

30 באוגוסט 2015

דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015

• עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2014

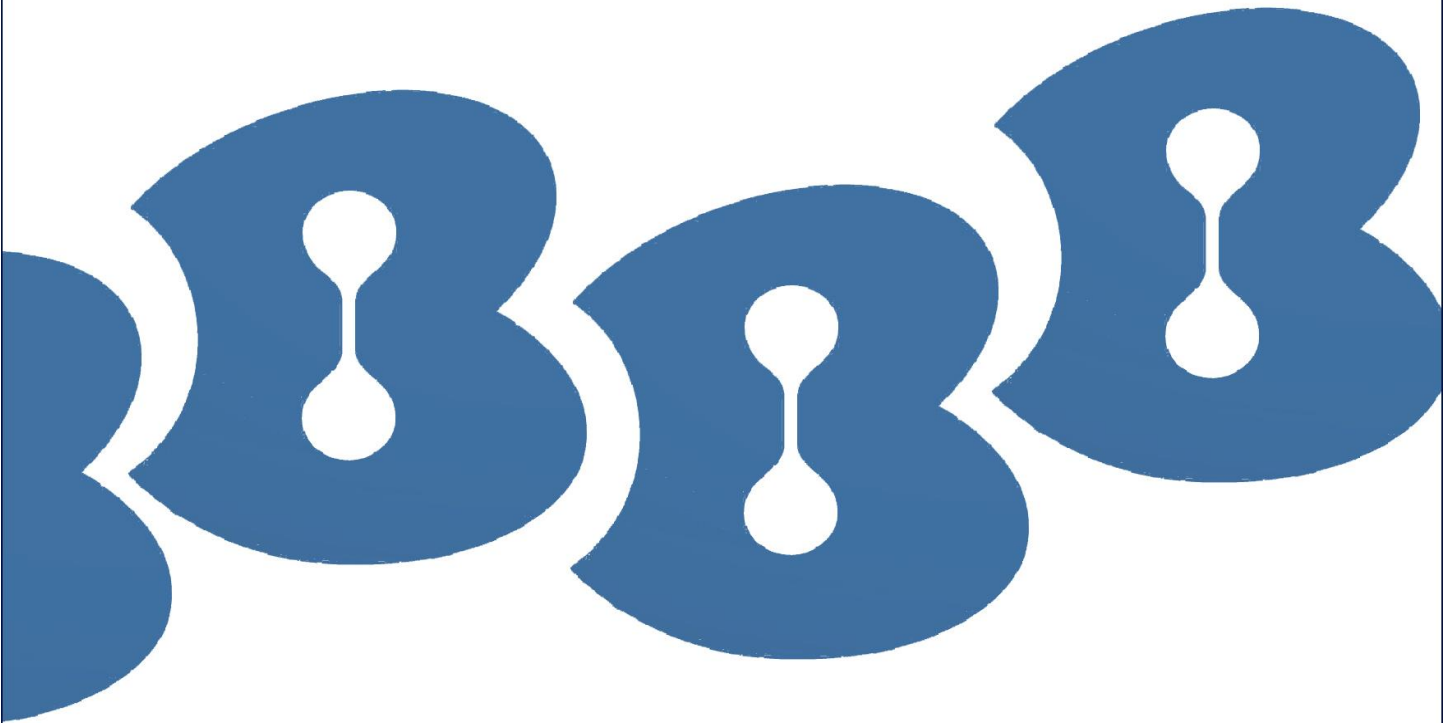
• דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015

• דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2015



עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)

לדוח התקופתי לשנת 2014



עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד)¹
לדוח תקופתי לשנת 2014 ("הדוח התקופתי")
של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ ("החברה")

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

לסעיף 1.1.2 - מיזוג החברה ודי.בי.אס

לעניין התקשרות החברה בעסקה עם יורוקום די.בי.אס לרכישת מלוא החזקותיה של יורוקום די.בי.אס בדי.בי.אס - ביום 23.6.2015 התקבל אישור שר התקשורת להעברת אמצעי השליטה בדי.בי.אס באופן שבו החברה תשלוט בדי.בי.אס ותחזיק את מלוא ההון המונפק והנפרע של די.בי.אס. בהמשך לכך, ביום 24.6.2015 הושלמה העסקה האמורה כאשר במעמד ההשלמה החברה העבירה ליורוקום די.בי.אס את תמורת המזומן בגין העסקה בסך של 680 מיליון ש"ח, יורוקום די.בי.אס העבירה לחברה את כל מניותיה וזכויותיה למניות בדי.בי.אס והמחתה לחברה את מלוא זכויותיה בהלוואות הבעלים שהעמידה לדי.בי.אס, והדירקטור בדי.בי.אס מטעם יורוקום די.בי.אס התפטר מתפקידו. עם השלמת העסקה כאמור הפכה די.בי.אס להיות חברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה.

לסעיף 1.3.3 - חלוקת דיבידנד

לפרטים בנוגע לחלוקת דיבידנד בסך 844 מיליון ש"ח בגין רווחי המחצית השניה של שנת 2014 אשר אושרה על ידי האסיפה כללית של בעלי המניות של החברה ביום 6.5.2015 ולהמלצת דירקטוריון החברה מיום 30.8.2015 בנוגע לחלוקת דיבידנד בסך 933 מיליון ש"ח בגין רווחי המחצית הראשונה של שנת 2015 ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2015.

יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח - 945 מיליון ש"ח² (עודפים שנצברו בשנתיים האחרונות לאחר הפחתת חלוקות קודמות ולמעט החלוקה המיוחדת).

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 2014 ומתייחס למספרי הסעיפים בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) באותו דוח תקופתי.

² כולל רווחי שערך בסך של כ - 12 מיליון ש"ח בגין עלייה לשליטה בדי.בי.אס. בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 10.2.2015. רווחי שערך אלו יוחרגו ממדיניות חלוקת הדיבידנד ולא יחולקו כדיבידנד.

לסעיף 1.4.4 - עיקרי התוצאות ונתונים תפעוליים

א. בזק קווי (פעילות החברה כמפ"א)

רבעון ראשון 2014	רבעון שני 2014	רבעון שלישי 2014	רבעון רביעי 2014	רבעון ראשון 2015	רבעון שני 2015
1,077	1,073	1,081	1,086	1,113	1,105
504	471	498	507	547	662
168	172	178	170	176	180
672	643	676	677	723	842
295	251	263	293	346	382
616	545	599	499	548	456
210	207	210	195	231	191
28	42	69	82	12	80
434	380	458	386	329	345
2,214	2,205	2,205	2,205	2,208	2,204
64	63	63	62	61	60
1,608	1,522	1,588	1,482	1,459	1,396
1,467	1,424	1,498	1,440	1,428	1,385
1,289	1,308	1,335	1,364	1,390	1,418
-	-	-	-	11	78
82	84	85	85	87	88
20.0	21.9	24.0	32.5	33.2	34.9
3.0%	2.8%	2.8%	2.5%	2.4%	2.4%

- (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 כקבלן 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.
- (7) סה"כ מספר קווי אינטרנט כולל קווים בקמעונות ובסיטונות. קמעונות - קווי אינטרנט ישירים של החברה. סיטונות - קווי אינטרנט באמצעות שירות סיטונאי לספקי תקשורת אחרים.
- (8) החל מהרבעון השני של שנת 2015 החברה עדכנה את מבנה הדיווח הניהולי הפנימי בקשר עם הכנסות מימון בגין הלוואות בעלים שהועמדו לדי.בי.אס והיא אינה מציגה את הכנסות המימון בגין הלוואות בעלים במסגרת הכנסות מימון של מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת. מספרי השוואה הוצגו מחדש על מנת לשקף את השינוי במבנה הדיווח. לעניין זה, ראו ביאור 12.1 לדוחות הכספיים של החברה.

ב. פלאפון

רבעון ראשון 2014	רבעון שני 2014	רבעון שלישי 2014	רבעון רביעי 2014	רבעון ראשון 2015	רבעון שני 2015	
637	622	610	584	499	502	הכנסות משירותים (במיליוני ש"ח)
280	221	214	251	228	219	הכנסות ממכירת ציוד קצה (במיליוני ש"ח)
917	843	824	835	727	721	סה"כ הכנסות (במיליוני ש"ח)
126	127	122	74	32	53	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
106	105	108	111	104	106	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
232	232	231	184	136	159	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (מיליוני ש"ח) (1)
108	106	100	59	36	49	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
349	420	286	158	351	202	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
73	85	83	80	72	199	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו (במיליוני ש"ח)
276	335	203	78	279	3	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
2,631	2,610	2,600	2,586	2,565	2,566	מספר מנויים לסוף תקופה (אלפים) (2)
80	79	78	75	65	65	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ש"ח) (ARPU) (3)
7.5%	6.5%	7.3%	5.6%	6.5%	6.1%	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) נתוני המנויים כוללים את מנויי פלאפון (ללא מנויי מפעילים אחרים אשר מתארחים על רשת פלאפון) ואינם כוללים מנויים המחוברים 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 ("קוי") אחד.
- (3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי. המדד מחושב על-ידי חלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות משירותי סולאר הן ממנויי פלאפון והן ממפעילי תקשורת אחרים, כולל הכנסות המתקבלות ממפעילים סולאריים העושים שימוש ברשת פלאפון, שירות תיקונים ואחריות מורחבת 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.

עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח תקופתי לשנת 2014

ג. בוק בינלאומי

רבעון ראשון 2014	רבעון שני 2014	רבעון שלישי 2014	רבעון רביעי 2014	רבעון ראשון 2015	רבעון שני 2015	
355	366	385	398	393	391	הכנסות (במיליוני ש"ח)
58	58	59	57	61	62	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
32	33	32	33	32	32	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
90	90	92	90	93	94	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
42	41	42	39	44	45	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
74	95	71	71	62	74	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
31	23	27	28	53	26	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו (במיליוני ש"ח) (2)
43	72	44	43	9	48	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
4.0%	3.7%	4.5%	4.7%	4.1%	4.9%	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 2014	רבעון שני 2014	רבעון שלישי 2014	רבעון רביעי 2014	רבעון ראשון 2015	רבעון שני 2015	
424	428	432	440	440	439	הכנסות (במיליוני ש"ח)
73	67	76	57	59	70	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
70	74	75	78	76	80	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
143	141	151	135	135	150	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) (1)
(34)	(115)	(86)	(87)	(3)	(166)	רווח (הפסד) נקי (במיליוני ש"ח)
113	106	101	122	149	106	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
78	68	64	94	65	82	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו (במיליוני ש"ח)
35	38	38	27	84	24	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) (1)
607	613	623	632	634	638	מספר מנויים (בסוף התקופה, באלפים) (2)
234	234	233	234	232	230	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי (ARPU) (בש"ח) (3)
3.6%	3.1%	3.2%	2.9%	3.4%	3.1%	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 וצויד, 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

לעניין התחזית ביחס לקבוצה לשנת 2015 אשר פורסמה בדוחות 2014 - אין שינוי בתחזית גם לאחר מימוש העסקה לרכישת מלוא ההחזקות בדי.בי.אס (ראו עדכון לסעיף 1.1.2). ולאחר אישור התיקון להסכם הקיבוצי (ראו עדכון לסעיף 2.9).

לסעיף 1.6 - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

לסעיף 1.6.3 - פיקוח רגולטורי ושינויים בסביבה הרגולטורית – שוק סיטונאי

בהמשך להחלטת בג"צ מיום 25.3.2015, לפיה יקויים "שולחן עגול" בהשתתפות החברה והמדינה, לבחינה - במעין שימוע מאוחר - של טענות החברה (בעלות אופי מקצועי או טכני, לרבות סוגיות טכניות שלטענת החברה אינן ישימות); זאת, כדי להגיע ככל הניתן להבהרת נושאים ולתיקון לפי הצורך, כאשר הודעה מטעם החברה והמדינה תוגש תוך 60 ימים - התקיימו דיונים בין החברה ומשרד התקשורת בנושא ישימות שירות טלפוניה סיטונאי ובסוגיות הנוגעות למודל התמחור הכלכלי.

ביום 20.4.2015 התקבל בחברה מכתב מנכ"ל משרד התקשורת, בעניין מתן שירות טלפוניה סיטונאי, לפיו, בין היתר, בהמשך לישיבות שקיים המשרד עם החברה בהמשך להחלטת בית המשפט לעיל עולה, לדעת המשרד, כי מתן שירותי טלפוניה סיטונאי אפשרי ברשת בזק, בהתאמות קלות בלבד, תוך פרק זמן קצר, ובעלויות זניחות. כן מצויין במכתב כי לדעת המשרד קיימים מספר פתרונות טכנולוגיים אפשריים לספק את השירות בהתאם לתיק השירות במועדו ושלושה מהם הובאו בו בתמצית. לאור זאת, המשרד מצפה כי בזק תיערך למתן השירות במועד (17.5.2015). לצורך כך, נדרשה החברה להעביר למשרד עד ליום 27.4.2015 מסמכים המתארים את המישק הממוחשב לשירות זה, ובמכתב נאמר כי ככל שבזק לא תעביר את המסמכים האמורים במועד, יראה המשרד את בזק כמי שאינה מתכוונת לספק את שירות הטלפוניה הסיטונאי בהתאם לרשימה וינקוט בכל הצעדים העומדים לרשותו (עותק ממכתבו הנ"ל של מנכ"ל משרד התקשורת צורף לדיווח המיידני של החברה מיום 20.4.2015 המוכלל בדוח זה על דרך הפניה). ביום 26.4.2015 העבירה החברה התייחסותה למכתב זה, הדוחה מכל וכל את הטענה כאילו היא עושה שימוש בטענת חוסר הישימות במטרה למנוע את אספקת שירותי הטלפוניה, וכן כי אותם "פתרונות טכנולוגיים" שהוצגו במכתב המשרד אינם פותרים את בעיית אי הישימות ואינם מאפשרים לספק שירותי טלפוניה סיטונאיים על גבי הרשת הקיימת של החברה, ואף אינם מתאימים למתכונת אספקת השירותים כפי שנקבעה בתיק השירות (בהקשר זה אף הציעה החברה מינוי מומחה בלתי תלוי לבחינת ישימות האפשרויות אשר הועלו על ידי משרד התקשורת). כמו כן, הובהר כי מטבע הדברים לא ניתן להכין את המסמכים לעניין המישק הממוחשב לשירות, כל עוד מדובר בשירות שאיננו ישים (או אף לשיטת המשרד כל עוד טרם נקבעה מתכונתו וקיימות לגביו, לטענת המשרד, מספר חלופות).

ביום 7.5.2015 הוגשה לבג"צ על ידי שר התקשורת, שר האוצר ומשרד התקשורת הודעת עדכון בעתירת החברה האמורה לעיל לפיה, לאחר שמשרד התקשורת קיים ישיבות עם החברה בהמשך להחלטת בג"צ, הגיע המשרד למסקנה כי קיימת ישימות טכנית לשירותי טלפוניה סיטונאית על ידי החברה, וכי לו היתה החברה נערכת מראש, לא היתה כל מניעה טכנית לפתיחת השוק הסיטונאי בתחום זה במועד שנקבע לכך ביום 17.5.2015. באשר להיבטים הכלכליים נאמר בהודעת העדכון כי משרד התקשורת הגיע למסקנה כי אין לקבל את טענות החברה בדבר חוסר סבירות התעריפים. עם זאת, לאחר שבחן שוב את טענות החברה הגיע למסקנה, כי יש מקום לעריכת שינויים מסויימים בסוגיית הביקושים לצריכת נתונים ובסוגיית דרישות טיב השירות שהוגדרו בתיק השירות (אשר לדעת המשרד אינם משפיעים על התעריפים) ובהם בכונת המשרד לפרסם שימוע לכלל השוק ובשלב זה לא לאכוף את דרישות טיב השירות. להודעת העדכון צורפו חוות דעת מקצועיות של גורמי המקצוע במשרד, בתחומים ההנדסי והכלכלי. ביום 25.5.2015 הגישה החברה הודעת עדכון מטעמה בהליך. בהודעת העדכון דחתה החברה את האמור בהודעת העדכון של המדינה, וציינה כי בניגוד למסקנות המדינה (1) לא קיימת ישימות טכנולוגית לפתרונות השונים שהציע המשרד למתן שירותי טלפוניה בשוק הסיטונאי. (2) התעריפים אשר נקבעו על ידי משרד התקשורת למתן שירותי השוק הסיטונאי הינם בלתי סבירים. עוד טוענת החברה כי משרד התקשורת לא השלים, כפי שנתבקש על ידי בג"צ, את הדיונים לבחינה של טענות החברה, והתבצר בהחלטותיו כך שאי סבירותן נותרה על כנה. להודעת העדכון מטעם החברה צורפו חוות דעת הנדסית מטעם מומחה חיצוני וחוות דעת כלכלית פנימית (בצירוף מחקר השוואתי חיצוני המצביע על כך שהמחיר הסיטונאי במדינות אירופה עליהן הסתמך המשרד, גבוה ביותר מכפליים מהמחיר שקבע משרד בארץ). ביום 15.6.2015 ניתנה החלטה על ידי בג"צ, כי התיק יוחזר להרכב. הדיון בעתירה נקבע ליום 16.9.2015. בימים אלה מתנהלים בין החברה לבין משרד התקשורת מגעים בניסיון למצוא פתרונות למחלוקת.

