין הערך בספרים והשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות.

השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מפורטות בבאור 28.7 לדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 30 בספטמבר 2013		ליום 30 בספטמבר 2014		
הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
2,203	2,086	2,510	2,399	2,287	2,121	הלוואות מבנקים (לא צמודות)
3,347	3,132	2,859	2,665	4,509	3,858	אג"ח שהונפקו לציבור (צמודות מדד)
1,449	1,335	1,476	1,354	1,459	1,354	אג"ח שהונפקו לציבור (לא צמודות)
444	403	448	410	469	410	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (לא צמודות)
7,443	6,956	7,293	6,828	8,724	7,743	

11.2.2. היררכיית שווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, תוך פירוט שיטת הערכה. השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מפורטות בבאור 28.7 לדוחות הכספיים השנתיים.

30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	31 בדצמבר 2013
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רמה 1 – השקעה בתעודות סל וקרנות כספיות	2,392	941
רמה 2 – חוזי אקדמה	(76)	(14)
רמה 3 – השקעה במניות לא סחירות	9	4
	2,325	931
		1,086

12. דיווח מגזרי

12.1. מגזרי פעילות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	תקשורת סלולארית	תקשורת פנים ארצית נייחת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
6,783	(1,284)	164	1,284	1,045	2,541	3,033
10	(300)	9	-	60	43	198
6,793	(1,584)	173	1,284	1,105	2,584	3,231
960	(211)	19	218	97	319	518
2,593	(277)	*632	215	175	375	1,473
365	(492)	1	475	14	12	355
(252)	43	(5)	(26)	(7)	(61)	(196)
113	(449)	(4)	449	7	(49)	159
2,480	172	636	(234)	168	424	1,314
(132)	(130)	(3)	-	1	-	-
2,348	42	633	(234)	169	424	1,314
653	(3)	156	1	45	110	344
1,695	45	477	(235)	124	314	970

* כולל רווח ממכירת מניות קורל תל בע"מ בסך של כ- 582 מיליון ש"ח. ראו באור 4.2.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	תקשורת סלולארית	תקשורת פנים ארצית נייחת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
7,142	(1,217)	181	1,217	1,020	2,775	3,166
12	(309)	14	1	44	51	211
7,154	(1,526)	195	1,218	1,064	2,826	3,377
983	(183)	23	192	97	345	509
2,226	(217)	(6)	207	171	532	1,539
447	(538)	6	509	17	39	414
(351)	29	(1)	(5)	(7)	(115)	(252)
96	(509)	5	504	10	(76)	162
2,130	292	(11)	(297)	161	608	1,377
(195)	(196)	-	-	1	-	-
1,935	96	(11)	(297)	162	608	1,377
516	(1)	2	1	42	154	318
1,419	97	(13)	(298)	120	454	1,059

12.1. מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	תקשורת פנים ארצית	תקשורת ניידת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,232	(433)	45	432	361	811	1,016
-	(104)	2	-	24	13	65
2,232	(537)	47	432	385	824	1,081
327	(71)	5	75	32	108	178
671	(78)	(6)	76	59	122	498
125	(190)	-	182	5	3	125
(86)	28	(5)	(20)	(3)	(17)	(69)
39	(162)	(5)	162	2	(14)	56
632	84	(1)	(86)	57	136	442
(34)	(34)	-	-	-	-	-
598	50	(1)	(86)	57	136	442
170	(1)	2	-	15	36	118
428	51	(3)	(86)	42	100	324

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
מאוחד	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	תקשורת פנים ארצית	תקשורת ניידת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,394	(411)	65	410	345	931	1,054
4	(104)	4	-	15	16	73
2,398	(515)	69	410	360	947	1,127
329	(63)	8	66	33	111	174
721	(76)	4	72	55	172	494
163	(216)	2	208	6	13	150
(118)	7	-	-	(2)	(30)	(93)
45	(209)	2	208	4	(17)	57
676	133	2	(136)	51	189	437
(88)	(89)	-	-	1	-	-
588	44	2	(136)	52	189	437
139	-	-	-	13	49	77
449	44	2	(136)	39	140	360

12.1. מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
מאזן	התאמות	אחרים	טלויזיה רב ערוצית	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט	תקשורת סלולארית	תקשורת פנים ארצית נייחת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
9,545	(1,633)	241	1,633	1,365	3,741	4,198
18	(421)	21	2	68	68	280
9,563	(2,054)	262	1,635	1,433	3,809	4,478
1,311	(254)	31	263	130	458	683
2,819	(278)	(4)	268	227	608	1,998
573	(690)	6	654	23	46	534
(428)	42	-	(7)	(9)	(137)	(317)
145	(648)	6	647	14	(91)	217
2,674	370	(10)	(379)	213	699	1,781
(252)	(253)	-	-	1	-	-
2,422	117	(10)	(379)	214	699	1,781
651	-	5	2	56	178	410
1,771	117	(15)	(381)	158	521	1,371

12.2. התאמות רווח והפסד בגין מגזרים בני דיווח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
3,101	793	755	2,449	2,238	רווח תפעולי בגין מגזרים בני דיווח
(268)	(72)	(76)	(207)	(215)	ביטול תוצאות המגזר אשר הינו חברה כלולה
(145)	(45)	(39)	(96)	(113)	הוצאות מימון, נטו
(252)	(88)	(34)	(195)	(132)	חלק בהפסדי חברות כלולות
(14)	-	(8)	(16)	*570	התאמות אחרות
2,422	588	598	1,935	2,348	

* כולל רווח ממכירת מניות קורל תל בע"מ בסך של כ- 582 מיליון ש"ח

13. תמצית דוחות כספיים של פלאפון תקשורת בע"מ ושל בזק בינלאומי בע"מ

13.1. פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	31 בדצמבר 2013
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רכוש שוטף	1,790	1,983	2,073
רכוש שאינו שוטף	1,927	2,115	2,053
	3,717	4,098	4,126
התחייבויות שוטפות	840	883	1,037
התחייבויות לזמן ארוך	90	400	205
סך הכל התחייבויות	930	1,283	1,242
הון עצמי	2,787	2,815	2,884
	3,717	4,098	4,126

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013	לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2013
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הכנסות משרותים	1,869	2,120	2,808
הכנסות ממכירת ציוד קצה	715	706	1,001
סך הכנסות משרותים ומכירות	2,584	2,826	3,809
עלות השרותים והמכירות	1,894	1,978	2,711
רווח גולמי	690	848	1,098
הוצאות מכירה ושיווק	235	230	320
הוצאות הנהלה וכלליות	80	86	109
הוצאות תפעוליות אחרות	-	-	61
	315	316	490
רווח תפעולי	375	532	608
הוצאות מימון	12	39	46
הכנסות מימון	(61)	(115)	(137)
הכנסות מימון, נטו	(49)	(76)	(91)
רווח לפני מסים על הכנסה	424	608	699
מסים על הכנסה	110	154	178
רווח לתקופה	314	454	521

13.2. בזק בינלאומי

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
494	478	533	רכוש שוטף
763	773	739	רכוש שאינו שוטף
1,257	1,251	1,272	
311	311	376	התחייבויות שוטפות
129	163	114	התחייבויות לזמן ארוך
440	474	490	סך הכל התחייבויות
817	777	782	הון עצמי
1,257	1,251	1,272	

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			
31 לדצמבר 2013	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,433	360	385	1,064	1,105	הכנסות משרותים
879	223	246	649	692	הוצאות הפעלה
554	137	139	415	413	רווח גולמי
205	49	54	151	154	הוצאות מכירה ושיווק
119	33	26	93	84	הוצאות הנהלה וכלליות
3	-	-	-	-	הוצאות אחרות, נטו
327	82	80	244	238	
227	55	59	171	175	רווח תפעולי
23	6	5	17	14	הוצאות מימון
(9)	(2)	(3)	(7)	(7)	הכנסות מימון
14	4	2	10	7	הוצאות מימון, נטו
1	1	-	1	1	חלק ברווחי חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
214	52	57	162	169	רווח לפני מסים על הכנסה
56	13	15	42	45	מסים על הכנסה
158	39	42	120	124	רווח לתקופה

די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2014



תוכן עניינים	עמוד
דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים	2
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים	3
תמצית דוחות רווח והפסד ביניים	5
תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים	6
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים	7
תמצית דוחות על תזרים מזומנים ביניים	10
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים	12



סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG

רחוב הארבעה 17, תא דואר 609

תל אביב 61006

טלפון 03 684 8000

פקסימיליה 03 684 8444

אינטרנט www.kpmg.co.il**דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ****מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי ביניים התמציתי ליום 30 בספטמבר 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות 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.

חיקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 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.

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 4 בדבר מצבה הכספי של החברה.

סומך חייקין

רואי חשבון

4 בנובמבר 2014

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום			
31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
נכסים			
125,263	9,300	207,462	מזומנים ושווי מזומנים
164,277	161,751	168,522	לקוחות
1,615	3,057	17,782	חייבים אחרים
291,155	174,108	393,766	סך הכל נכסים שוטפים
416,598	407,040	431,946	זכויות שידור – בניכוי זכויות שנוצלו
775,131	772,790	785,910	רכוש קבוע, נטו
133,728	124,986	140,173	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
1,325,457	1,304,816	1,358,029	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
1,616,612	1,478,924	1,751,795	סה"כ נכסים

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום		
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התחייבויות		
35,785	36,090	20,391
אשראי מתאגידים בנקאיים		
292,168	258,903	355,550
חלויות שוטפות בגין אג"ח		
467,929	445,611	428,871
ספקים ונותני שירותים		
161,318	154,629	150,462
זכאים אחרים		
12,360	11,724	9,019
הפרשות		
969,560	906,957	964,293
סך הכל התחייבויות שוטפות		
1,387,616	1,321,318	1,406,010
אגרות חוב והלוואות מבנקים		
3,571,900	3,462,314	3,933,610
הלוואות מבעלי מניות		
24,931	43,448	20,512
התחייבויות אחרות לזמן ארוך		
5,779	4,278	5,420
הטבות לעובדים		
4,990,226	4,831,358	5,365,552
סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות		
5,959,786	5,738,315	6,329,845
סך הכל התחייבויות		
גרעון בהון		
29	29	29
הון מניות		
85,557	85,557	85,557
פרמיה על מניות		
48,219	48,219	48,219
כתבי אופציה		
1,537,271	1,537,271	1,537,271
קרנות הון		
10,280	10,280	10,280
קרן הון בגין תשלומים מבוססי מניות		
(6,024,530)	(5,940,747)	(6,259,406)
יתרת הפסד		
(4,343,174)	(4,259,391)	(4,578,050)
סך הכל גרעון בהון		
1,616,612	1,478,924	1,751,795
סה"כ התחייבויות והון		