עד ליום 16.5.2015 בוצע מעבר לקוחות ממנוי קמעונאי למנוי סיטונאי (שירות סיטונאי BSA) בהליך בלתי ממוכן (הליך ידני הדורש מעורבות של עובדי החברה). יצויין, כי למשרד התקשורת ולחלק ממפעילות התקשורת היו טענות ביחס להספק העבודה של החברה באותו שלב. החל מיום 17.5.2015 מבוצע המעבר באמצעות תהליך ממוכן שאינו דורש מעורבות אנושית.

ביום 11.5.2015 התקבלה בחברה הודעת משרד התקשורת על כוונה להטיל עיצום כספי בנושא יישום רפורמת הפס הרחב ("ההודעה") בה נטען כי על פי המפורט בדוח הפיקוח שצורף להודעה מצא המשרד כי החברה אינה ממלאת כנדרש את ההוראות שנקבעו בתיק השירות וכי התנהלותה זו של החברה עולה כדי הפרה לפי פרט (5) בחלק ד' של התוספת לחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 ולפיכך בכוונת המשרד להטיל על החברה עיצום כספי בסך של 11,343,800 ש"ח, שהוא הסכום המרבי האפשרי על פי החוק. על פי ההודעה לדעת המשרד התנהלות החברה מאז מועד השקת הרפורמה עולה כדי הפרה, לכל הפחות, של הוראות תיק השירות בנושאים הבאים:

1. החברה ביצעה שיחות שימור מול לקוחות בטרם השלמת המעבר (לסיטונאות);
2. החברה לא אפשרה מימוש תהליך מעבר בעל פה בתקופת הביניים עד להקמת ממשק ממוכן;
3. החברה לא עמדה במשך הזמן שנקבע למעבר מנוי תשתית מהחברה לספק שירות ומעבר מנוי בין ספקים על גבי תשתית החברה;
4. החברה הפעילה את המוקד לפניית של ספקי השירות בהיקף מצומצם ביחס ליתר המוקדים ובכך הפלתה בין סוגי המנויים השונים.

בנימוקי ההודעה נכתב בין היתר כי ההפרה מקשה על יצירת תחרות בשוק, ומסייעת לחברה לשמור על נתח השוק המונופוליסטי שלה, ועל ההכנסות הגבוהות שנובעות מכך וכי בהתנהלות החברה יש כדי לפגוע ואף להכשיל רפורמה משמעותית וחשובה בשוק התקשורת בישראל, שתכליתה להבטיח את האינטרס הציבורי, רווחת הצרכן, ואת קיומה של תחרות בשווקים שונים, לרבות בתחום האינטרנט והטלפוניה, ובעתיד בתחום השידורים המסחריים ובתחומים נוספים.

החברה דחתה את ההודעה והעבירה את טענותיה כנגדה ובכלל זה דחתה את האמירות והקביעות הבלתי מבוססות בהודעה בהקשר של הכשלת הרפורמה ופגיעה בתחרות. בתוך כך הציגה החברה את התנהלותו הבלתי סבירה של המשרד ועדכון תיק השירות תוך העדר סמכות והכל תוך התעלמות ממורכבות התהליכים הבלתי ממוכנים וממשך הזמן שהוקצב להם.

ביום 1.6.2015 פרסם משרד התקשורת שימוע בעניין שימוש בציוד קצה בשוק סיטונאי, לפיו הוא שוקל לקבוע "הסדר נלווה" לתיק שירות BSA, בהתאם לו יוכל מנוי קמעונאי שהפך מנוי סיטונאי להמשיך לעשות שימוש בציוד הקצה של החברה למשך 6 חודשים נוספים ולאחריהם יוחזר הציוד לחברה. החברה הגישה ביום 30.6.2015 את עמדתה המתנגדת להסדר הנשקל, אשר פוגע בזכויות הקניין של החברה ומפקיע את רכושה, מנוגד לתפיסה ולציוד שבבסיס השירות הסיטונאי באשר הוא גורע מאחריות ספק השירות על חשבונה של החברה, במקום בו אין כשל שוק, חוסר בתשתית או צוואר בקבוק, ואינו עומד בתנאי פסקת ההגבלה לפגיעה בזכות יסוד. באותו מועד הגישה גם בזק בינלאומי את עמדתה המתנגדת אף היא להסדר הנשקל ומבקשת לתקן את תנאיו.

ביום 15.6.2015 פנתה רשות ההגבלים העסקיים לחברה בדרישה לקבלת נתונים במסגרת בדיקה שעורך הממונה בנוגע לאספקת שירותים סיטונאיים ברשת החברה, ובכללם נתונים לעניין פניות לחיבור לקוחות במסגרת השוק הסיטונאי, מועדי ביקורי טכנאים ומסמכי חברה הקשורים לרפורמת השוק הסיטונאי. החברה מעבירה את הנתונים המבוקשים בהתאם לדרישת הרשות.

לסעיף 1.6.4 - פיקוח רגולטורי ושינויים בסביבה הרגולטורית – נושאים נוספים

לס"ק ו' - אכיפה ועיצומים כספיים - לאחרונה עושה משרד התקשורת שימוש נרחב בסמכות הפיקוח ומתן הודעות על כוונה להטיל עיצומים כספיים על החברה בעניינים רגולטוריים שוטפים וכן בעניינים הקשורים ליישום השוק הסיטונאי. החברה העבירה למשרד את התייחסותה לדוחות הפיקוח ולהודעות בדבר הטלת העיצומים כאמור.

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

לסעיף 2.7.4 - מקרקעין

לסעיף א' - לעניין זכות החברה לקבלת שטח בסקיה, בהמשך למגעי החברה עם רשויות התכנון בנוגע למימוש זכויות החברה בהתאם לחוזה ההרשאה לתכנון בין החברה לבין רשות מקרקעי ישראל - בחודש אפריל 2015 הופקדה ופורסמה להתנגדויות על ידי הוועדה המחוזית תכנית מתאר מפורטת לנכס תוך קביעת תכליות, שימושים, זכויות בנייה והוראות בינוי לייעודי הקרקע שבתכנית.

לסעיף 2.9 - הון אנושי

ביום 30.8.2015 אישר דירקטוריון החברה תיקון (מספר 5) להסכם הקיבוצי המיוחד מיום 5.12.2006 בין החברה לבין ארגון העובדים והסתדרות העובדים הכללית החדשה שעיקריו:

1. הארכת ההסכם הקיבוצי והסדרי הפרישה עד ליום 31.12.2021 ותיקונם.
2. במסגרת הסדרי הפרישה תהיה החברה רשאית על-פי שיקול דעתה לסיים עבודתם של עד 203 עובדים קבועים (כולל קבוע חדש) בכל שנה.
3. אמדן עלות ההסכם, כולל שיפורי שכר ולא כולל פרישת עובדים הנתונה לשיקול דעת החברה, כ- 280 מיליון ש"ח לאורך תקופת ההסכם (מתוכם כ- 30 מיליון ש"ח מותגים בתוצאות החברה).

לסעיף 2.11 - הון חוזר

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

ביום 30.6.2015 לחברה גרעון בהון החוזר בסך של 1,667 מיליון ש"ח (נתון זה מתייחס לדוחות הכספיים סולו של החברה. בדוחות המאוחדים של החברה ליום 30.6.2015 קיים גרעון בהון החוזר העומד על סך של 472 מיליון ש"ח).

לסעיף 2.13 - מימון

ביום 2.4.2015 וביום 6.5.2015 התקשרה החברה בהסכמים עם גופים בנקאיים במסגרתם קיבלה החברה מאותם גופים התחייבות להעמדת אשראי לצורך מיחזור חוב עתידי של החברה בשנת 2016 בהיקף כולל של 900 מיליון ש"ח. ההתחייבות הינה להעמדת אשראי לחברה בחודש יוני 2016 במח"מ של כ- 4.6 שנים (פרעון בחמישה תשלומים שנתיים שווים החל מ- 1.6.19 ועד 1.6.23), ובשיעור ריבית כוללת של כ- 3.7% (ריבית קבועה, שקלית ולא צמודה). כמו כן, ביום 11.6.2015 התקשרה החברה בהסכם נוסף עם גוף מוסדי במסגרתו קיבלה החברה מאותו גוף התחייבות להעמדת אשראי נוסף של 500 מיליון ש"ח לצורך מיחזור חוב עתידי של החברה בשנת 2016. ההתחייבות הינה להעמדת אשראי לחברה בחודש דצמבר 2016 במח"מ של כ- 4.9 שנים (פרעון בחמישה תשלומים שנתיים החל מ- 15.12.19 ועד 15.12.23), ובשיעור ריבית כוללת של כ- 4.3% (ריבית קבועה, שקלית ולא צמודה). תנאי כל ההתחייבות הנ"ל וההלוואות שיינתנו מכוחן כוללים תנאים דומים לתנאים שניתנו ביחס להלוואות אחרות שנטלה החברה המפורטים בביאור 11.2.1 לפרק ג' לדוח התקופתי לשנת 2014 ובכלל זה: התחייבות שלא ליצור שעבודים נוספים על נכסי החברה (במגבלות מסוימות), התחייבות כי במקרה בו החברה תתחייב כלפי גורם כלשהו בהתחייבות בקשר עם עמידה באמות מידה פיננסיות, תתחייב החברה בהתחייבות זוהה גם ביחס לאשראי זה (בכפוף לחריגים מסוימים), וכן תנאי פרעון מיידי מקובלים (כגון ארועי הפרה, חדלות פרעון, הליכי פירוק או כינוס נכסים וכיוצא ב, וכן Cross default, במגבלות מסוימות), אשר יחולו בשינויים המחוייבים גם ביחס לתקופות ההתחייבות להעמדת אשראי.

החברה פועלת בנוסף לקבלת התחייבויות למתן אשראי בשנת 2017, ונכון למועד הדוח היא קיבלה התחייבויות כאמור בהיקף של 400 מיליון ש"ח.

ביום 30.8.2015 הסמיך הדירקטוריון את הנהלת החברה לבחון אפשרות לבצע הנפקת סדרה או סדרות אגרות חוב חדשות לציבור מכוח תשקיף המדף של החברה מחודש מאי 2014. יובהר כי טרם נתקבלה החלטה סופית בדבר ביצוע ההנפקה והיקפה, ותנאי אגרות החוב טרם נקבעו. ביצוע

ההנפקה כפוף בין היתר להחלטה סופית של דירקטוריון החברה, פרסום דוח הצעת מדף וקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ לרישום למסחר. אין באמור כדי להוות התחייבות של החברה לביצוע הנפקה ו/או הצעה לציבור של ניירות ערך ואין כל וודאות כי הנפקה כאמור אכן תבוצע ו/או מה יהיו תנאיה.

ביום 21.4.2015 אשררה מעלות דרוג ilAA\Stable לחברה. לעניין זה ראו גם סעיף 5 לדוח הדירקטוריון.

לפרעונות קרן אג"ח (סדרה 5) וקרן אג"ח (סדרה 8) - ראו סעיף 5 לדו"ח הדירקטוריון.

ביום 30.8.2015 אישר דירקטוריון החברה מתן ערבות של החברה לקיום התחייבויות די.בי.אס לתשלום מלוא יתרת חובותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב מסדרות ב' ו ג' של די.בי.אס (בסך של כ - 1.05 מיליארד ש"ח וכ - 307 מיליון ש"ח בהתאמה), וזאת כנגד הפחתת שיעור הריבית השנתית שיישאו אגרות החוב (ב - 0.5% ו - 1% בהתאמה) וכן ביטול בטוחות והוראות מסוימות בשטרי הנאמנות ובאגרות החוב, והכל בהתאם לתנאים בשטרי הנאמנות של אגרות החוב ואגרות החוב. בהמשך לכך, החברה פועלת לחתימת כתבי ערבות מתאימים. לתנאי אגרות החוב הנ"ל ראו גם סעיף 5.15 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2014.

לסעיף 2.15.3 - היתרים

לעניין מתקני מתח גבוה - נכון למועד הדוח התקבלו היתרי קרינה ל - 27 מתקני מתח גבוה. שני מתקנים נוספים נמצאים בתהליך להסדרת קבלת היתר.

לסעיף 2.16.5 - סמכויות לגבי מקרקעין

ביום 7.5.2015 פרסם משרד התקשורת שימוע לעניין תיול במבני מגורים, במסגרתו הוא הודיע כי בשים לב לתיקון תקנות תכנון ובנייה משנת 2010, הקובע כי בעל היתר בנייה יתקין שלושה מובלים (צנורות) מגבול הנכס עד לארון תקשורת מבני, ובשל תלונות חברת IBC לעניין העדר מובלים פנויים הוא שוקל, בין היתר, לקבוע כי קבוצות בזק והוט ישתמשו כל אחת במובל אחד בין גבול הנכס לארון תקשורת מבני ולארונות תקשורת קומתיים, וכי הן יפנו מובלים בבניינים קיימים ויבצעו התאמות בעקבות דרישות של IBC בנסיבות מסוימות. החברה הגישה את עמדתה המתנגדת לקביעות האמורות, בין היתר בשל העדר צידוק, מידתיות וצורך.

לסעיף 2.16.8 - דיני הגבלים עסקיים

לעניין ס"ק ז' - קביעת מ"מ הממונה על הגבלים עסקיים לפיה החברה נצלה מעמדה כבעלת מונופולין לרעה וקבעה מחירי קנייה ומכירה בלתי הוגנים של שירות שבמונופולין במסגרת מבצע - ביום 31.3.2015 הגישה החברה ערר על הקביעה לבית הדין להגבלים עסקיים, בצירוף תצהיר וחוות דעת מומחה כלכלי, במסגרתו בקשה החברה כי בית הדין יורה שהקביעה בטלה מדעיקרא, ולחילופין יורה על ביטולה. במסגרת הערר טענה החברה, בין היתר, כי לא התקיים "מרווח שלילי", כי הקביעה התעלמה ממבחנים שונים להתקיימות מרווח שלילי והצרת מרווחים, כי בנסיבות העניין לא התקיים חשש לפגיעה בתחרות, כי בפועל לא היתה פגיעה בתחרות וכי לא היתה הפרה של סעיפי חוק ההגבלים העסקיים. כן הצביעה החברה על הפרת חובות מנהליות של הרשות במהלך גיבוש הקביעה ועצם פרסומה, אשר צריכה להוביל אף היא לביטול הקביעה.

לסעיף 2.18 - הליכים משפטיים

לעניין ס"ק ז' בעניין תביעה ובקשה לאשרה כתביעה ייצוגית שהוגשה כנגד החברה בבית המשפט המחוזי בחיפה, בה נטען, כי החברה לא מאפשרת ללקוחות קיימים להתחבר לתשתית האינטרנט של החברה בתעריפים שהיא מציעה ללקוחות חדשים בגין אותן שירות - ביום 11.8.2015 אישר בית המשפט את הסתלקות המבקש מהבקשה לאישור תביעה ייצוגית ללא צו להוצאות.