מיקי ניימן
סמנכ"ל כספים

רון אילון
מנכ"ל

דוד אפרתי
הוסמך לחתום כיו"ר הדירקטוריון
(ראה באור 9)

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 4 בנובמבר 2014
הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות רווח והפסד ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	1,635,216	410,264	432,264	1,217,645	הכנסות
	1,051,618	257,775	276,057	776,770	עלות ההכנסות
	583,598	152,489	156,207	440,875	רווח גולמי
	153,712	41,196	33,806	116,544	הוצאות מכירה ושיווק
	162,372	38,885	46,705	116,910	הוצאות הנהלה וכלליות
	267,514	72,408	75,696	207,421	רווח תפעולי
	167,677	56,079	45,276	132,444	הוצאות מימון
	(6,979)	-	(19,841)	(4,712)	הכנסות מימון
	486,158	152,047	135,800	376,572	הוצאות מימון בגין הלוואות מבעלי מניות, נטו
	646,856	208,126	161,235	504,304	הוצאות מימון, נטו
	(379,342)	(135,718)	(85,539)	(296,883)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
	1,352	366	237	840	מיסים על הכנסה
	(380,694)	(136,084)	(85,776)	(297,723)	הפסד לתקופה
	12,734	4,552	2,869	9,959	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(380,694)	(136,084)	(85,776)	(297,723)	(234,876)	הפסד לתקופה
פרטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד					
(646)	-	-	166	-	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתוכנית להטבה מוגדרת
(646)	-	-	166	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד
(381,340)	(136,084)	(85,776)	(297,557)	(234,876)	סה"כ הפסד כולל לתקופה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים						
הון מניות	פרמיה	כתבי	קצין הון	קצין הון בין	יתרת	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(6,024,530)	(4,343,174)
יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר)						
סה"כ הפסד כולל לתקופה						
-	-	-	-	-	(234,876)	(234,876)
הפסד לתקופה						
-	-	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר לתקופה						
-	-	-	-	-	(234,876)	(234,876)
סה"כ הפסד כולל לתקופה						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(6,259,406)	(4,578,050)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(5,643,190)	(3,961,834)
יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר)						
סה"כ הפסד כולל לתקופה						
-	-	-	-	-	(297,723)	(297,723)
הפסד לתקופה						
-	-	-	-	-	166	166
רווח כולל אחר לתקופה						
-	-	-	-	-	(297,557)	(297,557)
סה"כ הפסד כולל לתקופה						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(5,940,747)	(4,259,391)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים						
הון מניות	פרמיה	כתבי	קצין הון	קצין הון בין	יתרת	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(6,173,630)	(4,492,274)
יתרה ליום 1 ביולי 2014 (בלתי מבוקר)						
סה"כ הפסד כולל לתקופה						
-	-	-	-	-	(85,776)	(85,776)
הפסד לתקופה						
-	-	-	-	-	-	-
הפסד כולל אחר לתקופה						
-	-	-	-	-	(85,776)	(85,776)
סה"כ הפסד כולל לתקופה						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(6,259,406)	(4,578,050)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(5,804,663)	(4,123,307)
יתרה ליום 1 ביולי 2013 (בלתי מבוקר)						
סה"כ הפסד כולל לתקופה						
-	-	-	-	-	(136,084)	(136,084)
הפסד לתקופה						
-	-	-	-	-	-	-
הפסד כולל אחר לתקופה						
-	-	-	-	-	(136,084)	(136,084)
סה"כ הפסד כולל לתקופה						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(5,940,747)	(4,259,391)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים (המשך)						
הון מניות	פרמיה על מניות	כתבי אופציה	קצוץ הון	קצוץ הון בגין תשלומים מבוססי מניות	יתרת הפסד	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(5,643,190)	(3,961,834)
יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר)						
סה"כ הפסד כולל לשנה						
-	-	-	-	-	(380,694)	(380,694)
הפסד לשנה						
-	-	-	-	-	(646)	(646)
הפסד כולל אחר לשנה						
-	-	-	-	-	(381,340)	(381,340)
סה"כ הפסד כולל לשנה						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(6,024,530)	(4,343,174)
יתרה ליום 31 לדצמבר 2013 (מבוקר)						

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרים מזומנים ביניים				
לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
הפסד לתקופה	(380,694)	(136,084)	(297,723)	(234,876)
התאמות:				
פחת והפחתות	262,735	66,006	192,064	218,408
הוצאות מימון, נטו	633,376	197,567	491,042	455,622
הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע	320	(167)	557	606
הוצאות מסים על הכנסה	1,352	366	840	706
שינוי בלקוחות	(1,234)	(938)	1,292	(4,245)
שינוי בחייבים אחרים	59	1,688	(1,383)	(16,167)
שינוי בזכויות שידור	(39,249)	(10,750)	(29,691)	(15,349)
שינוי בספקים והתחייבויות אחרות	16,076	9,177	2,977	(83,781)
שינוי בהטבות לעובדים	(704)	(539)	(1,393)	(359)
	872,731	262,410	656,305	555,441
מס הכנסה ששולם	(1,550)	(500)	(974)	(838)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	490,487	125,826	357,608	319,727
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
תמורה ממכירת רכוש קבוע	474	212	329	194
רכישת רכוש קבוע	(260,110)	(46,951)	(191,058)	(175,248)
תשלומים בגין תוכנות ורישיונות	(63,638)	(19,847)	(50,114)	(34,207)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(323,274)	(66,586)	(240,843)	(209,261)

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרים מזומנים ביניים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
(223,355)	(58,737)	(182,240)	(90,432)	(214,314)	פרעון קרן אג"ח
(33,537)	33,621	1,616	(33,232)	(12,392)	הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(2,766)	(912)	(624)	(1,653)	(2,839)	תשלום התחייבות בגין עסקאות מימוניות
(121,352)	(23,912)	(35,567)	(81,297)	(97,620)	ריבית ששולמה
339,060	-	-	99,149	298,898	הנפקת אג"ח, נטו
(41,950)	(49,940)	(216,815)	(107,465)	(28,267)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
125,263	9,300	(179,015)	9,300	82,199	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
-	-	386,477	-	125,263	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
125,263	9,300	207,462	9,300	207,462	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - הישות המדווחת

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן - "החברה"), התאגדה בישראל בשנת 1998 ומשרדה הראשיים ממוקמים ברחוב היוזמה 6, כפר סבא.

החברה מחזיקה ברישיון ממשרד התקשורת לשידורי טלוויזיה באמצעות לוויין (להלן - הרישיון). תוקפו של רישיון השידורים הינו עד ינואר 2017 וניתן להאריכו לתקופות של שש שנים נוספות בתנאים מסוימים. בפעילותה כפופה החברה, בין היתר, לחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 (להלן - חוק התקשורת), התקנות והכללים שהוצאו מכוחו וכן לתנאי הרישיון.

בזק - החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן - "בזק") מחזיקה בכ-49.78% מהונה המונפק של החברה וכן כתבי אופציה לכ-8.6% נוספים מהונה המונפק, אשר בזק יכולה לממשם בכפוף לעמידת בזק והחברה בתנאי המיזוג כפי שנקבעו ע"י רשות הגבלים עסקיים. יתרת מניות החברה מוחזקת על-ידי יורוקום די.בי.אס. בע"מ. זכויות ההצבעה מכוח מניות אלה הינן בידי נאמן, וזאת על פי כתב מינוי ייפוי כוח בלתי-חוזר ובהתאם להחלטה של הממונה על הגבלים עסקיים, בה נקבע, בין היתר, כי עליו לנהוג במניות מנהג בעלים.

ביום 26.3.2014 התקבלה בידי בזק החלטת רשות הגבלים העסקיים אשר על פיה, בהתקיים תנאים מסויימים, יבוטלו המגבלות שהוטלו על "קבוצת יורוקום" על המשך החזקותיה בחברה ויתאפשר מיזוג של החברה ובזק.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים 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 2013 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה על ידי הדירקטוריון ביום 4 בנובמבר 2014.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בתמצית דוחות כספיים ביניים אלו באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים, לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 פרט למתואר להלן:

יישום לראשונה של תקנים חדשים

החל מיום 1.1.2014 החברה מיישמת את התיקון לתקן IAS 32 "מכשירים פיננסיים: הצגה" המתייחס לקיוזו נכסים והתחייבויות פיננסיות. ליישום התיקון לתקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

תיקון משולב לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 16 "רכוש קבוע" ולתקן IAS 38 "נכסים בלתי מוחשיים" אשר פורסם בחודש מאי 2014 (להלן - התיקון).

התיקון מבהיר את שיטות הפחת וההפחתה המותרות. יישום התיקון נדרש החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיים שתחילתן ביום 1.1.2016 או לאחריו בדרך של מכאן ולהבא. אימוץ מוקדם של התיקון אפשרי בכפוף למתן גילוי. החברה תבחן את השלכות אימוץ התיקון על הדוחות הכספיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסה מחוזים עם לקוחות", אשר פורסם בחודש מאי 2014 (להלן – התקן). התקן מחליף את ההנחיות הקיימות כיום לעניין הכרה בהכנסות ומציג מודל חדש להכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות. המודל כולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה. כמו כן, התקן קובע דרישות גילוי חדשות ונרחבות יותר מאלו הקיימות כיום. התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1.1.2017, עם אפשרות לאימוץ מוקדם. התקן כולל חלופות שונות עבור הוראות המעבר, כך שחברות יוכלו לבחור באחת מהחלופות בעת היישום לראשונה. החברה בוחנת את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 (2014) "מכשירים פיננסיים", אשר פורסם בחודש יולי 2014 (להלן – התקן). התקן מחליף את הדרישות המופיעות ב- IAS 39 ביחס לסיווג ומדידה של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, חשבונאות גידור ומדידת ירידת ערך של מכשירים פיננסיים. התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1.1.2018. יישום מוקדם מותר בכפוף לתנאים המנויים בתקן. יישום התקן ייעשה בדרך של יישום למפרע, למעט הקלות מסוימות, בהתאם להוראות המעבר המפורטות בתקן. החברה בוחנת את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