לעניין ס"ק י' בעניין בקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת בעניין התקשרות החברה בעסקה לרכישת מלוא החזקות והלוואות בעלים של יורוקום די.בי.אס בדי.בי.אס ("הבקשה הראשונה") - ביום 2.4.2015 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב - המחלקה הכלכלית בקשה נוספת ("הבקשה השנייה") לאישור תביעה נגזרת באותו עניין על ידי בעל מניות פרטי המחזיק ב- 30 מניות של החברה וחברה בבעלותו המלאה המחזיקה ב- 1,000 מניות של החברה ("המבקשים") כנגד החברה, וכן כנגד יורוקום די.בי.אס ושאול אלוביץ' (יו"ר דירקטוריון החברה ובעל השליטה בעקיפין בחברה ובירוקום), כנגד חברי דירקטוריון החברה שאישרו את העסקה, כנגד שלושה דירקטורים נוספים של החברה, על פי נטען, בגין השפעתם על החלטות וועדת המשנה של דירקטוריון החברה, וכן כנגד

בנק אוף אמריקה - מריל לינץ בגין אחריותו המקצועית ורשלנות נטענת בהערכת מחיר הרכישה ("המשיבים"). המבקשים מבקשים, בין השאר, כי בית המשפט יאשר הגשת תביעה נגזרת בשם החברה אשר במסגרתה יחייב את יורוקום די.בי.אס ושאלו אלוביץ בהשבת סך של 518 מיליון ש"ח, המהווה אליבא דמבקשים והמומחה הכלכלי מטעמם, "תמורה עודפת בלתי הוגנת" בעבור רכישת יתרת מניות יורוקום די.בי.אס, לקבוע את אחריותם של הדירקטורים המשיבים ואת אחריות בנק אוף אמריקה - מריל לינץ להתקשרות בעסקה ולחייבם בכל סכום עד לסך של 518 מיליון ש"ח שלא יושב לקופת החברה כאמור לעיל, או לחילופין לחייב את כל המשיבים בתשלום 477 מיליון ש"ח, הוא המחיר המתקבל, לטענת המבקשים, בהנחה של זקיפת רק 70% משווי הסינרגיה לטובת די.בי.אס (במקום 100%). ביום 25.6.2015 החליט בית המשפט למחוק את הבקשה השניה, וזאת בהמשך לבקשה שהוגשה בעניין. בהתאם, הדיון בבקשה הראשונה ימשיך להתנהל.

בחודש אוגוסט 2015 התקבלה בחברה בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב. בבקשה אשר הוגשה על ידי מנוי של החברה נטען, כי החברה ניצלה את מעמדה המונופוליסטי בכדי לתמחר את שירותיה באופן שהגביל את יכולת מתחרותיה של החברה להציע שירותי טלפוניה נייחת במחירים תחרותיים, בין השאר, בכך שהציעה לקוחותיה מבצע בו גבתה בגין שירותי טלפוניה נייחת מחיר הנמוך ממחיר שגבתה בגין שירותי תשתית לאינטרנט בלבד, דהיינו עבור תשומה שהינה הכרחית לפעילותן של מתחרותיה בשוק הפועלות באמצעות טכנולוגיית VoB (לעניין זה, יצויין כי ניתנה קביעה על ידי הרשות להגבלים עסקיים בחודש נובמבר 2014 לפיה החברה ניצלה את מעמדה כבעלת מונופולין והחברה הגישה ערר לבית הדין להגבלים עסקיים על הקביעה - ראו סעיף 2.16.8 (ז) לפרק א' לדוחות 2014 ועדכון לאותו סעיף בדוח זה). לטענת המבקש הנזק שנגרם לציבור כתוצאה מהאמור לעיל נאמד באמצעות בחינת הפער בין המחיר הקיים בשוק הטלפוניה הנייחת והשוואתו למחיר היפותטי שהיה שורר בשוק בו קיימת תחרות משוכללת שהיתה מובילה להפחתת מחירים בטווח הארוך. סכום התביעה הייצוגית מוערך על ידי המבקש, בהסתמך על חוות דעת כלכלית (שמצויינת על ידו אך לא צורפה למסמכי התביעה שקיבלה החברה) בסך של 244 מיליון ש"ח. חברי הקבוצה המיוצגת, בהתאם לנטען על ידי המבקש, הינם כל לקוחות שירותי הטלפוניה הקווית, בין אם מסופקים על ידי החברה ובין אם על ידי מתחרותיה, לרבות באמצעות טכנולוגיית VoB, החל מיום 15.1.2011 ועד למועד הגשת הבקשה.

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

לעניין סעיף 3.1.5 א - הקמת רשתות סלולאריות בטכנולוגיות מתקדמות

ביום 20.5.2015 שילמה פלאפון 96 מיליוני ש"ח עבור דמי הרישיון למכרז עבור תדרי LTE והפקידה ערבות בסך 80 מיליון ש"ח למשרד התקשורת כנדרש על פי המכרז. ביום 9.8.2015 הודיע משרד התקשורת לפלאפון כי כפועל יוצא מזכייתה במכרז להקצאת תדרי דור רביעי, תוקן רישיונה של פלאפון לשם אספקת שירותי דור רביעי (LTE) וכן הוקצו לה התדרים הייעודיים בהם זכתה במסגרת אותו מכרז. במסגרת תיקון הרישיון, נכללים: אישור להפעלת שירותים בטכנולוגיית דור 4, כללים לשיתוף רשתות בין מפעילים (על פי המודלים המפורטים בתיקון) וכן הגדרות לדרישות וביצועים מערכתיים (איכות וכיסוי) בהם נדרשת לעמוד רשת דור 4 (על פי מדרג תקופתי).

לעניין סעיף 3.6.2 ג - שיתוף תשתיות

ביום 29.3.2015 הודיע שר התקשורת כי ההסכמים לשיתוף תשתיות בין סלקום וגולן טלקום מחייבים שינויים מהותיים לפני שמשרד התקשורת יבחן את ההסכמים ביתר פירוט. למיטב ידיעת פלאפון החברות לומדות את ההשלכות לשינויים הנדרשים ופועלות ליישום שינויים אלה על מנת לקבל את אישורו של שר התקשורת להסכמים.

ביום 20.4.2015 הודיעו פרטנר והוט מובייל כי שר התקשורת אישר את הסכם שיתוף הרשתות ביניהן. למיטב ידיעת פלאפון הרשת הסלולרית המשותפת בין החברות תפעל באמצעות מיזם משותף של שתי החברות ("המיזם המשותף"). פעילותו המלאה של המיזם המשותף כפופה לקבלת רישיון תקשורת למיזם המשותף ולהקצאת רצועות תדרים בתחום ה - 1800 מגה הרץ שבהן זכו פרטנר והוט מובייל במסגרת מכרז תדרי הדור הרביעי.

ביום 8.7.2015 התקבלה החלטת הממונה על הגבלים עסקיים, כי התקשרות בין פלאפון וסלקום בהסכם שיתוף פעולה לשימוש תחזוקת רכיבים פאסיביים באתרים סלולריים שבבעלות פלאפון וסלקום, תוך הפחתת עלויות באמצעות שיתוף רכיבי הרשת הפאסיביים המצויים באתרים אלו (לרבות באנטנות), וביצוע פעולות הקמה ותחזוקת האתרים המשותפים, באמצעות ספק ("הקבלן החיצוני") שייבחר במשותף על ידי פלאפון וסלקום ("ההסכם"), תהא פטורה בתנאים מאישור הסכם כובל. הפטור ניתן, בין השאר, בתנאי כי כל אחת מהחברות תהא רשאית, להתקשר לבדה עם

צד שלישי בהסכם למתן שירותי אירוח על אתרים בבעלותה ועל אתרים בבעלות החברה השנייה. כמו כן, הפטור מגביל את החברות בהעסקת מי שהוא עובד, יועץ או נושא משרה בקבלן החיצוני, בהעברת מידע, בין החברות עצמן ובין הקבלן החיצוני למי מהחברות, שאינו דרוש במסגרת ההסכם. הפטור יהא בתוקף לתקופה של 10 שנים.

ביום 9.8.2015 הודיע משרד התקשורת להוט מובייל על תיקון רשיונה לשם אספקת שירותים מתקדמים תוך שימוש בטכנולוגיית LTE וכן על הקצאת התדרים הרלבנטיים לגביהם זכתה בזכות שימוש על פי תוצאות המכרז. בנוסף הודיע משרד התקשורת כי כל אחת מבין הוט מובייל ופרטנר רשאיות לעשות שימוש בפסי התדרים שהוקצו לכל אחת מהן באמצעות תאגיד הרשת, וכמו כן רשאי תאגיד הרשת להפעיל את מוקדי הרדיו התאיים באמצעות פסי התדרים הנ"ל. כמו כן, העניק משרד התקשורת למיזם המשותף רישיון מיוחד למתן שירותי תשתית רדיו סלולארית למפעיל רט"ן. תוקף הרישיון - למשך 10 שנים.

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

ביום 7.7.2015 חתמה פלאפון על הסכם לרכישת פעילות אלון סלולר. ההסכם כפוף לאישורים גולטוריים אשר טרם נתקבלו.

על פי פירסומים בתקשורת, בחודש יולי 2015 רכשה סלקום את פעילות הוט סלולר, מפעיל רשת תקשורת סלולארית וירטואלית.

לסעיף 3.9 - הון אנושי

ביום 3.8.2015 נמסרה לפלאפון הודעה מטעם הסתדרות העובדים הכללית החדשה - איגוד עובדי הסלולר האינטרנט וההייטק, על הכרזת סכסוך עבודה בהתאם לחוק יישוב סכסוכי עבודה, התשי"ז-1957 ושבתה החל מיום 17.8.2015 ואילך ("ההודעה"). על פי ההודעה, העניינים שבסכסוך הינם החלטות חד צדדיות של פלאפון בדבר: נקיטה בשינויים ארגוניים / מבניים המשליכים על תנאי העבודה, וכן הרחבת תחומי העיסוק וההיקפים בהם פלאפון מבצעת העברת עבודה למיקור חוץ. העובדים דורשים לקיים מו"מ בנושאים אלו. פלאפון דחתה טענות אלה בהתכתבות קודמת. לא חל שינוי בחלוף 14 ימי ההודעה המתחייבים מכוח החוק.

לעניין סעיף 3.12.3 - דירוג אשראי

ביום 21.4.2015 אשררה מעלות דרוג מנפיק ilAA\Stable ודרוג ilAA לאגרות החוב (סדרה ג') של פלאפון.

לעניין סעיף 3.15.3 - רישוי בניית אתרים

במסגרת הודעה ובקשה לארכה נוספת מטעם המדינה מיום 15.7.2015 הודיעה המדינה, בין היתר, כי ביום 14.5.2015 כוננה ממשלה חדשה בישראל והחליטה להעביר לשר האוצר את מרבית סמכויותיו של שר הפנים לפי חוק התכנון והבניה וביניהן הסמכות להתקין תקנות לפי סעיף 266ג לחוק התכנון והבניה. עוד עדכנה המדינה כי ביום 13.7.2015 אישרה מליאת הכנסת את העברת הסמכויות משר הפנים לשר האוצר. המדינה הוסיפה וטענה כי יש ליתן זמן סביר לשר האוצר להידרש לסוגיית התקנת התקנות לפי סעיף 266ג לחוק התכנון והבניה, ולגבש עמדתו בעניין. בנסיבות שנוצרו וכדי לאפשר לשר האוצר כמו גם לשרי התקשורת והגנת הסביבה להידרש לסוגייה נשוא העתירות ולגבש את עמדתם, ביקשה המדינה ליתן לה ארכה נוספת להגשת הודעת עדכון מטעמה עד ליום 15.12.2015. ביום 19.7.2015 נתן בג"צ ארכה כמבוקש.

לסעיף 3.17 - הליכים משפטיים

בחודש מאי 2015 הוגשה כנגד פלאפון בבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה בצירוף בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, שעניינה טענה להפליית לקוחות פלאפון אשר התקשרו עמה ולא ניתן להם המחיר הנמוך ביותר הניתן עבור אותם השירותים; טענה להפליית לקוחותיה החדשים על פני לקוחותיה הקיימים אשר זוכים לקבל הטבה כספית עבור הצטרפותם לפלאפון. זאת, על פי הנטען, בניגוד לחובה המוטלת על פלאפון מכח רישיונה ומכח הדין שלא להפלות במחירי השירותים אותם היא מספקת. יצוין, כי בשנת 2013 הוגשה כנגד פלאפון תובענה בעילה דומה, וזו עדיין מתבררת בבית המשפט (ראו סעיף 3.17.1(ה) לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2014). המבקש מבקש כי פלאפון תשיב לחברי הקבוצה המיוצגת את ההפרש בין המחיר אותו שילמו עבור השירותים, לבין המחיר הנמוך ביותר שלקוחות כמותם היו יכולים לשלם עבור אותם השירותים. בנוסף, המבקש מבקש

מבית המשפט לחייב את פלאפון להציע לכל הלקוחות תנאים זהים ולהציגם בפרסומיה השונים. היקף התובענה הוערך ע"י המבקש במיליוני ש"ח ואף יותר מכך.

בחודש מאי 2015 התקבלה בפלאפון תביעה כספית ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית, שהוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב. בבסיס הבקשה, טענה כי פלאפון הפרה הסדר פשרה שאושר על ידי בית המשפט במסגרת פסק דין אשר ניתן בתובענה ייצוגית אחרת שהגיש אותו מבקש כנגד פלאפון (ראו סעיף 3.17.2 לפסק דין לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2014). עניינה של הפרה הנטענת קשור למכירת אוזניות על ידי פלאפון. המבקש אומד את סכום הבקשה ב - 410 מיליון ש"ח.

בחודש אוגוסט 2015 התקבלה בפלאפון תובענה בצירוף בקשה לאשרה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי מרכז כנגד פלאפון וכן כנגד שתי חברות תקשורת וחברה הפועלת בתחום הביטוח והפיננסים. עניינה העיקרי של התובענה הוא בטענה כי אחת מחברות התקשורת, עשתה שימוש פסול במאגר המידע שלה, ובניגוד לחוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981, כאשר העבירה או מכרה את פרטיהם של לקוחותיה למשיבות האחרות, ובהן פלאפון. הטענה כנגד פלאפון מתמצה בעיקר, ברכישת או קבלת המידע האמור ועשיית שימוש בו לצרכי שיווק, באופן המפר את הוראות חוק התקשורת בדבר משלוח דברי פרסומת (הודעות SPAM). המבקש אינו מציין מפורשות את סכום התובענה כנגד פלאפון.

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

לסעיף 4.13.2 ד. - רשיון נס"ר

ביום 23.7.2015 האריך משרד התקשורת את תוקף רשיון הנס"ר שהוענק לבזק בינלאומי, עד ליום 31.7.2020.

לסעיף 4.13.4 - התפתחויות רגולטוריות מרכזיות

ביום 15.6.2015 הגישה בזק בינלאומי בקשה למשרד התקשורת, לקבלת רישיון כללי אחד; בהתאם להוראות תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (הליכים ותנאים לקבלת רישיון כללי אחד), תשי"ע-2010.

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

החל מיום 24.6.2015 די.בי.אס הינה חברת בת, בבעלותה המלאה של החברה, וזאת בהמשך להשלמת העסקה בין החברה ליורוקום די.בי.אס לרכישת החזקות יורוקום די.בי.אס בדי.בי.אס. לעניין זה ראו העדכון לעיל לסעיף 1.1.2.

לסעיף 5.15.3 - מימון מוסדי

בחודשים אפריל-מאי 2015 ביצעה די.בי.אס הנפקות נוספות של אגרות החוב (סדרה ב') בדרך של הרחבות סדרה, בסך כולל של כ-228 מיליון ש"ח.

לסעיף 5.19.1 - הליכים משפטיים תלויים ועומדים

לעניין ס"ק א' - תובענה בעניין ניתוק לקוחות מערוץ +5 ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית - בחודש מאי 2015 הגישו הצדדים לביהמ"ש בקשה לאישור הסכם הפשרה לפיו די.בי.אס תעניק הטבה לחברי הקבוצה הייצוגית וכן ישולם על ידה גמול לתובע הייצוגי ושכר טרחה לבא כוחו. נכון למועד דוח זה, טרם התקבלה עמדת היועץ המשפטי לממשלה להסכם הפשרה וטרם ניתנה החלטת בית המשפט בענין אישור הסכם הפשרה.

לענין ס"ק ה' - תובענה בעניין כתוביות המלוות את שידורי הטלוויזיה של די.בי.אס ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית - ביום 30.6.2015 הגישו הצדדים בקשה מוסכמת להסתלקות המבקש מהתובענה ומבקשת האישור. ביום 7.7.2015 ניתן פסק דין במסגרתו אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות.

בחדש יולי 2015 הוגשה כנגד די.בי.אס בבית המשפט המחוזי מרכז תובענה בצירוף בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית שעניינה טענה להפליית לקוחות יס אשר לא הוצעו או לא ניתנו להם התנאים הטובים ביותר או המחיר הזול ביותר עבור השירותים שקיבלו מיס; טענה להפליית לקוחותיה החדשים על פני לקוחותיה הקיימים אשר זוכים לקבל מבצע או הטבה עבור הצטרפותם ליס; וכן טענה להפליית מצטרפים חדשים שנמנים על חוג המכרים של עובדי החברה, על פני מצטרפים חדשים אחרים. זאת, על פי הנטען, בניגוד לחובה המוטלת על יס מכוח רישיונה ומכוח הדין שלא להפלות במחירי השירותים אותם היא מספקת. המבקשת מבקשת כי יס תפצה את חברי הקבוצה המיוצגת בהפרש הכספי שבין המחיר שכל אחד מהם שילם ליס בפועל עבור השירותים, ובין המחיר הזול ביותר שהיו יכולים לשלם עבור אותם השירותים. בנוסף, המבקשת מבקשת מבית המשפט להורות ליס להציע ולספק לכל דורש את שירותיה בתנאים זהים ולהציגם בפרסומיה השונים. המבקשת אינה מציינת את סכום התביעה הקבוצתית, מפאת חוסר נתונים, אך מעריכה את היקף הנזק בעשרות מיליוני שקלים חדשים.