באור 4 - מצבה הכספי של החברה

א. מאז תחילת פעילותה צברה החברה הפסדים ניכרים. הפסד החברה לשנת 2013 הסתכם בכ- 381 מיליון ש"ח וההפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 הסתכם לסך של כ- 235 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה, מסתכמים הגירעון בהון והגירעון בהון החוזר של החברה ליום 30 בספטמבר 2014 לסך של כ- 4,578 מיליון ש"ח וכ- 571 מיליון ש"ח, בהתאמה.

ב. 1. החברה עמדה בהתניות הפיננסיות שעל פי הסכמי המימון והאג"ח ליום 30 בספטמבר 2014. נכון ליום 30.9.2014 עמדה החברה בתניית יחס החוב/EBITDA הקבועה בטר נאמנות ב' (יחס החוב/EBITDA של החברה ליום 30.9.2014 עמד על 2.8). כמו כן, החברה עמדה בתניית יחס חוב/EBITDA הקבועה באג"ח 2012 (יחס חוב/EBITDA ליום 30.9.2014 עמד על 2.6) ובתניית יחס חוב/(E-C) הקבועה באג"ח 2012 (יחס חוב/(E-C) ליום 30.9.2014 עמד על 6.4).

2. לעניין גיוס חוב נוסף בתקופת הדוח ולאחריה ראה באורים 7 ו-8 להלן.

3. לעניין עלייה בדרוג החברה בתקופת הדוח ראה באור 7 להלן.

4. להערכת הנהלת החברה מקורות המימון העומדים לרשותה הכוללים, בין היתר, את הגרעון בהון החוזר ואת היקפי גיוס פוטנציאליים, יספקו את צרכי פעילות החברה לשנה הקרובה וזאת בהתאם לתחזית תזרימי המזומנים שאושרה על ידי דירקטוריון החברה. אם ידרשו מקורות נוספים כדי לעמוד בצרכי הפעילות לשנה הקרובה תתאים החברה את פעילותה באופן שלא יצריך מקורות נוספים מעבר לאלה העומדים לרשותה.

באור 5 - התחייבויות תלויות

תביעות משפטיות

כנגד החברה הוגשו תביעות משפטיות או תלויים ועומדים נגדה הליכים משפטיים שונים (להלן בסעיף זה: "תביעות משפטיות").

לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

סכום החשיפה ליום 30 בספטמבר 2014, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד החברה בנושאים שונים מסתכם בסך כולל של כ- 829,283 אלפי ש"ח, מתוכה חשיפה של 273,376 אלפי ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן. הסכומים הנ"ל וכל סכומי התביעות בבאור זה הינם לפני תוספת ריבית והצמדה.

להלן מצבת התביעות התלויות המהותיות של החברה שבתוקף נכון ליום 30 בספטמבר 2014 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים.

א. תביעות עובדים

במהלך העסקים השוטף כנגד החברה הוגשו תביעות משפטיות קבוצתיות ופרטניות ע"י עובדים ועובדים לשעבר של החברה. מדובר בתביעות שעניינן, בעיקר, טענות לאי תשלום רכיבי שכר והלנת שכר. ליום 30 בספטמבר 2014 סכומן של כלל התביעות האמורות לעיל מסתכם לסך של 82,422 אלפי ש"ח. לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התביעות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך כולל של 1,919 אלפי ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות לכיסוי החשיפה כתוצאה מתביעות כאמור.

ב. תביעות לקוחות

במהלך העסקים השוטף כנגד החברה הוגשו תביעות משפטיות ע"י לקוחות של החברה. מדובר בעיקר בבקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניינן, בדרך כלל, טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי החברה. ליום 30 בספטמבר 2014 סכומן של תביעות אלה מסתכם לסך של 746,861 אלפי ש"ח. לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התביעות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך כולל של 6,416 אלפי ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות לכיסוי החשיפה כתוצאה מתביעות כאמור.

באור 6 - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

א. שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, פיקדונות, נגזרים, אשראי מתאגידים בנקאיים, הלוואות ואשראי לזמן ארוך ולזמן קצר, ספקים, זכאים אחרים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם. השווי ההוגן של יתר הנכסים הפיננסיים והתחייבויות הפיננסיות והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליום 30 בספטמבר 2014		
שווי הוגן	הערך בספרים	אלפי ש"ח
1,984,253	1,803,952	אגרות חוב, כולל ריבית שנצברה והלוואות מבנקים

ליום 30 בספטמבר 2013		
שווי הוגן	הערך בספרים	אלפי ש"ח
1,812,659	1,618,161	אגרות חוב, כולל ריבית שנצברה

ליום 31 בדצמבר 2013		
שווי הוגן	הערך בספרים	אלפי ש"ח
1,933,242	1,712,923	אגרות חוב, כולל ריבית שנצברה

ב. היררכיית שווי הוגן

קביעת השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן נקבע תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי ההוגן בהיררכיה:

הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ג. נתונים בדבר מדידת שווי הוגן ברמה 2

ליום 30 בספטמבר 2014 קשורה החברה במספר עסקאות אקדמה (Forward), לצורך הקטנת החשיפה לשינויים בשער הדולר. השווי ההוגן של עסקאות האקדמה נקבע על ידי שימוש בנתונים נצפים בשוק. השווי ההוגן נטו של עסקאות אקדמה אלו ליום 30 בספטמבר 2014 (נכס) בסך כ- 11.3 מיליון ש"ח.