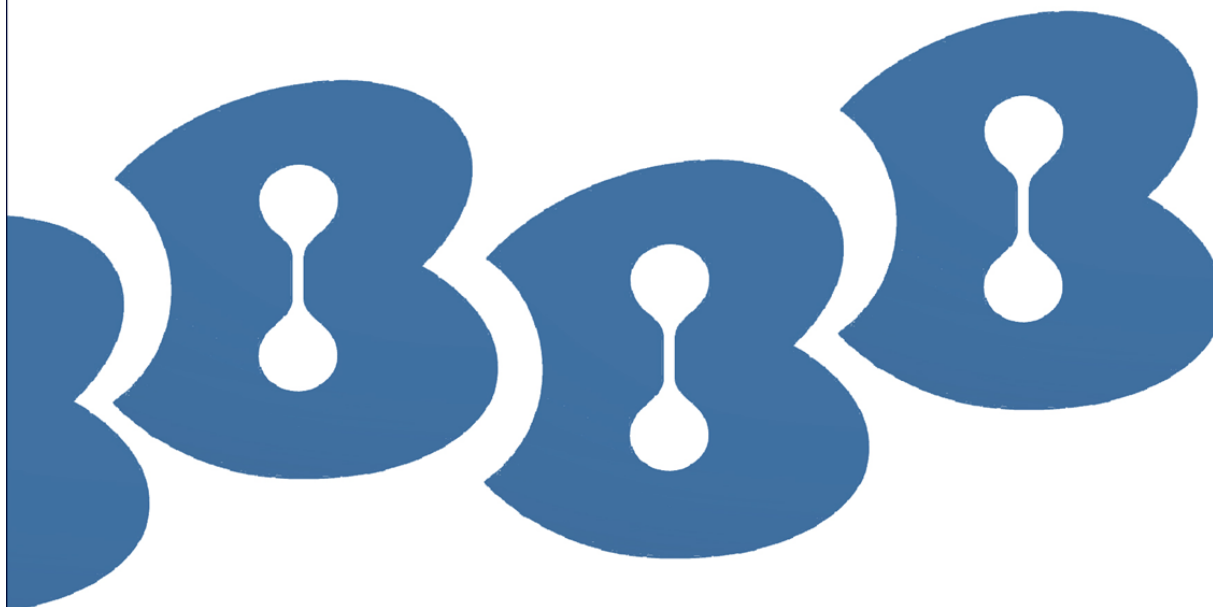
30.8.2015

“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
לתקופה שהסתיימה ביום
30 ביוני 2015



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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015 (להלן: "המחצית") 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 31.12.2014.

ביום 23.3.2015 החברה עלתה לשליטה בחברת די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן – די.בי.אס) והחלה לאחדה מאותו מועד. ביום 24.6.2015 הושלמה רכישת יתרת אחזקותיה של יורוקום בדי.בי.אס ומאותו מועד מחזיקה החברה במלוא הזכויות במניות די.בי.אס (להלן: "איחוד די.בי.אס לראשונה"). השפעת תוצאות הפעילות של די.בי.אס על דוח רווח והפסד של הקבוצה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.3.2015 נכללה במסגרת סעיף "חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני". למידע נוסף ראו באור 4.2 בדוחות הכספיים.

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

יצוין, כי בנוסף קיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה מגזר "אחרים" אשר כולל בעיקר שירותי תוכן וסחר בתחום האינטרנט (באמצעות "וואלה") ושירותי מוקדים ללקוחות (באמצעות "בזק און ליי"). פעילות מגזר "אחרים" אינה מהותית ברמת הקבוצה.

להלן תוצאות הקבוצה:

	4-6.2014		4-6.2015		1-6.2014		1-6.2015	
	גידול (קיסון)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	גידול (קיסון)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רווח	(40.5)	(328)	810	482	(25.4)	(322)	1,267	945
EBITDA (רווח תפעולי לפני פחת והפחתות)	(19.8)	(308)	1,553	1,245	(14.0)	(357)	2,555	2,198

תוצאות התקופה והרבעון המקבילים כוללים רווח ממכירת מלוא החזקות במניות חברת קורל תל בע"מ וכן הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת (ראו באור 10 בדוחות הכספיים). תוצאות הפעולות של הרבעון המדובר כוללים לראשונה את תוצאות מגזר הטלוויזיה הרב ערוצית כמפורט בהמשך.

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

1.1. המצב הכספי

הסבר	30.6.2014		30.6.2015		גידול (קיטון) מיליוני ש"ח
	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הירידה נבעה בעיקר מהשקעות שוטפות במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת והיא מותנה בשל איחוד די.בי.אס לראשונה בסך כ- 470 מיליוני ש"ח.	(573)	(23.9)	2,398	1,825	מזומנים והשקעות שוטפות
הירידה נבעה מקיטון ביתרת הלקוחות במגזר התקשורת הסלולארית כתוצאה מירידה בהכנסות משירותים כולל הכנסות משירותי אירוח וכן מירידה במכירת ציוד קצה בתשלומים. הירידה מותנה בשל איחוד די.בי.אס לראשונה בסך כ- 181 מיליוני ש"ח.	(120)	(3.7)	3,247	3,127	לקוחות וחייבים שוטפים ושאינם שוטפים
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בנכסים מוחזקים למכירה במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(11)	(9.7)	113	102	נכסים שוטפים אחרים
היתרה מאיחוד די.בי.אס לראשונה.	471	-	-	471	זכויות שדור רכוש קבוע
העליה נבעה בעיקר מאיחוד די.בי.אס לראשונה בסך כ- 789 מיליוני ש"ח.	920	15.2	6,060	6,980	מוניטין ונכסים בלתי-מוחשיים
העליה נבעה מאיחוד די.בי.אס לראשונה אשר כלל בעיקר מוניטין, קשרי לקוחות ושווי המותג (ראו באור 4.2.4 בדוחות הכספיים).	1,853	100.8	1,839	3,692	השקעות בחברות מוחזקות לפי שיטת השווי המאזני
הירידה נבעה מביטול הצגת ההשקעה בדי.בי.אס לפי שיטת השווי המאזני ואיחודה לראשונה.	(986)	(97.2)	1,014	28	נכסי מסים נדחים
בעקבות השלמת עסקת רכישת די.בי.אס, החברה יחסה עודפי עלות לנכס מס נדחה, נטו (ראו באור 4.2.4 ד' בדוחות הכספיים).	819	-	35	854	נכסים אחרים שאינם שוטפים
	20	6.0	334	354	סה"כ נכסים
	2,393	15.9	15,040	17,433	

הסבר	גידול (קיטון)		30.6.2014	30.6.2015	
	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
העליה נבעה בעיקר מאיחוד די.בי.אס לראשונה (כולל ייחוס עודפי עלות) בסך כ- 2.1 מיליארד ש"ח.	2,019	21.6	9,349	11,368	חוב למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח
התחייבות לתשלום תמורה מותנית בגין צרוף עסקים (ראו באור 4.2.1 בדוחות הכספיים).	101	-	-	101	התחייבויות ליורקום די.בי.אס בע"מ
העליה נבעה מאיחוד די.בי.אס לראשונה בסך כ- 546 מיליון ש"ח.	497	38.6	1,289	1,786	ספקים וזכאים אחרים
העליה נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הפנים ארצית נייחת בשל התחייבויות מסים שוטפים ונדחים.	80	5.3	1,518	1,598	התחייבויות אחרות
הירידה בהון הינה בעיקר מפער עיתוי בין צבירת הרווחים בחברה לחלוקתם כדיבידנד.	2,697	22.2	12,156	14,853	סה"כ התחייבויות
ההון מהווה כ- 14.8% מכלל המאזן, לעומת כ- 19.2% מכלל המאזן ב- 30.6.2014	(304)	(10.5)	2,884	2,580	סה"כ הון

1.2. תוצאות הפעולות

1.2.1. עיקרי התוצאות

הסבר
העליה נבעה מאיחוד די.בי.אס לראשונה ברבעון המדווח בסך 439 מיליוני ש"ח וכן מעליה בהכנסות מגזר התקשורת הפנים ארצית ניחת ומגזר התקשורת הבני"ל, שרותי אינטרנט ונס"ר. העליה מותנה בשל ירידה בהכנסות מגזר התקשורת הסלולארית.
העליה נבעה בעיקר מאיחוד די.בי.אס לראשונה ברבעון המדווח בסך 80 מיליוני ש"ח וכן מהפחתת עודפי עלות שנוצרו במסגרת העליה לשליטה.
העליה נבעה מאיחוד די.בי.אס לראשונה ברבעון המדווח בסך 62 מיליוני ש"ח. העליה מותנה בשל ירידה בהוצאות מגזר התקשורת הסלולארית.
העליה נבעה מאיחוד די.בי.אס לראשונה ברבעון המדווח בסך 227 מיליוני ש"ח. העליה מותנה בשל קיטון בהוצאות מגזר התקשורת הסלולארית ובמגזר התקשורת הפנים ארצית הניחת.
הירידה בהכנסות נטו, נבעה מרווח ממכירת מניות חברת קורל-תל בע"מ ברבעון המקביל בסך 582 מיליוני ש"ח. הירידה מותנה בעיקר בשל הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת ברבעון המקביל במגזר התקשורת הפנים ארצית הניחת.
העליה בהוצאות נבעה בעיקר מאיחוד די.בי.אס לראשונה ברבעון המדווח בסך 55 מיליון ש"ח וכן מהכנסות מימון מהלוואות בעלים לדי.בי.אס שנרשמו ברבעון המקביל בסך 63 מיליון ש"ח.
בעקבות איחוד די.בי.אס לראשונה החל מהרבעון הנוכחי, סעיף זה כולל את השפעת תוצאות המגזר לעיל ברבעון הראשון בלבד של שנת 2015.
הירידה נבעה בעיקר מהמס על הרווח ממכירת מניות חברת קורל תל בע"מ שנכלל ברבעון המקביל.

	גידול (קיטון)	4-6.2014	4-6.2015	גידול (קיטון)	1-6.2014	1-6.2015	
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הכנסות	15.7	353	2,250	4.7	216	4,561	4,777
פחת והפחתות	41.4	132	319	21.3	135	633	768
שכר עבודה	12.2	54	443	5.1	45	891	936
הוצאות הפעלה וכלליות	21.9	180	822	6.5	110	1,691	1,801
הכנסות תיפעוליות אחרות, נטו	(75.2)	(427)	568	(72.6)	(418)	576	158
רווח תפעולי	(35.7)	(440)	1,234	(25.6)	(492)	1,922	1,430
הוצאות מימון, נטו	-	97	32	-	92	74	166
חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות	(100)	79	(79)	-	114	(98)	16
מסים על הכנסה	(41.5)	(130)	313	(30.6)	(148)	483	335
רווח לתקופה	(40.5)	(328)	810	(25.4)	(322)	1,267	945

1.2.2. מגזרי פעילות

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

4-6.2014		4-6.2015		1-6.2014		1-6.2015	
% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	% מסך הכנסות	מיליוני ש"ח
הכנסות לפי מגזרי פעילות							
47.7	1,073	42.4	1,105	47.1	2,150	46.4	2,218
תקשורת פנים ארצית ניחת							
37.4	843	27.7	721	38.6	1,760	30.3	1,448
תקשורת סלולארית							
16.3	366	15.0	391	15.8	721	16.4	784
תקשורת בינלאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר							
19.0	427	16.9	439	18.7	851	18.4	879
טלויזיה רב ערוצית							
(20.4)	(459)	(2.0)	(53)	(20.2)	(921)	(11.5)	(552)
אחרים וקיצוים*							
100	2,250	100	2,603	100	4,561	100	4,777
סה"כ							

4-6.2014		4-6.2015		1-6.2014		1-6.2015	
% מהכנסות	מיליוני ש"ח	% מהכנסות	מיליוני ש"ח	% מהכנסות	מיליוני ש"ח	% מהכנסות	מיליוני ש"ח
רווח תפעולי לפי מגזרי פעילות							
43.9	471	59.9	662	45.3	975	54.5	1,209
תקשורת פנים ארצית ניחת							
15.1	127	7.4	53	14.4	253	5.9	85
תקשורת סלולארית							
15.8	58	15.9	62	16.1	116	15.6	122
תקשורת בינלאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר							
15.7	67	15.9	70	16.5	140	14.7	129
טלויזיה רב ערוצית							
-	**511	-	(53)	-	**438	-	(115)
אחרים וקיצוים*							
רווח תפעולי מאוחד/ אחוז מהכנסות הקבוצה							
54.8	1,234	30.5	794	42.1	1,922	29.9	1,430

(*) הקיצוים בעיקר עבור תקופות בהן תוצאות מגזר טלויזיה רב ערוצית נכללו בחברה כולה.
 (**) כולל רווח ממכירת קורל תל בע"מ בסך 582 מיליוני ש"ח.

1.2.2. מגזרי פעילות

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית ניחת

הסבר	גידול (קיטון) %		4-6.2014		4-6.2015		1-6.2014		1-6.2015	
	מיליוני ש"ח	מיליוני %	מיליוני ש"ח	מיליוני %	מיליוני ש"ח	מיליוני %	מיליוני ש"ח	מיליוני %	מיליוני ש"ח	מיליוני %
עיקר הירידה כתוצאה משחיקה בהכנסה הממוצעת לקו טלפון.	(4.6)	(19)	415	396	(5.0)	(42)	841	799	טלפוניה קווית	
העליה נבעה בעיקר מגידול במספר מנויי האינטרנט ובהכנסה ממוצעת למנוי.	12.2	42	345	387	13.7	93	677	770	אינטרנט-תשתית	
	2.9	9	313	322	2.7	17	632	649	תמסורת, תקשורת נתונים ואחרים	
	3.0	32	1,073	1,105	3.2	68	2,150	2,218	סך הכנסות	
	4.7	8	172	180	4.7	16	340	356	פחות והפחותות	
	(0.9)	(2)	228	226	0.4	2	451	453	שכר עבודה	
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות אחזקת מבנים ובדמי קישוריות למפעילי תקשורת.	(6.4)	(12)	188	176	(5.8)	(22)	378	356	הוצאות הפעלה וכלליות	
השינוי נבע בעיקר בשל רישום הוצאה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת ברבעון המקביל וכן בשל גידול ברווחי הון ממכירת נדל"ן.	-	(153)	14	(139)	-	(162)	6	(156)	(הכנסות) הוצאות תיפעוליות אחרות, נטו	
	40.6	191	471	662	24.0	234	975	1,209	רווח תיפעולי	
הירידה בהוצאות נבעה בעיקר מהכנסות מימון בגין שווי הוגן של אשראי עתידי לזמן ארוך מגופים בנקאיים (ראו באור 5.1 בדוחות הכספיים).	(9.1)	(10)	*110	100	(13.8)	(28)	*203	175	הוצאות מימון, נטו	
העליה נבעה בעיקר מגידול ברווח לפני מס.	63.6	70	110	180	35.4	80	226	306	מסים על הכנסה	
	52.2	131	251	382	33.3	182	546	728	רווח המגזר	

* הוצג מחדש, ראו באור 12.1 בדוחות הכספיים.

1.2.2. מגזרי פעילות

ג. מגזר תקשורת סלולארית

הסבר	4-6.2014			4-6.2015			1-6.2014			1-6.2015		
	גידול (קיטון) מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	גידול (קיטון) מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	גידול (קיטון) מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	גידול (קיטון) מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח
הירידה נבעה מקיטון של כ- 104 מיליוני ש"ח בתקופה (כ- 52 מיליוני ש"ח ברבעון) בהכנסות משרותי אירוח כתוצאה מהפסקת ההתקשרות עם הוט מובייל בדצמבר 2014, מקיטון במספר המנויים, משחיקת תעריפים כתוצאה מהתחרות המוגברת וממעבר לקוחות קיימים לחבילות זולות יותר התואמות את מחירי השוק הנוכחיים, דבר שהביא לירידה בהכנסה הממוצעת למנוי (ARPU).	(120)	(19.3)	622	502	(20.5)	(258)	1,259	1,001	שירותים			
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בכמות המכשירים שנמכרו, אשר קוזז בחלקו בשל שינוי תמהיל המכירות.	(2)	(0.9)	221	219	(10.8)	(54)	501	447	מכירת ציוד קצה			
	(122)	(14.5)	843	721	(17.7)	(312)	1,760	1,448	סך הכנסות			
	1		105	106	(0.5)	(1)	211	210	פחת והפחתות			
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בכמות המשרות.	(7)	(6.8)	103	96	(9.4)	(20)	212	192	שכר עבודה			
הירידה נבעה מקיטון ברוב סוגי העלויות ובעיקר בעלות ציוד קצה, פרסום, חובות אבודים ומסופקים, שירות תיקונים ואחריות מורחבת, עלויות שכר דירה ובהוצאות תוכן.	(42)	(8.3)	508	466	(11.3)	(123)	1,084	961	הוצאות הפעלה וכלליות			
	(74)	(58.3)	127	53	(66.4)	(168)	253	85	רווח תיפעולי			
	(3)	(17.6)	17	14	(20)	(7)	35	28	הכנסות מימון, נטו			
	(20)	(52.6)	38	18	(62.2)	(46)	74	28	מסים על הכנסה			
הירידה נבעה מהקיטון ברווח לפני מס.	(57)	(53.8)	106	49	(60.3)	(129)	214	85	רווח המגזר			

1.2.2 מגזרי פעילות

ד. תקשורת בינלאומית, אינטרנט ונס"ר

הסבר	1-6.2015				1-6.2014			
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
הגידול נבע מעליה בהכנסות פתרונות תקשורת לעסקים (ICT), עליה בהכנסות אינטרנט כתוצאה מגידול בכמות הלקוחות, עליה בהכנסות מפעילות העברת שיחות בין מפעילי תקשורת בעולם וכן מעליה בהכנסות ממתן שרותי תקשורת נתונים. הגידול מותן בשל קיטון בהכנסות משיחות יוצאות שנבע בעיקרו מהמשך התחרות מול חברות הסלולאר.	784	721	63	8.7	391	366	25	6.8
פחת והפחתות	65	65	-	-	33	33	-	-
שכר עבודה	152	148	4	2.7	75	73	2	2.7
הוצאות הפעלה וכלליות	445	392	53	13.5	222	202	20	9.9
רווח תיפעולי	122	116	6	5.2	62	58	4	6.9
הוצאות מימון, נטו	3	5	(2)	(40.0)	2	3	(1)	(33.3)
חלק ברווחי חברות כלולות	-	1	(1)	(100)	-	-	-	-
הוצאות מיסים	30	29	1	3.4	15	14	1	7.1
רווח המגזר	89	83	6	7.2	45	41	4	9.8

1.2.2 מגזרי פעילות

ה. טלוויזיה רב ערוצית

הסבר	גידול (קיטון)		גידול (קיטון)		1-6.2014	1-6.2015	
	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
עיקר הגידול נבע מעליה במצבת הלקוחות הממוצעת .	12	2.8	427	3.3	851	879	הכנסות
	6	8.1	74	8.3	144	156	פחת והפחתות
	(6)	(8.8)	68	0.8	130	131	שכר עבודה
הגידול נבע בעיקר מעליה בזכויות שדור שנוצלו ועלויות תוכן.	9	4.1	218	5.9	437	463	הוצאות הפעלה וכלליות
	3	4.5	67	(7.9)	140	129	רווח תיפעולי
הירידה בתקופה נבעה בעיקר מהפרשי הצמדה בגין אג"ח בשל ירידת מדד גדולה יותר בתקופה הנוכחית לעומת התקופה המקבילה. העליה ברבעון נבעה מעלית מדד גבוהה יותר ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל.	11	25.0	44	(14.5)	62	53	הוצאות מימון, נטו
הגידול בהוצאות ברבעון נבע מעליה בהוצאות הפרשי הצמדה, ריבית ונכיון. ההוצאה בתקופה מותנה בשל ירידה בהפרשי הצמדה.	44	32.1	137	8.0	226	244	הוצאות מימון בגין הלוואות מבעלי מניות, נטו
	(1)	(100)	1	-	1	1	הוצאות מסים
	(51)	44.3	(115)	13.4	(149)	(169)	הפסד המגזר

1.3. תזרים מזומנים

הסבר
הירידה בתזרים נטו מפעילות שוטפת נבעה בעיקר ממגזר התקשורת הסלולארית כתוצאה מקיטון ברווח הנקי ומירידה מתונה יותר ביתרת הלקוחות וכן ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת. הירידה מותנה בשל איחוד די.בי.אס לראשונה ברבעון המדווח בסך כ- 106 מיליון ש"ח.
העליה בתזרים נטו מפעילות השקעה נבעה מגידול בתמורה נטו ממכירת נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת ובתקופה גם ממזומנים בסך 299 מיליון ש"ח שנבעו ברבעון הראשון של שנת 2015 מעליה לשליטה בחברת די.בי.אס. העליה מותנה בשל איחוד די.בי.אס לראשונה ברבעון המדווח בסך כ- 262 מיליון ש"ח ששמשו בעיקר לרכישת נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר, בשל רכישת תדרים וגידול בהשקעה ברשת דור רביעי במגזר התקשורת הסלולארית וכן בשל תמורה נטו שהתקבלה ברבעון המקביל בגין מכירת ההחזקות במניות קורל תל בע"מ.
העליה בתזרים נטו ששימש לפעילות מימון נבעה בעיקר מתשלום ליורוקום די.בי.אס בגין רכישת מניות והלוואות די.בי.אס בסך 680 מיליון ש"ח ומגידול בפרעון אג"ח במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת בשל פרעון אג"ח סדרה 8 ברבעון הנוכחי. העליה מותנה בשל איחוד די.בי.אס לראשונה ברבעון המדווח בסך כ- 147 מיליון ש"ח. סך זה כלל בעיקר הנפקת אג"ח (ראו באור 5.3 בדוחות הכספיים).

שינוי	4-6.2014	4-6.2015	שינוי	1-6.2014	1-6.2015			
% מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	% מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח			
(21.1)	(224)	1,064	840	(14.5)	(306)	2,107	1,801	תזרים נטו שנבע מפעילות שוטפת
-	1,216	(60)	1,156	-	1,335	(557)	778	תזרים נטו שנבע (שימש) לפעילות השקעה
69.4	(958)	(1,380)	(2,338)	62.3	(926)	(1,487)	(2,413)	תזרים נטו ששימש לפעילות מימון
(9.0)	34	(376)	(342)	163.5	103	63	166	עליה (ירידה) נטו במזומנים

היקף ממוצע בתקופה המדווחת התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח: כ- 10,833 מיליון ש"ח. אשראי מספקים: כ- 848 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן קצר: כ- 2,222 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך: כ- 520 מיליון ש"ח.

1.3 תזרים מזומנים – (המשך)

הגרעון בהון החוזר של הקבוצה ליום 30.6.2015 הסתכם בכ- 472 מיליון ש"ח, לעומת עודף בסך כ- 1,245 מיליון ש"ח ליום 30.6.2014.

לחברה (לפי הדוחות הכספיים "סולו") גרעון בהון החוזר ליום 30.6.2015 בסך כ- 1,667 מיליון ש"ח לעומת גרעון בהון החוזר בסך כ- 501 מיליון ש"ח ליום 30.6.2014.

השינוי בהון החוזר של הקבוצה נבע בעיקר ממגזר התקשורת הפנים ארצית הניחת בעיקר בשל ירידה בהשקעות השוטפות וכן מאיחוד די.בי.אס לראשונה אשר לה גרעון בהון החוזר בסך 349 מיליון ש"ח.

דירקטוריון החברה בחן, בין היתר, את מקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים בטווח הנראה לעין של החברה והקבוצה, את צרכי ההשקעות של החברה והקבוצה, את מקורות האשראי הזמינים לחברה ולקבוצה וכן בחן ניתוחי רגישות למקרי הרעה בלתי צפויים בעסקי החברה והקבוצה. בהתייחס לכך, קבע דירקטוריון החברה, כי אין בקיומו של גרעון בהון החוזר כאמור כדי להצביע על בעיית נזילות בחברה ובקבוצה וכי אין חשש סביר שהחברה והקבוצה לא תעמודנה בהתחייבויותיהן הקיימות והצפויות בהגיע מועד קיומן (גם בתרחישים של הרעה בלתי צפויה בעסקי החברה והקבוצה). לחברה ולקבוצה יכולת לעמוד בצרכי המזומנים הקיימים והצפויים בטווח הנראה לעין, הן באמצעות יתרות המזומנים שברשותן, הן באמצעות יצירת מזומנים מפעילות, הן באמצעות קבלת דיבידנדים מחברות בנות, הן באמצעות אשראי מובטח לשנים 2016 ו- 2017 בתנאים מסחריים מוסכמים מראש והן באמצעות גיוס חוב ממקורות בנקאיים וחוץ-בנקאיים.

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

2.1 טבלאות מבחני הרגישות לשווי ההוגן בהתאם לשינויים בגורמי שוק ליום 30.6.2015, אינם שונים באופן מהותי מטבלאות מבחני הרגישות ליום 31.12.2014, למעט השפעת איחוד דוחות די.בי.אס אשר הגדילה את החשיפה של הקבוצה לשינויים במדד המחירים לצרכן בסך כ- 2 מיליארד ש"ח, החשיפה לשינויים בריבית שקלית ריאלית בכ- 2 מיליארד ש"ח, החשיפה לשינויים בשער החליפין של הדולר בכ- 1 מיליארד ש"ח ואת החשיפה לשינויים בריבית דולרית בכ- 0.8 מיליארד ש"ח.

2.2 דוח בסיסי הצמדה ליום 30.6.2015 אינו שונה באופן מהותי מהדוח ליום 31.12.2014, למעט גידול בהתחייבויות הצמודות מדד בסך כ- 2 מיליארד ש"ח הנובע בעיקר מאיחוד דוחות די.בי.אס.

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) ודי"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 2014.

3.2. הליך אישור הדוחות הכספיים

א. הועדה לבחינת הדוחות הכספיים דנה וגיבשה את המלצותיה לדירקטוריון החברה בישיבותיה מיום 4.8.2015, מיום 10.8.2015 ומיום 27.8.2015.

בדיוני הועדה ביום 4.8.2015 השתתפו כל חברי הועדה וכן יו"ר הדירקטוריון מר שאול אלוביץ, המשנה למנכ"ל ומנהל הכספים הראשי מר דודו מזרחי, חשב החברה מר דני עוז, מזכירת התאגיד גבי לינור יוכלמן, מבקר הפנים מר ליאור סגל, היועץ המשפטי מר אמיר נחליאלי, מר רמי נומקין-דירקטור, רואי החשבון החיצוניים ובעלי תפקידים אחרים בחברה.

בדיוני הועדה ביום 10.8.2015 השתתפו המפורטים לעיל, למעט ד"ר רוזנצוויג וכן השתתפה מנכ"ל החברה גבי סטלה הנדלר.

בדיוני הועדה ביום 27.8.2015 השתתפו כל חברי הועדה, יו"ר הדירקטוריון מר שאול אלוביץ, מזכירת התאגיד גבי לינור יוכלמן, מבקר הפנים מר ליאור סגל, היועץ המשפטי מר אמיר נחליאלי, רואי החשבון החיצוניים ובעלי תפקידים אחרים בחברה.

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

ג. המלצות הועדה הועברו לדירקטוריון החברה בכתב ביום 27.8.2015. הדירקטוריון דן בהמלצות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים ובדוחות הכספיים ביום 30.8.2015.

ד. דירקטוריון החברה סבור כי המלצות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים הועברו זמן סביר (כ- 3 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 השני של שנת 2015.

4. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

4.1. גילוי בדבר הערכת שווי מהותית

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

4.1.1. הערכת שווי השקעת בזק בחברת די.בי.אס :
(צורפה לדוחות הכספיים ליום 31.3.2015)

זיהוי נושא ההערכה	שווי השקעת בזק בחברת די.בי.אס שרותי לווי (1988) בע"מ, במניות, אופציות למניות ובהלוואות הבעלים לסוגיהן, לצורך התקשרות החברה בעסקה שמשמעותה עליית בזק לשליטה במניות חברת די.בי.אס.
עיתוי ההערכה	23.3.2015 ; הערכת השווי נחתמה ביום 19.5.2015.
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה	יתרת השקעת החברה בחברת די.בי.אס בספרי החברה- 1,064 מיליוני ש"ח.
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	1,076 מיליוני ש"ח - שווי השקעת בזק בדי.בי.אס.
זיהוי המעריך ואפיונו	פאהן קנה יועצים בע"מ. העבודה בוצעה על ידי צוות המשרד בראשות רו"ח שלומי ברטוב, שותף ומנכ"ל פאהן קנה יועצים. מר ברטוב הינו בעל ניסיון עשיר בליווי ויעוץ לחברות מהגדולות במשק. פאהן קנה יועצים הינה חברת בת של פאהן קנה ושות', החבר ברשת Grant Thornton International Ltd. Special advisory (GTIL), מהווה את זרוע ה- services של רשת Grant Thornton העולמית, המתמחה בהובלת עסקאות בינלאומיות, ביצוע הערכות שווי ויעוץ בביצוע עסקאות, הנפקת חברות בבורסות בעולם ויעוץ ניהולי ומימון פרויקטים. למעריך השווי לא קיימת תלות בחברה.
מודל ההערכה	הערכת השווי בוצעה בגישת ההכנסות, במסגרתה יושמה שיטת היוון תזרימי המזומנים (DCF). הקצאת השווי להון המניות וחוב הבעלים נעשתה על פי סדר קדימות פירעון הלוואות הבעלים החדשות והיקף השקעות הבעלים.
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה	שיעור היוון - 8.5% (לאחר מס). שיעור הצמיחה הפרמננטית - 1%. אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה כ- 80%.

4.1.2. הערכת שווי הקצאת עלות צירוף העסקים (PPA) :
הערכת השווי מצורפת לדוח הכספי

זיהוי נושא ההערכה	הקצאת עלות צירוף העסקים (PPA) בעלייה לשליטה בחברת די.בי.אס שירותי לווין (1988) בע"מ, על ידי מימוש האופציה לרכישת 8.6% ממניות החברה.
עיתוי ההערכה	23.3.2015 ; הערכת השווי נחתמה ביום 26.8.2015.
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה	לא רלוונטי
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	שווי מותג (לפני ייחוס מסים נדחים) - 347 מיליוני ש"ח. שווי קשרי לקוחות (לפני ייחוס מסים נדחים) - 790 מיליוני ש"ח. נכס מס נדחה נטו מהתחייבות מס נדחה - 831 מיליוני ש"ח. מוניטין 100% (ערך שירי) - 609 מיליוני ש"ח.
זיהוי המעריך ואפיונו	ראו טבלה לעיל- סעיף 4.1.1
מודל ההערכה	שווי הוגן של קשרי לקוחות הוערך לפי גישת ההכנסות, במסגרתה יושמה שיטת היוון הרווחים העודפים (Multi Period Excess Earnings Method). שווי הוגן של המותג נערך בגישת "הפטור מתמלוגים" (Relief from Royalties).
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה	<u>קשרי לקוחות</u> - שיעור היוון - 8.5% (לאחר מס). <u>מותג</u> - שיעור היוון - 9.5% (לאחר מס). נכס מס נדחה, נטו - על בסיס חוות דעת משפטית אודות ניצול הפסדים מועברים של די.בי.אס

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

4.3. ארועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים

לענין ארועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים ראו באור 14 בדוחות הכספיים.

5. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

5.1. אג"ח סדרות 5 ו-8

אג"ח סדרה 8	אג"ח סדרה 5	
נפרעו ביום 1.6.2015	397,827,674 ש"ח ע.נ.	443,076,688 ש"ח ע.נ.
השווי הנקוב משוערך ליום 30.6.2015	490,176,126 ש"ח	886,286,312 ש"ח
השווי ההוגן והבורסאי ליום 30.6.2015	514,034,372 ש"ח	948,592,240 ש"ח

5.2. אגרות החוב (סדרות 5-8) מדורגות בדירוג Aa2 באופק יציב על ידי מידרוג בע"מ ("מידרוג") ובדרוג ilAA/Stable על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ ("מעלות"). לדוחות הדרוג העדכניים ולהיסטוריית הדירוגים של אגרות החוב, ראו דיווח מיידי מיום 21.4.2015 (אסמכתא 2015-01-004083) ודיווח מיידי מיום 13.8.2014 (אסמכתא 2014-01-133185)(מעלות) וכן דיווח מיידי מיום 28.12.2014 (אסמכתא 2014-01-232224) ודיווח מיידי מיום 5.3.2015 (אסמכתא 2015-01-045085)(מידרוג). דוחות הדירוג מצורפים לדוח הדירקטוריון על דרך ההפניה.

6. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח והחברות המאוחדות בדוחותיו הכספיים ליום 30.6.2015, ראו טופס דיווח שידווח ע"י החברה במגנ"א ביום 31.8.2015.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

סטלה הנדלר
מנהל כללי

שאול אלוביץ'
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 30.8.2015

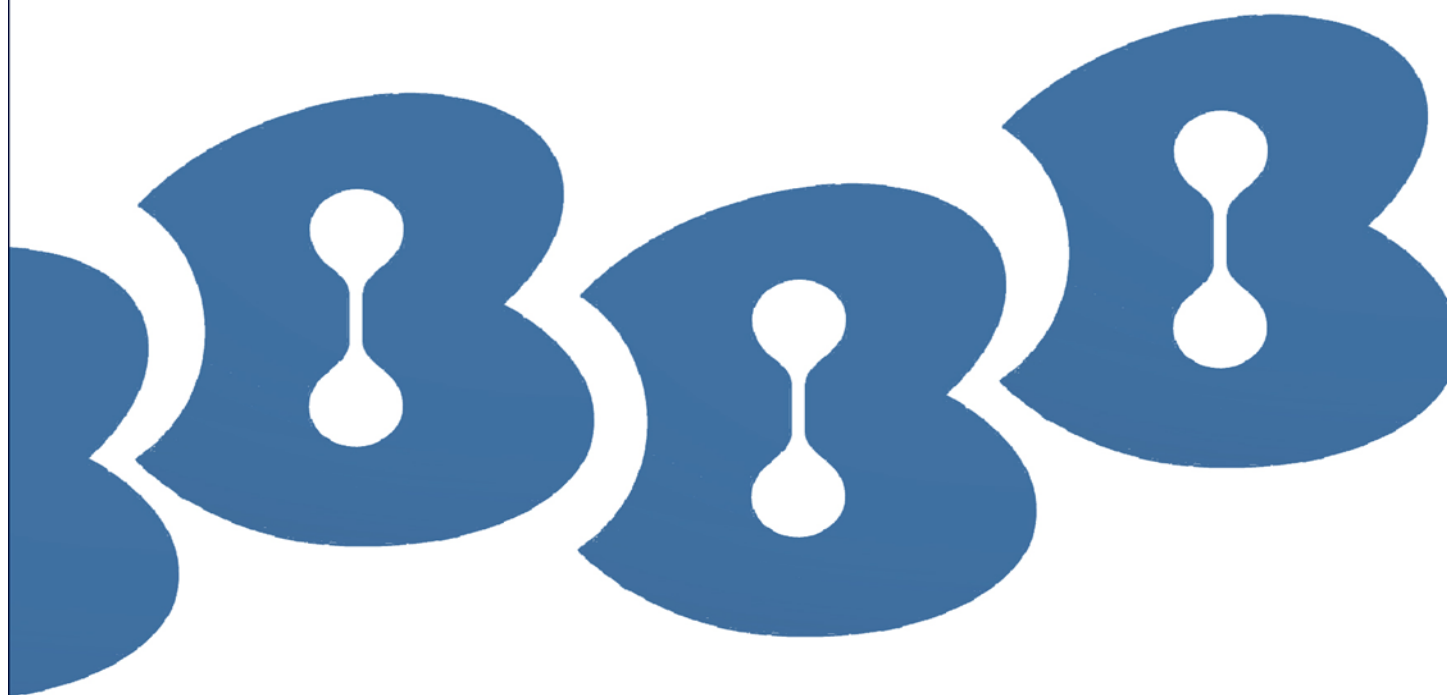
”בזק” החברה הישראלית לתקשורת בע”מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

מאוחדים ליום

30 ביוני 2015

(בלתי מבוקרים)



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

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)

3	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי
5	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד
6	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
7	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון
9	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים	
11	1 כללי
11	2 בסיס עריכת הדוחות הכספיים
12	3 כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
13	4 ישויות הקבוצה
17	5 אגרות חוב, הלוואות ואשראי
17	6 התחייבויות תלויות
19	7 הון
19	8 הכנסות
20	9 הוצאות הפעלה וכלליות
20	10 הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו
21	11 מכשירים פיננסיים
23	12 דיווח מגזרי
27	13 תמצית דוחות כספיים של פלאפון, בזק בינלאומי ודי.בי.אס
30	14 אירועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

מבוא

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 ביוני 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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-1.1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2015, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-1% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. 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 6 באשר לתביעות שהוגשו נגד הקבוצה, ואשר טרם ניתן להעריך או שלא ניתן לאמוד את החשיפה בגינן.

סומך חייקין

רואי חשבון

30 באוגוסט 2015

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום				
2014 בדצמבר 31	2014 ביוני 30	2015 ביוני 30		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	באור	נכסים
660	673	826		מזומנים ושווי מזומנים
2,223	1,725	999		השקעות, לרבות נגזרים
2,227	2,335	2,256		לקוחות
238	325	216		חייבים אחרים
96	89	96		מלאי
22	24	6		נכסים המוחזקים למכירה
5,466	5,171	4,399		סך הכל נכסים שוטפים
566	587	655		לקוחות וחייבים
-	-	471		זכויות שידור – בניכוי זכויות שנוצלו
6,079	6,060	6,980		רכוש קבוע
1,040	1,040	1,647	4.2	מוניטין
753	799	2,045	4.2	נכסים בלתי-מוחשיים
253	254	254		הוצאות נדחות ואחרות
1,057	1,014	28	4.2	השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
99	80	100		השקעות
-	35	854	4.2	נכסי מסים נדחים
9,847	9,869	13,034		סך הכל נכסים שאינם שוטפים
15,313	15,040	17,433		סך הכל נכסים

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום (המשך)				
2014 בדצמבר 31	2014 ביוני 30	2015 ביוני 30		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	באור	התחייבויות והון
1,481	1,534	1,924		אגרות חוב, הלוואות ואשראי
664	638	1,021		ספקים
710	651	765		זכאים אחרים לרבות נגזרים
600	591	699		התחייבויות מסים שוטפים
62	134	90		הפרשות
259	378	271		הטבות לעובדים
-	-	101	4.2.1	התחייבות ליורוקום די.בי.אס בע"מ, צד קשור
3,776	3,926	4,871		סך הכל התחייבויות שוטפות
8,606	7,815	9,444		הלוואות ואגרות חוב
233	229	238		הטבות לעובדים
69	68	70		הפרשות
17	10	67		התחייבויות מסים נדחים
94	35	76		נגזרים
77	73	87		הכנסות נדחות ואחרות
9,096	8,230	9,982		סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
12,872	12,156	14,853		סך הכל התחייבויות
2,441	2,884	2,580		סך הכל הון

15,313	15,040	17,433	סך הכל התחייבויות והון
--------	--------	--------	-------------------------------

דודו מזרחי
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי

סטלה הנדלר
מנהל כללי

שאול אלוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 באוגוסט 2015

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד						
לשנה שהסתיימה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
	2014	2014	2015	2014		2015
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
	9,055	2,250	2,603	4,561	4,777	הכנסות (באור 8)
						הוצאות הפעילות
	1,281	319	451	633	768	פחת והפחתות
	1,768	443	497	891	936	שכר עבודה
	3,366	822	1,002	1,691	1,801	הוצאות הפעלה וכלליות (באור 9)
	(586)	(568)	(141)	(576)	(158)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו (באור 10)
	5,829	1,016	1,809	2,639	3,347	
	3,226	1,234	794	1,922	1,430	רווח תפעולי
						הוצאות (הכנסות) מימון
	486	127	164	240	265	הוצאות מימון
	(356)	(95)	(35)	(166)	(99)	הכנסות מימון
	130	32	129	74	166	הוצאות מימון, נטו
	3,096	1,202	665	1,848	1,264	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
	(170)	(79)	-	(98)	16	חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	2,926	1,123	665	1,750	1,280	רווח לפני מסים על הכנסה
	815	313	183	483	335	מסים על הכנסה
	2,111	810	482	1,267	945	רווח לתקופה
						רווח למניה (בש"ח)
	0.77	0.30	0.18	0.46	0.34	רווח בסיסי למניה
	0.77	0.29	0.17	0.46	0.34	רווח מדולל למניה

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל						
לשנה שהסתיימה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
	2014	2014	2015	2014		2015
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
	2,111	810	482	1,267	945	רווח לתקופה
	(36)	(22)	16	(9)	33	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר (נטו ממס)
	2,075	788	498	1,258	978	סך הכל רווח כולל לתקופה

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון							
סך הכל	יתרת גרעון	קרנות אחרות	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים	פרמיה על מניות	הון מניות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)							
2,441	(2,083)	(105)	390	131	253	3,855	יתרה ליום 1 בינואר 2015
945	945	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
33	-	33	-	-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
978	945	33	-	-	-	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון							
(844)	(844)	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות בחברה (ראו באור 7)
5	-	-	-	(35)	35	5	מימוש אופציות למניות
2,580	(1,982)	(72)	390	96	288	3,860	יתרה ליום 30 ביוני 2015
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)							
2,423	(2,127)	(67)	390	242	143	3,842	יתרה ליום 1 בינואר 2014
1,267	1,267	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(9)	-	(9)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
1,258	1,267	(9)	-	-	-	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
עסקאות עם בעלים שנוקפו ישירות להון							
(802)	(802)	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות בחברה
(1)	-	-	-	(1)	-	-	תשלומים מבוססי מניות
6	-	-	-	(55)	55	6	מימוש אופציות למניות
2,884	(1,662)	(76)	390	186	198	3,848	יתרה ליום 30 ביוני 2014

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)							
סך הכל	יתרת גרעון	קנות אחרות	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים	פרמיה על מניות	הון מניות	
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 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)							
2,924	(1,620)	(88)	390	112	272	3,858	יתרה ליום 1 אפריל 2015
482	482	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
16	-	16	-	-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
498	482	16	-	-	-	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון							
(844)	(844)	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות בחברה (ראו באור 7)
2	-	-	-	(16)	16	2	מימוש אופציות למניות
2,580	(1,982)	(72)	390	96	288	3,860	יתרה ליום 30 ביוני 2015
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)							
2,092	(2,472)	(54)	390	223	161	3,844	יתרה ליום 1 אפריל 2014
810	810	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
(22)	-	(22)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר לתקופה, נטו ממס
788	810	(22)	-	-	-	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון							
4	-	-	-	(37)	37	4	מימוש אופציות למניות
2,884	(1,662)	(76)	390	186	198	3,848	יתרה ליום 30 ביוני 2014
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)							
2,423	(2,127)	(67)	390	242	143	3,842	יתרה ליום 1 בינואר 2014
2,111	2,111	-	-	-	-	-	רווח לשנת 2014
(36)	2	(38)	-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס
2,075	2,113	(38)	-	-	-	-	סך הכל רווח כולל לשנת 2014
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון							
(2,069)	(2,069)	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות בחברה
(1)	-	-	-	(1)	-	-	תשלומים מבוססי מניות
13	-	-	-	(110)	110	13	מימוש אופציות למניות
2,441	(2,083)	(105)	390	131	253	3,855	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים				
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2014	2015	2014	2015
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
רווח לתקופה	2,111	810	1,267	945
התאמות:				
פחת והפחתות	1,281	319	633	768
רווח ממכירת מניות קורל תל בע"מ	(582)	(582)	(582)	-
חלק בהפסדי (ברווחי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	170	79	98	(16)
הוצאות מימון, נטו	229	59	122	203
רווח מעליה לשליטה בחברה מוחזקת (ראו באור 4.2)	-	-	-	(12)
רווח הון, נטו	(175)	(104)	(121)	(159)
עסקאות תשלום מבוסס מניות	(1)	-	(1)	-
הוצאות מסים על הכנסה	815	313	483	335
שונים	(3)	(3)	(6)	(5)
שינוי במלאי	28	13	34	-
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים	549	224	387	145
שינוי בזכויות שידור	-	-	-	(11)
שינוי בספקים וזכאים אחרים	(39)	(45)	(107)	(195)
שינוי בהפרשות	(63)	12	8	9
שינוי בהטבות לעובדים	3	104	117	1
מס הכנסה ששולם, נטו	(527)	(135)	(225)	(207)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	3,796	1,064	2,107	1,801

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)				
לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2014	2015	2014	2015
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה				
				השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות
	(194)	(42)	(90)	(214)
	230	46	75	97
				תמורה ממכירת רכוש קבוע
	(2,720)	(476)	(686)	(929)
				רכישת נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר ואחרים
	1,635	94	94	2,188
				תמורה ממכירת נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר ואחרים
	-	-	-	299
	(1,081)	(281)	(548)	(665)
				מזומנים בחברה שאוחדה לראשונה (ראו באור 4.2.3)
	(19)	2	(1)	(1)
				רכישת רכוש קבוע
	596	596	596	-
				השקעות שאינן שוטפות, נטו
	7	1	3	3
				תמורה נטו בגין מכירת מניות קורל תל בע"מ
				שונים
	(1,546)	(60)	(557)	778
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה				
תזרימי מזומנים לפעילות מימון				
				תשלום ליורוקום די.בי.אס בגין רכישת מניות והלוואות די.בי.אס (ראו באור 4.2)
	-	(680)	-	(680)
	1,446	228	-	228
				הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות
	(1,149)	(805)	(462)	(863)
				פרעון אגרות חוב והלוואות
	(2,069)	(802)	(802)	(844)
				דיבידנד ששולם
	(431)	(223)	(219)	(243)
				ריבית ששולמה
	3	(6)	(4)	(11)
				שונים
	(2,200)	(2,338)	(1,487)	(2,413)
תזרימי מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון				
				עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים
	50	(376)	63	166
				מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
	610	1,049	610	660
				מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
	660	673	673	826

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

1. כללי

1.1. 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 שרותי תקשורת במדינת ישראל (ראו גם באור 12 - דיווח מגזרי).

1.2. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

ביום 23.3.2015 החברה עלתה לשליטה בחברת די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן - די.בי.אס) והחלה לאחדה מאותו מועד. ביום 24.6.2015 הושלמה רכישת יתרת אחזקותיה של יורוקום בדי.בי.אס ומאותו מועד מחזיקה החברה במלוא הזכויות במניות די.בי.אס. השפעת תוצאות הפעילות של די.בי.אס על דוח רווח והפסד של הקבוצה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.3.2015 נכללה במסגרת סעיף "חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני". למידע נוסף ראו ביאור 4.2, בדבר ישויות הקבוצה.

2. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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

2.2. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים ויש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה וחברות מאוחדות שלה ליום 31.12.2014 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 דוחות כספיים ביניים מאוחדים אושרה על ידי הדירקטוריון ביום 30 באוגוסט 2015.

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.

למעט המפורט להלן ולאמור בבאור 3.2, 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.

להלן מידע בדבר אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים, אשר לשינוי בהערכות והנחות לגביהם קיים פוטנציאל של השפעה מהותית על דוחות כספיים אלו, זאת בנוסף למידע המתואר בבאור 1.7.1 לדוחות הכספיים השנתיים:

נושא	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות	הפניה
מדידת שווי הוגן של השקעת החברה בדי.בי.אס עובר לעליה לשליטה בדי.בי.אס	הנחת תזרימי המזומנים הצפויים מפעילות די.בי.אס, שיעור היוון והנחות בדבר זהות משתתף השוק (Market participant) הרלוונטי	שינוי ברווח/הפסד מעליה לשליטה	באור 4.2
יחוס עודפי עלות שנבעו מרכישת שליטה בדי.בי.אס	הנחת תזרימי המזומנים הצפויים מהנכסים שזוהו בצירוף העסקים, עיתוי ההכרה והיקף נכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים	שינוי בערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים אשר זוהו בצירוף העסקים ושינוי בערך המוניטין	באור 4.2
מדידת שווי הוגן של תמורה מותנית בצירוף עסקים	הנחות בדבר תוחלת של תזרים המזומנים החזוי והנחות בדבר הפסדים הניתנים לניצול לצורכי מס של די.בי.אס	שינוי בערך התחייבות לתמורה מותנית שהוכרה בצירוף עסקים	באור 4.2 ובאור 11.1.4

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. מדיניות חשבונאית עבור עסקאות או אירועים חדשים

לאור איחוד לראשונה של חברת די.בי.אס במסגרת דוחות כספיים אלו כפי שמפורט בבאור 4.2, להלן תאור הטיפול החשבונאי באיחוד די.בי.אס בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה:

3.2.1. הקבוצה יישמה לגבי צירוף העסקים את שיטת הרכישה (Acquisition method). מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכשת השיגה שליטה על הנרכשת.