השווי ההוגן נטו של עסקאות אקדמה ליום 30 בספטמבר 2013 (התחייבות) בסך כ- 4.7 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2013 (התחייבות) בסך כ- 6.9 מיליון ש"ח.

באור 7 - אירועים בתקופת הדוח

- א. ביום 1.4.2014 קבעה S&P מעלות דירוג ilA- לאגרות חוב נוספות שיונפקו על ידי החברה עד לסך של 250 מיליון ש"ח ע.ג. באמצעות הנפקה חדשה של אגרות חוב או הרחבה של סדרה קיימת.
- ב. בחודש אפריל 2014, ביצעה החברה הנפקה נוספת של אגרות החוב (סדרה א') בדרך של הרחבת סדרה בסך של כ- 253 מיליון ש"ח והנפקה נוספת של אגרות החוב (סדרה ב') בדרך של הרחבת סדרה בסך של כ- 47 מיליון ש"ח. לתנאי אגרות החוב ראה באור 14 לדוחות הכספיים ליום 31.12.13.
- ג. ביום 30.4.2014 העלתה S&P מעלות את דירוגה של החברה ואת דירוגן של אגרות החוב של החברה לדירוג ilA (stable), תוך שהכניסה את הדירוג לרשימת מעקב עם השלכות חיוביות.
- ד. ביום 30.9.2014 קבעה S&P מעלות דירוג ilA לאגרות חוב נוספות שיונפקו על ידי החברה עד לסך של 250 מיליון ש"ח ע.ג. באמצעות הנפקה חדשה של אגרות חוב או הרחבה של סדרה קיימת.

באור 8 - אירועים לאחר תקופת הדוח

- ביום 7.10.2014 ביצעה החברה הנפקה נוספת של אגרות החוב (סדרה ב') בדרך של הרחבת סדרה בסך של כ- 30 מיליון ש"ח. לתנאי אגרות החוב ראה באור 14 לדוחות הכספיים ליום 31.12.13.

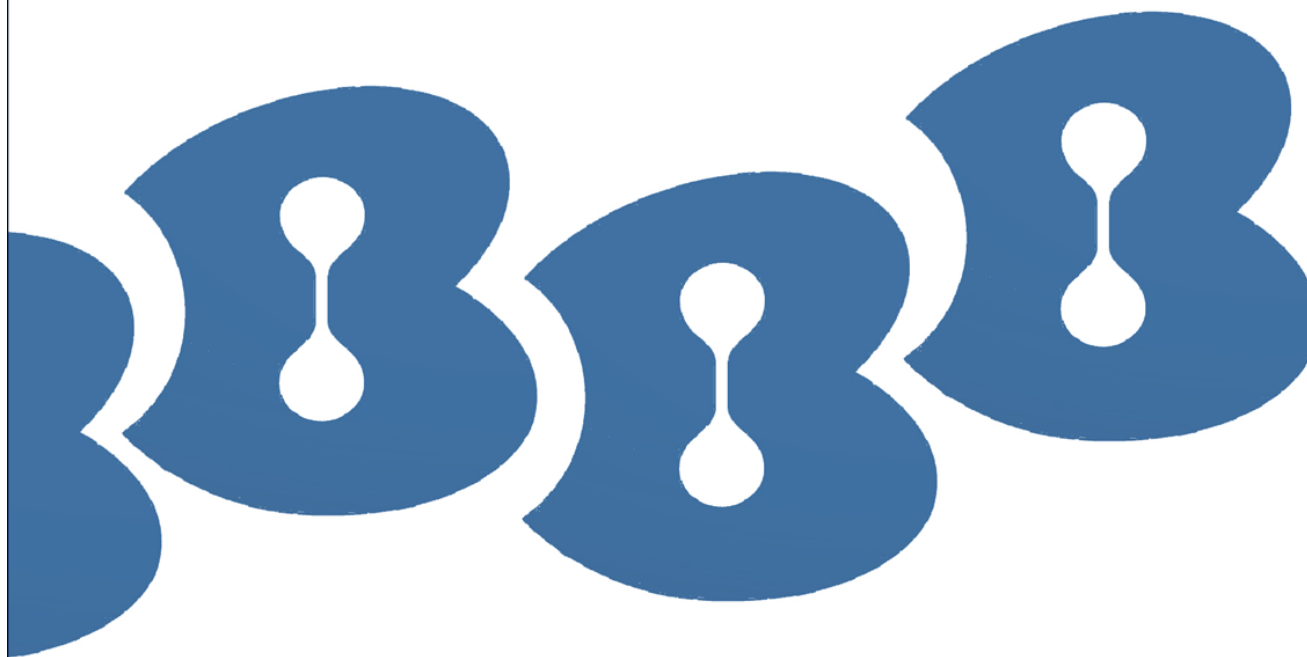
באור 9 - מינוי יו"ר דירקטוריון לישיבת אישור הדוחות הכספיים