3.2.2. הקבוצה הכירה במוניטין למועד הרכישה לפי השווי ההוגן של התמורה שהועברה והשווי ההוגן למועד הרכישה של זכות הונית בנרכשת שהוחזקה קודם לכן על ידי הקבוצה, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו.

3.2.3. התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של הנכסים שהועברו לבעלים הקודמים של הנרכשת והתחייבויות שהתהוו לרוכש מול הבעלים הקודמים של הנרכשת, **לרבות מחויבות לרכישת מכשירים הוניים של הנרכשת**. כמו כן, התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של תמורה מותנית.

3.2.4. בצירוף העסקים שהושג בשלבים, ההפרש בין השווי ההוגן למועד הרכישה של הזכויות ההוניות בנרכשת שהוחזקו קודם לכן על ידי הקבוצה לבין הערך הפנקסני לאותו מועד, **נזקף לדוח רווח והפסד במסגרת סעיף הכנסות או הוצאות אחרות**.

3.2.5. הקבוצה מיישמת את גישת הרכישה הצפויה (anticipated acquisition method), כאשר היא התחייבה לרכוש מכשירים הוניים של חברת בת תמורת מזומן או נכס פיננסי אחר. ההתחייבות לרכישת מכשירים הוניים של חברת בת מוכרת כהתחייבות פיננסית בגובה הערך הנוכחי. המחויבות מוכרת במועד ההתקשרות בהסכם, במידה שהתנאים המתלים להסכם אינם בשליטת הקבוצה.

בשיטת הרכישה הצפויה, זכויות שאינן מקנות שליטה נגרעות במועד ההכרה בהתחייבות לרכישת מכשירים הוניים של חברת בת. לפיכך, חלק הקבוצה בהון ובתוצאות פעילות של חברה בת כולל את חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה.

3.2.6. עלויות הקשורות לרכישה שהתהוו לרוכשת בגין צירוף עסקים, כגון: עמלות ייעוץ, עמלות משפטיות, הערכת שווי ועמלות אחרות בגין שירותים מקצועיים או שירותי ייעוץ, הוכרו כהוצאות בתקופה שבה השירותים מתקבלים.

3.3. תקנים חדשים שטרם אומצו

בהמשך לאמור בבאור 2.17 לדוחות הכספיים השנתיים בדבר תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסות מחוזים עם לקוחות", בחודש יולי 2015 אישרה הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (ה- IASB) את דחיית מועד היישום לראשונה המנדטורי של התקן בשנה המועד המקורי שנקבע, קרי התקן ייושם מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1.1.2018. האפשרות לאימוץ מוקדם עומדת בעינה.

4. ישויות הקבוצה

4.1. 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.

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

4.2.1. כפי שמפורט בבאור 10.1.2 בדוחות הכספיים השנתיים, החברה החזיקה ב- 49.78% מהון מניות די.בי.אס וכן היו בבעלותה כתבי אופציה אשר הקנו לה זכות לכ- 8.6% ממניות די.בי.אס ואשר נמנע מהחברה לממשם. בהתאם, החברה טפלה בהשקעתה בדי.בי.אס לפי שיטת השווי המאזני.

ביום 26.3.2014 התקבלה בחברה החלטת רשות ההגבלים העסקיים הקובעת, כי בהתקיים התנאים המפורטים בה יתאפשר מיזוג החברה ודי.בי.אס (להלן - המיזוג).

בהמשך לכך, ביום 10.2.2015 אישרו ועדת המשנה של הדירקטוריון, שהוקמה לטיפול בנושא, וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה את התקשרות החברה בעסקה עם יורוקום די.בי.אס אשר במסגרתה תרכוש החברה את מלוא החזקותיה של יורוקום די.בי.אס (להלן - עסקת הרכישה), אשר היוו נכון לאותה עת 50.22% מהון המניות המונפק של די.בי.אס (41.62% בדילול מלא) וכן את כל הלוואות הבעלים אשר יורוקום העמידה לדי.בי.אס. כן הוחלט, כי קודם לעסקת הרכישה יקבלו החברה ודי.בי.אס את תנאי המיזוג וכן תממש החברה את האופציה המוקנית לה ללא תשלום להקצאת מניות בדי.בי.אס בשיעור של כ- 8.6% מההון המונפק של די.בי.אס.

בהתאם לתנאי עסקת הרכישה נדרשה החברה לשלם ליורוקום די.בי.אס, במועד ההשלמה, כנגד רכישת המניות והלוואות הבעלים, סכום של 680 מיליון ש"ח במזומן. בנוסף יורוקום די.בי.אס תהיה זכאית לשתי תמורות מותנות נוספות כדלקמן: תמורה נוספת ראשונה בסך של עד 200 מיליון ש"ח תשולם בהתאם לגובה ההפסדים המועברים של די.בי.אס שינוצלו לצורכי מס ותמורה נוספת בסך של עד 170 מיליון ש"ח תשולם על פי תוצאותיה העסקיות של די.בי.אס בשלוש השנים הקרובות.

ביום 23.3.2015 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את קבלת תנאי המיזוג ומימוש האופציה וכן את התקשרות החברה בעסקת הרכישה, כמפורט לעיל. בהמשך לכך הודיעו החברה ודי.בי.אס על קבלת תנאי המיזוג וביום 25.3.2015 החברה מימשה את האופציה והוקצו לה מניות בדי.בי.אס בשיעור של כ- 8.6% מההון המונפק של די.בי.אס, כך שהחל ממועד זה עמד שיעור החזקות החברה בדי.בי.אס על כ- 58.4%. לפיכך, החברה מאחדת את הדוחות הכספיים של די.בי.אס החל מיום 23.3.2015 (מועד אישור האסיפה הכללית למימוש האופציה למניות די.בי.אס על ידי החברה). לנוכח החזקת החברה ב- 49.78% ממניות די.בי.אס טרם עליה לשליטה, עסקת הרכישה טופלה במסגרת דוחות הכספיים כצירוף עסקים שהושג בשלבים.

התקשרות החברה בעסקת הרכישה עם יורוקום די.בי.אס הותנתה בקבלת אישור משרד התקשורת להעברת אמצעי השליטה בדי.בי.אס באופן שבו החברה תשלט בדי.בי.אס ותחזיק את מלוא ההון המונפק והנפרע של די.בי.אס. אישור כאמור נתקבל ללא תנאים ביום 23.6.2015 ובהמשך לכך ביום 24.6.2015 הושלמה העסקה כאשר במעמד ההשלמה החברה העבירה ליורוקום די.בי.אס את תמורת המזומן בסך של 680 מיליון ש"ח ויורוקום די.בי.אס העבירה לחברה את כל מניותיה וזכויותיה למניות בדי.בי.אס והמחיתה לחברה את מלוא זכויותיה בהלוואות הבעלים די.בי.אס. עם השלמת העסקה כאמור הפכה די.בי.אס להיות חברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה.

לחברה יתרת ההתחייבות כלפי יורוקום די.בי.אס ליום 30.6.2015 בגין התמורה המותנית בסך של כ- 101 מיליון ש"ח, כפי שמפורט בבאור 11 בדבר מכשירים פיננסיים.

4.2.2. במועד צירוף העסקים, החברה העמידה את השקעתה במניות, באופציות למניות ובהלוואות שהועמדו על ידה לדי.בי.אס טרם רכישת השליטה, על פי השווי ההוגן בהתבסס על הערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני. על פי הערכת השווי, שווי השקעות החברה טרם רכישת השליטה מוערך בכ – 1.076 מיליארד ש"ח. לפיכך, החברה הכירה ברווח מעלייה לשליטה של כ- 12 מיליון ש"ח במסגרת הכנסות תפעוליות אחרות בדוח רווח והפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.3.2015.

הערכת השווי נערכה תוך יישום גישת ההכנסות (Income Approach), במסגרתה יושמה שיטת היוון תזרימי המזומנים (DCF) על בסיס תזרים המזומנים הצפוי לשנים 2015 עד 2019. תחזית תזרים המזומנים התבססה על תוצאות חברת די.בי.אס לשנים 2011-2014 ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2015. במסגרת ההערכה הונח כי נתח השוק של די.בי.אס צפוי לשמור על יציבות ויעמוד על כ- 42% עד 43% לאורך שנות התחזית. כמו כן, הונח כי צפויה שחיקה הדרגתית ב- ARPU בין השנים 2015 עד 2018 בעוד שמשנת 2019 ואילך צפויה שמירה על ARPU נומינלי קבוע. תחזית ההכנסות נבנתה על בסיס תחזית מספר המנויים, הכנסה ממוצעת ומצב התחרות בשוק.

מחיר ההון שהונח 8.5% (לאחר מס). כמו כן, הונח כי שיעור הצמיחה הפרמננטית יעמוד על 1%.

הערכת השווי התבססה על הנחות בדבר זהותו של משתתף השוק הרלוונטי שעשוי היה לרכוש את אחזקות החברה בדי.בי.אס ואינה מביאה בחשבון את סינרגיות התפעול והמס הספציפיות בין החברות.

4.2.3. נכסים והתחייבויות מזהים שנרכשו:

23 במרס 2015	
(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	
299	מזומנים ושווי מזומנים
182	לקוחות וחייבים אחרים
449	זכויות שידור
801	רכוש קבוע
1,284	נכסים בלתי-מוחשיים (כולל עודפי עלות שיוחסו לקשרי לקוחות ומותג כמפורט להלן)
831	נכס מס נדחה נטו מהתחייבות מס נדחה (בגין עודפי עלות שיוחסו)
(1,947)	אגרות חוב, הלוואות ואשראי (כולל עודפי עלות שיוחסו לאג"ח כמפורט להלן)
(632)	ספקים, זכאים והתחייבויות אחרות
(19)	התחייבויות תלויות (כולל עודפי עלות שיוחסו להתחייבויות תלויות כמפורט להלן)
1,248	נכסים מזהים, נטו

4.2.4. החברה ביצעה ייחוס של עלות הרכישה בהתייחס לשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו במסגרת צירוף העסקים. ייחוס בוצע בהתבסס על הערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני, שחוות דעתו מצורפת לדוחות כספיים אלה.

עודף העלות יוחס כדלהלן:

23 במרס 2015	
(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	
790	קשרי לקוחות (ראו א' להלן)
347	מותג (ראו ב' להלן)
609	מוניטין (ראו ג' להלן)
831	נכס מס נדחה נטו מהתחייבות מס נדחה (ראו ד' להלן)
(160)	אגרות החוב (ראו ה' להלן)
(10)	התחייבויות תלויות (ראו ו' להלן)
2,407	סה"כ עודפי עלות

א. **קשרי לקוחות** - ההערכה בוצעה לפי גישת ההכנסות, במסגרתה יושמה שיטת היוון הרווחים העודפים (Multi Period Excess Earning Method). על פי גישה זו, שוויו של הנכס נגזר מערכם הנוכחי של תזרימי המזומנים אשר צפויים לנבוע ממנו לאורך יתרת חייו הכלכליים. ההפחתה תבצע בהתאם לתוואי הנטישה של הלקוחות הקיימים.

ב. **מותג** - ההערכה בוצעה בהתאם לשיטת "הפטור מתמלוגים" (Relief From Royalty). לפי שיטה זו, שוויו של הנכס נאמד כערך נוכחי של התמלוגים הראויים אשר הישות הייתה נדרשת לשלם לצד ג' עבור השימוש בנכס, אילו היא לא הייתה הבעלים של אותו הנכס. אורך החיים של המותג שהונח במודל הינו למשך של כ- 12 שנים.

ג. **מוניטין** - בעקבות רכישת השליטה הוכר מוניטין כמפורט להלן:

23 במרס 2015	
(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	
781	שווי התמורה
1,076	שווי הוגן של השקעה בדי.בי.אס לפני עסקת הרכישה
(1,248)	בניכוי שווי הוגן של הנכסים המזוהים, נטו
609	מוניטין

ד. **נכס מס נדחה** - בעקבות השלמת עסקת הרכישה ביום 24.6.2015 כפי שמפורט בבאור 4.2.1 לעיל, החברה סבורה כי צפוי שתוכל לנצל את נכס המס בגין ההפסדים הצבורים של די.בי.אס הן מרווחים עתידיים של די.בי.אס והן כתוצאה ממיזוג אפשרי בין החברות.

השלמת עסקת הרכישה לאחר מועד העליה לשליטה טופלה על ידי החברה כמידע חדש אשר הושג בתקופת המדידה לגבי עובדות ונסיבות שהיו קיימות במועד הרכישה ולפיכך, החברה יחסה במסגרת הדוחות הכספיים ליום 30.6.2015 (למפרע, בתוקף החל מיום העליה לשליטה) את עודפי העלות שנבעו מעליה לשליטה לנכס מס נדחה.

להלן הרכב נכס המס:

23 במרס 2015	
(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	
1,087	נכס המס בגין הפסדים צבורים של די.בי.אס
(256)	עתודה למס בגין עודפי עלות מיוחסים
831	נכס מס נדחה, נטו

ה. **אגרות חוב** – עודפי עלות משקפים שווי הוגן של אגרות החוב במועד הרכישה בהתאם לשיעור היוון של 1.9%-2.3%.

ו. **התחייבויות תלויות** – עודפי עלות מייצגים מחויבות בהווה הנובעת מתביעות ייצוגיות שהוגשו על ידי לקוחות די.בי.אס.

4.2.5. ההנהלה מעריכה כי אילו נעשה צירוף עסקים כבר ביום 1.1.2015, סכום ההכנסות בדוח רווח והפסד המאוחד היה עולה בסך של כ- 434 מיליוני ש"ח והרווח המאוחד לתקופה לא היה משתנה בצורה משמעותית. בקביעת הסכומים, הניחה ההנהלה שהתאמות השווי ההוגן למועד צירוף העסקים, זהות להתאמות שהיו מתקבלות אילו הצירוף התרחש ביום 1.1.2015

4.2.6. מאז תחילת פעילותה צברה די.בי.אס הפסדים ניכרים. הפסד די.בי.אס לשנת 2014 הסתכם בכ- 322 מיליון ש"ח וההפסד לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2014 הסתכם לסך של כ- 169 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה, מסתכמים הגירעון בהון והגירעון בהון החוזר של די.בי.אס ליום 30.6.2014 לסך של כ- 4,833 מיליון ש"ח וכ- 349 מיליון ש"ח, בהתאמה.

4.2.7. די.בי.אס עמדה בהתניות הפיננסיות שעל פי הסכמי המימון והאג"ח ליום 30.6.2015. נכון ליום 30.6.2015 עמדה די.בי.אס בתנית יחס החוב/EBITDA הקבועה בשטר נאמנות ב' (יחס החוב/EBITDA של די.בי.אס ליום 30.6.2015 עמד על 2.5). כמו כן, די.בי.אס עמדה בתנית יחס חוב/EBITDA הקבועה באג"ח 2012 (יחס חוב/EBITDA ליום 30.6.2015 עמד על 2.5) ובתנית יחס חוב/EBITDA (E-C) הקבועה באג"ח 2012 (יחס חוב/EBITDA (E-C) ליום 30.6.2015 עמד על 6).

4.2.8. להערכת הנהלת די.בי.אס מקורות המימון העומדים לרשותה הכוללים, בין היתר, קבלת הלוואות מהחברה, יספקו את צרכי פעילות די.בי.אס לשנה הקרובה וזאת בהתאם לתחזית תזרימי המזומנים שאושרה על ידי דירקטוריון די.בי.אס.

5. אגרות חוב, הלוואות ואשראי

5.1 במהלך הרבעון השני של שנת 2015 התקשרה החברה בהסכמים עם גופים בנקאיים וגוף מוסדי שבמסגרתם נתקבלה התחייבות מאותם גופים להעמדת אשראי לחברה לצורך מיחזור חוב עתידי בשנת 2016 בהיקף כולל של 1.4 מיליארד ש"ח כדלקמן:

א. התקשרות עם גופים בנקאיים להעמדת אשראי בחודש יוני 2016 בהיקף כולל של 900 מיליון ש"ח במח"מ של כ- 4.6 שנים (פרעון בחמישה תשלומים שנתיים שווים החל מיום 1.6.2019 ועד ליום 1.6.2023), ובשיעור ריבית שקלית כוללת קבועה לא צמודה של כ- 3.7%. ההתקשרות עם הגופים הבנקאיים כוללת אפשרות לביטול מסגרת האשראי, בכפוף לתשלום עמלת פרעון מוקדם.