- ביום אישור הדוחות הכספיים אין לחברה יו"ר דירקטוריון מכהן. כפועל יוצא, ביום 4 בנובמבר 2014, הסמך דירקטוריון החברה את דוד אפרתי, המשמש כדירקטור בחברה, לכהן כיו"ר הדירקטוריון בישיבת הדירקטוריון בה יאושרו הדוחות הכספיים ובתוקף כך לחתום על הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 בספטמבר 2014.

**"בזק" החברה הישראלית
לתקשורת בע"מ**

**תמצית מידע כספי נפרד
ביניים ליום 30 בספטמבר
2014**

(בלתי מבוקר)



תוכן עניינים	עמוד
דוח סקירה של רואי החשבון	2
תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)	
תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים	3
תמצית נתוני רווח והפסד ביניים	5
תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים	5
תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים	6
באורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים	8

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – "החברה"), ליום 30 בספטמבר 2014 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר סך ההשקעה בה הסתכם לסך של כ- 581 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2014 ואשר הרווח מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 423 מיליון ש"ח וכ- 0.3 מיליון ש"ח לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שהדוח שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותה חברה, מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לתביעות שהוגשו נגד החברה אשר טרם ניתן להעריכן או שלא ניתן לחשב את החשיפה בגינן, כאמור בבאור 4.

סומך חייקין
רואי חשבון

9 בנובמבר 2014

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום			
2013 בדצמבר 31	2013 בספטמבר 30	2014 בספטמבר 30	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
נכסים			
237	85	968	מזומנים ושווי מזומנים
1,129	944	2,442	השקעות, לרבות נגזרים
738	761	714	לקוחות
166	194	184	חייבים אחרים
-	-	295	דיבידנד לקבל
7	15	6	מלאי
498	405	262	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
66	83	33	נכסים המוחזקים למכירה
2,841	2,487	4,904	סך הכל נכסים שוטפים
67	75	74	השקעות
61	72	29	לקוחות וחייבים
4,426	4,377	4,574	רכוש קבוע
334	338	302	נכסים בלתי-מוחשיים
5,890	5,813	6,202	השקעה בחברות מוחזקות
555	744	304	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
50	82	12	נכסי מסים נדחים
11,383	11,501	11,497	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
14,224	13,988	16,401	סך הכל נכסים

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום (המשך)			
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
התחייבויות			
1,127	1,061	1,568	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
-	-	434	הלוואה מחברה בת
129	86	100	ספקים
484	543	623	זכאים אחרים, לרבות נגזרים
522	638	581	התחייבויות מסים שוטפים
109	107	99	הפרשות (באור 4)
222	214	320	הטבות לעובדים
-	-	1,267	דיבידנד לתשלום
2,593	2,649	4,992	סך הכל התחייבויות שוטפות
8,926	8,995	9,053	אגרות חוב והלוואות
201	219	198	הטבות לעובדים
81	75	134	התחייבויות אחרות, לרבות נגזרים
9,208	9,289	9,385	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
11,801	11,938	14,377	סך הכל התחייבויות
הון			
3,842	3,839	3,851	הון מניות
143	118	222	פרמיה על הון מניות
565	594	452	קרנות
(2,127)	(2,501)	(2,501)	יתרת גרעון
2,423	2,050	2,024	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
14,224	13,988	16,401	סך הכל התחייבויות והון

דודו מזרחי
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי

סטלה הנדלר
מנהל כללי

שאול אלוניץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 9 בנובמבר 2014

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים				
לשנה שהסתיימה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2013	2013	2014	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
4,478	1,127	1,081	3,377	3,231
הכנסות (באור 2)				
הוצאות הפעילות				
683	174	178	509	518
980	243	227	755	678
895	224	203	672	581
(78)	(8)	(25)	(98)	(19)
2,480	633	583	1,838	1,758
1,998	494	498	1,539	1,473
רווח תפעולי				
הוצאות (הכנסות) מימון				
534	150	125	414	355
(317)	(93)	(69)	(252)	(196)
217	57	56	162	159
1,781	437	442	1,377	1,314
400	89	104	360	725
2,181	526	546	1,737	2,039
410	77	118	318	344
1,771	449	428	1,419	1,695

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים				
לשנה שהסתיימה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2013	2013	2014	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,771	449	428	1,419	1,695
17	-	-	-	-
(11)	(9)	(24)	(19)	(33)
1,777	440	404	1,400	1,662

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2013	2013	2014	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
1,771	449	428	1,419	1,695
רווח לתקופה				
התאמות:				
683	174	178	509	518
פחת והפחותות				
(400)	(89)	(104)	(360)	(725)
חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו				
267	65	63	201	168
הוצאות מימון, נטו				
(161)	(15)	(28)	(127)	(148)
רווח הון, נטו				
29	7	-	23	(1)
עסקאות תשלום מבוסס מניות				
410	77	118	318	344
הוצאות מיסים על הכנסה				
(7)	3	-	(7)	-
שונים				
6	4	(1)	(3)	1
שינוי במלאי				
25	25	12	(9)	59
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים				
40	39	44	(7)	28
שינוי בספקים וזכאים אחרים				
(29)	2	(8)	(31)	(11)
שינוי בהפרשות				
3	(18)	(17)	(3)	96
שינוי בהטבות לעובדים				
(35)	(17)	4	(30)	(2)
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות מוחזקות				
(328)	(75)	(90)	(145)	(262)
מס הכנסה ששולם, נטו				
2,274	631	599	1,748	1,760
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת				
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
(86)	(22)	(20)	(63)	(59)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים				
304	48	69	214	139
תמורה ממכירת רכוש קבוע				
(1,486)	(165)	(810)	(1,256)	(1,430)
רכישת נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר ואחרים				
1,441	637	31	1,396	125
תמורה ממכירת נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר ואחרים				
(703)	(176)	(190)	(504)	(568)
רכישת רכוש קבוע				
23	1	(6)	14	(4)
שונים				
1,080	468	9	977	598
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות מוחזקות				
573	791	(917)	778	(1,199)
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות השקעה				

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים (המשך)					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	2014	2013	2013
	2014	2013	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות	1,146	869	1,146	-	1,360
פרעון אגרות חוב והלוואות	(373)	(444)	(50)	(50)	(928)
דיבידנד ששולם	(802)	(2,830)	-	(1,469)	(2,830)
ריבית ששולמה	(234)	(253)	(21)	(25)	(433)
שונים	(1)	(4)	4	1	-
קבלת הלוואה מחברה בת	434	-	-	-	-
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	170	(2,662)	1,079	(1,543)	(2,831)
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים					
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה	237	221	207	206	221
מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה	968	85	968	85	237

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

באורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

1. אופן עריכת הנתונים הכספיים

1.1. הגדרות

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

"חברה כלולה", "הקבוצה", "חברה מוחזקת": כהגדרתם של מונחים אלה במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2013.

1.2. עיקרי אופן עריכת הנתונים הכספיים

תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם להוראות תקנה 38 ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד. יש לקרוא אותו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2013 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30.9.2014 (להלן: "הדוחות המאוחדים").

המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2013.

2. באור הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2013	2014	2013	2014	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
טלפוניה קווית	1,971	490	418	1,503	1,259
אינטרנט - תשתית	1,287	332	353	963	1,030
תמסורת ותקשורת נתונים	990	252	251	740	765
שרותים אחרים	230	53	59	171	177
	4,478	1,127	1,081	3,377	3,231

3. באור הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2013	2013	2014	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
233	61	57	175	165
220	55	42	170	123
186	47	53	132	140
90	22	11	72	33
64	15	14	47	45
76	18	20	57	56
26	6	6	19	19
895	224	203	672	581

4. באור התחייבויות תלויות

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

לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 99 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלת החברה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 30.9.2014, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד החברה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ- 1.2 מיליארד ש"ח. מתוך סכום זה, סך של 374 מיליון ש"ח הינו בגין תביעה שהוגשה כנגד החברה וחברות תקשורת נוספות, ללא פירוט ביחס לסכום הנתבע מכל אחת מהתביעות. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ- 187 מיליון ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן. כל הסכומים הנ"ל הינם צמודים למדד המחירים לצרכן ולפני תוספת ריבית.

כמו כן, הוגשו כנגד החברה בקשות להכיר בתביעות כתובענות ייצוגיות אשר בגינן קיימת לחברה חשיפה נוספת מעבר לאמור לעיל, לנוכח העובדה שלא צוין בתביעה סכום תביעה מדויק.

למידע נוסף בדבר התחייבויות תלויות ראה באור 5 בדוחות המאוחדים, התחייבויות תלויות.

5. התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

5.1. במהלך חודש מאי 2014 שילמה חברת פלאפון תקשורת בע"מ דיבידנד במזומן לחברה בסך 206 מיליוני ש"ח עליו הכריזה בחודש פברואר 2014. כמו כן, במהלך חודש אוקטובר 2014 שילמה פלאפון דיבידנד במזומן לחברה בסך 213 מיליוני ש"ח עליו הכריזה בחודש יולי 2014.

5.2. במהלך חודש מאי 2014 שילמה חברת בזק בינלאומי בע"מ דיבידנד במזומן לחברה בסך 77 מיליוני ש"ח עליו הכריזה בחודש פברואר 2014. כמו כן, במהלך חודש אוקטובר 2014 שילמה בזק בינלאומי דיבידנד במזומן לחברה בסך 82 מיליוני ש"ח עליו הכריזה בחודש יולי 2014.

5.3. ביום 21.5.2014 פרעה חברת וואלה! תקשורת בע"מ ("וואלה") את יתרת ההלוואות שקיבלה מהחברה בסך 58 מיליון ש"ח. כמו כן, העניקה וואלה! החברה בסך של 434 מיליון ש"ח הנושאת ריבית בשיעור של 4.31% לשנה ועומדת לפירעון בחודש דצמבר 2014.