ב. התקשרות עם גוף מוסדי להעמדת אשראי בחודש דצמבר 2016 בהיקף כולל של 500 מיליון ש"ח במח"מ של כ- 4.9 שנים (פרעון בחמישה תשלומים שנתיים החל מיום 15.12.2019 ועד ליום 15.12.2023), ובשיעור ריבית שקלית כוללת קבועה לא צמודה של כ- 4.3%.

תנאי ההתחייבות וההלוואות שיינתנו מכוחן כוללים תנאים דומים לתנאים שניתנו ביחס להלוואות אחרות שנטלה החברה המפורטים בביאור 11.2.1 לדוחות הכספיים השנתיים ובכלל זה: התחייבות שלא ליצור שעבודים נוספים על נכסי החברה (במגבלות מסוימות), התחייבות כי במקרה בו החברה תתחייב כלפי גורם כלשהו בהתחייבות בקשר עם עמידה באמות מידה פיננסיות, תתחייב החברה בהתחייבות זהה גם ביחס לאשראי זה (בכפוף לחריגים מסויימים), וכן תנאי פרעון מיידי מקובלים (כגון ארועי הפרה, חדלות פרעון, הליכי פירוק או כינוס נכסים וכיוצ"ב, וכן Cross default במגבלות מסויימות), אשר יחולו בשינויים המחוייבים גם ביחס לתקופת ההתחייבות להעמדת אשראי.

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2015 החברה הכירה בהכנסות מימון בגין שווי הוגן של אשראי עתידי לזמן ארוך מגופים בנקאיים, בניכוי עלויות העסקה, של כ- 30 מיליון ש"ח.

5.2 בחודש אוגוסט 2015 התקשרה החברה בהסכמים נוספים עם גוף בנקאי וגוף מוסדי, במסגרתם קיבלה החברה מאותם גופים התחייבות להעמדת אשראי נוסף של 400 מיליון ש"ח לצורך מיחזור חוב עתידי של החברה בשנת 2017.

5.3 במהלך הרבעון השני של שנת 2015 ביצעה די.בי.אס הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ב') בדרך של הרחבת סדרה בסך של כ- 228 מיליון ש"ח. לתנאי אגרות החוב ראה באור 10.1.5 לדוחות הכספיים השנתיים.

6. 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- 89 מיליון ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות הקבוצה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 30.6.2015, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד חברות הקבוצה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ- 3.3 מיליארד ש"ח. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ- 2.8 מיליארד ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן.

כמו כן, הוגשו כנגד חברות הקבוצה בקשות להכיר בתביעות כתובעות 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 6.2 להלן.

6.1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה (לרבות די.בי.אס) שבתוקף נכון ליום 30.6.2015 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים:

סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן	סכום החשיפה הנוספת	יתרת ההפרשה	מהות התביעות	קבוצת תביעות
				מיליוני ש"ח
-	128	11	בעיקר תביעות משפטיות קבוצתיות ופרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של החברה שעניינן הכרה ברכיבי שכר שונים כרכיבים לצורך חישוב תשלומים שונים לעובדי החברה שחלקן תביעות בעלות השפעת רוחב בחברה.	תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות הקבוצה
829	2,899	42	בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוון) שעניינן טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	תביעות לקוחות
-	168	3	תביעות משפטיות לפיצוי בגין נזקים נטענים כתוצאה מאספקת השרות ו/או המוצר.	תביעות ספקים וספקי תקשורת
-	63	2	תביעות משפטיות בגין נזקי גוף או נזקי רכוש נטענים שחברות הקבוצה אחראיות לכאורה בגינם וכן בנושא נדליין ותשתיות.	תביעות נזיקין, נדליין ותשתיות
*2,000	47	11	תביעות משפטיות בהן נטען לאחריות של חברות הקבוצה בקשר עם פעולתן ו/או בקשר עם השקעות שבוצעו במיזמים שונים.	תביעות מיזמים וחברות
11	37	20	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.	תביעות מדינה ורשויות
2,840	3,342	89		סה"כ תביעות משפטיות נגד החברה והחברות המאוחדות

* תביעה של בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה בחברה בהיקף כולל של כ- 1.1 מיליארד ש"ח או כ- 2 מיליארד ש"ח (בהתאם לשיטת חישוב הנזק שתקבע).

6.2. לאחר תאריך הדוחות הכספיים, הוגשו נגד חברות הקבוצה, תביעות בהיקף כולל של כ- 592 מיליון ש"ח וכן שתי תביעות נוספות ללא הערכה כספית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן להעריך את סיכויי התביעות כאמור. כמו כן, הסתיימו תביעות שהחשיפה בגינן הייתה כ- 403 מיליון ש"ח.

7. הון

7.1. להלן פרטים בדבר הון מניות החברה:

מונפק ונפרע			ר שום		
31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות
2,743,283,920	2,735,918,334	2,748,349,912	2,825,000,000	2,825,000,000	2,825,000,000

7.2. ביום 6.5.2015 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (בהמשך להמלצת דירקטוריון החברה מיום 25.3.2015) חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 844 מיליון ש"ח (המהווים ליום הקובע לחלוקה 0.371722 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם ביום 27.5.2015.

7.3. ביום 30.8.2015 החליט דירקטוריון החברה להמליץ לאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לחלק דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך כולל של 933 מיליון ש"ח. חלוקת הדיבידנד הינה בגין רווחי המחצית הראשונה של שנת 2015 בסך של 945 מיליון ש"ח בניכוי רווח שערך בגין העלייה לשליטה בדי.בי.אס בסך של כ- 12 מיליון ש"ח, אשר הוחרגו ממדיניות חלוקת הדיבידנד של החברה בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 10.2.2015 כפי שמפורט בבאור 18.2.1 לדוחות הכספיים השנתיים. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הדיבידנד האמור טרם אושר על ידי האסיפה הכללית.

8. הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2014	2014	2015	2015	
(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 ניחת					
1,636	407	388	824	783	טלפוניה קווית
1,394	345	387	677	770	אינטרנט - תשתית
802	201	208	408	415	תמסורת ותקשורת נתונים
220	55	55	112	113	שרותים אחרים
4,052	1,008	1,038	2,021	2,081	
רדיו טלפון נייד					
2,399	609	489	1,232	975	שרותי סלולר וציוד קצה
966	220	219	500	443	מכירת ציוד קצה
3,365	829	708	1,732	1,418	
תקשורת בינלאומית, שרותי אינטרנט ונס"ר					
1,425	357	368	689	739	
טלוויזיה רב-ערוצית					
-	-	439	-	439	
אחרים					
213	56	50	119	100	
9,055	2,250	2,603	4,561	4,777	

9. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2014	2014	2015	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
928	212	205	474	431	ציוד קצה וחומרים
847	208	241	414	453	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובחו"ל
639	156	156	312	306	אחזקת מבנים ואתרים
603	153	160	306	289	שיווק וכלליות
58	15	144	30	157	שרותי תוכן
137	38	55	78	89	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
154	40	41	77	76	אחזקת כלי רכב
3,366	822	1,002	1,691	1,801	

10. הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2014	2014	2015	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	-	-	-	12	רווח מעליה לשליטה בחברה די.בי.אס שרותי לווין (1998) בע"מ
175	104	148	121	159	רווחי הון ממימוש רכוש קבוע (בעיקר נדל"ן)
23	-	-	-	-	ביטול הפרשה בגין תביעות תלויות, נטו
582	582	-	582	-	רווח ממכירת מניות קורל תל בע"מ
780	686	148	703	171	סך הכנסות תפעוליות אחרות
-	-	6	-	12	הפרשה בגין תביעות תלויות, נטו
176	117	1	125	1	הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת
18	1	-	2	-	אחרות
194	118	7	127	13	סך הוצאות תפעוליות אחרות
(586)	(568)	(141)	(576)	(158)	

11. מכשירים פיננסיים

11.1. שווי הוגן

11.1.1. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד

הטבלה שלהלן מפרטת את ההבדלים בין הערך בספרים והשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות. השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים מפורטות בבאור 28.7 לדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 31 בדצמבר 2014		ליום 30 ביוני 2014		ליום 30 ביוני 2015		
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		
2,292	2,112	2,246	2,101	2,358	2,197	הלוואות מבנקים (לא צמודות)
4,033	3,820	3,026	2,796	3,634	3,459	אג"ח שהונפקו לציבור (צמודות מדד)
1,426	1,335	1,438	1,335	949	890	אג"ח שהונפקו לציבור (לא צמודות)
467	403	455	403	463	403	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (לא צמודות)
-	-	-	-	2,089	1,952	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (צמודות מדד)
8,218	7,670	7,165	6,635	9,493	8,901	

11.1.2. היררכיית שווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, תוך פירוט שיטת הערכה. השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן של השקעות בתעודות סל, קרנות כספיות וחוזי אקדמה מפורטות בבאור 28.7 לדוחות הכספיים השנתיים.

השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן של האשראי העתידי מגופים בנקאים מפורטות בסעיף 11.1.3 להלן. השיטות לפיהן נקבע השווי ההוגן של תמורה מותנית בגין צירוף עסקים מפורטות בסעיף 11.1.4 להלן.

31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,513	1,629	200	רמה 1 – השקעה בתעודות סל וקרנות כספיות
-	-	36	רמה 2 – אשראי עתידי מגופים בנקאים
(110)	(47)	(93)	רמה 2 – חוזי אקדמה
-	-	(101)	רמה 3 – תמורה מותנית בגין צירוף עסקים (באור 4.2)
9	9	9	רמה 3 – השקעה במניות לא סחירות

11.1.3. נתונים בדבר מדידת שווי הוגן של מסגרת אשראי למחזור חוב עתידי

השווי ההוגן של האשראי העתידי בהתאם להתקשרות עם גופים בנקאים כמתואר בבאור 5.1 לעיל, נאמד על בסיס היוון ההפרש בין הריבית הנקובה בהסכם לבין ריבית הנוכחית בגין יתרת התקופה, תוך שימוש בריביות שוק מתאימות למכשירים דומים, כולל התאמות נדרשות בגין סיכונים האשראי.

11.1.4. נתונים בדבר מדידת שווי הוגן של תמורה מותנית בצירוף עסקים (רמה 3)

להלן הרכב שווי הוגן של ההתחייבות לתמורה מותנית בגין צירוף עסקים, כפי שמתואר בבאור 4.2:

30 ביוני 2015		
תמורה נוספת מקסימאלית לפי ההסכם		
שווי הוגן	שווי הוגן	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
84	200	תמורה נוספת בגין סינרגיית המס (תמורה נוספת ראשונה) (א')
17	170	תמורה נוספת בגין תוצאות עסקיות של די.בי.אס (תמורה נוספת שנייה) (ב')
101	370	

א. תמורה נוספת ראשונה

השווי ההוגן של התמורה המותנית הנוספת הראשונה חושב על ידי מעריך שווי חישובי בהתבסס על חוות דעת משפטית אודות היבטי מס הקשורים למיזוג אפשרי בין החברה לבין די.בי.אס. במסגרת חוות הדעת המשפטית הוצגו הסתברויות שונות בנוגע לסיכויים ולסיכונים העומדים בפני החברה בקשר לניצול ההפסדים.

אומדן השווי ההוגן של התמורה המותנית יגדל ככל שההסתברות שתיוחס לקרות הסיכונים העיקריים לניצול ההפסדים, כפי שהוערכו בחוות הדעת משפטית, תהיה נמוכה יותר.

שינוי של 10% בהסתברות שיוחסה לקרות הסיכונים העיקריים, יגרום לשינוי בתמורה מותנית הראשונה של כ- 36 מיליון ש"ח.

ב. תמורה נוספת שנייה

השווי ההוגן של התמורה המותנית הנוספת השנייה נערך על ידי מעריך שווי חישובי באמצעות סימולציית מונטה קרלו תוך מידול ההתנהגות הסטוכסטית מנוטרלת סיכון (risk neutral measure) של נכס הבסיס שהינו תזרים המזומנים החזוי. הנתון הלא נצפה ששימש במודל ושהיה משנה משמעותית את השווי ההוגן הינו תוחלת של תזרים המזומנים החזוי במהלך השנים 2015 - 2017. לצורך חישוב שווי התמורה המותנית השנייה הונח תזרים מזומנים חופשי כפי שמופיע בהערכת שווי הוגן (Fair Value) של אחזקות בזק בדי.בי.אס טרם העליה לשליטה כפי שמפורט בבאור 4.2.2.

עליה של 10% בתוחלת התזרים הצפוי תגרום לעליה של כ- 7 מיליון ש"ח באומדן התמורה המותנית.

12. דיווח מגזרי

12.1. בהמשך לאמור בבאור 26 לדוחות הכספיים השנתיים, השקעת החברה בדי.בי.אס הוצגה לפי שיטת השווי המאזני עד ליום 25.3.2015. החל ממועד זה, הדוחות הכספיים של די.בי.אס מאוחדים בדוחות הקבוצה כפי שמפורט בבאור 4 לעיל. הקבוצה מדווחת על הטלויזיה הרב ערוצית כמגזר פעילות ללא התאמה לשעורי בעלות ועודפי עלות בכל תקופות הדיווח.

כמו כן, לאור הפיכת די.בי.אס לחברה בת בבעלות מלאה של החברה ביום 24.6.2015, עדכנה החברה את מבנה הדיווח הניהולי הפנימי בקשר להכנסות מימון בגין הלוואות בעלים שהועמדו לדי.בי.אס. כמו כן, החברה הציגה מחדש גם את הכנסות מימון במסגרת מידע כספי נפרד ביניים. החל מהרבעון השני של שנת 2015, החברה לא מציגה את הכנסות המימון בגין הלוואות הבעלים במסגרת הכנסות מימון של מגזר תקשורת פנים ארצית ניחת. הוצאות המימון במגזר טלויזיה רב ערוצית כוללות את הוצאות המימון בגין ההלוואות כאמור ללא שינוי. מספרי השוואה הוצגו מחדש על מנת לשקף את השינוי במבנה הדיווח: בוטלו הכנסות מימון במסגרת מגזר תקשורת פנים ארצית ניחת בסך של 100 מיליון ש"ח ובסך של 63 מיליון ש"ח בתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2014, בהתאמה, ובסך של 213 מיליון ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31.12.2014.

12.2. מגזרי פעילות

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)							
תקשורת פנים			תקשורת בינלאומית		תקשורת פנים		
ארצית ניחת			טלויזיה רב ערוצית		תקשורת סלולארית		
מאחד	התאמות	אחרים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,771	(440)	100	878	736	1,418	2,079	הכנסות מחיצוניים
6	(219)	7	1	48	30	139	הכנסות בין מגזריות
4,777	(659)	107	879	784	1,448	2,218	סך הכל הכנסות
768	(25)	6	156	65	210	356	פחת והפחתות
1,430	(111)	(4)	129	122	85	1,209	תוצאות המגזר- רווח תפעולי
265	(286)	1	320	7	3	220	הוצאות מימון
(99)	13	(9)	(23)	(4)	(31)	(45)	הכנסות מימון
166	(273)	(8)	297	3	(28)	175	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,264	162	4	(168)	119	113	1,034	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
16	16	-	-	-	-	-	חלק ברווחי חברות כלולות
1,280	178	4	(168)	119	113	1,034	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
335	(30)	-	1	30	28	306	מיסים על הכנסה
945	208	4	(169)	89	85	728	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

12.2. מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)							
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית		תקשורת פנים	תקשורת ארצית ניחת	
			טלויזיה רב ערוצית	ושרותי אינטרנט	תקשורת סלולארית		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,551	(851)	119	851	685	1,730	2,017	הכנסות מחיצוניים
10	(196)	7	-	36	30	133	הכנסות בין מגזריות
4,561	(1,047)	126	851	721	1,760	2,150	סך הכל הכנסות
633	(140)	13	144	65	211	340	פחת והפחתות
1,922	(200)	638	140	116	253	975	תוצאות המגזר- רווח תפעולי
240	(308)	1	299	9	9	230	הוצאות מימון
(166)	*(80)	-	(11)	(4)	(44)	*(27)	הכנסות מימון
74	*(388)	1	288	5	(35)	*203	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,848	*188	637	(148)	111	288	*772	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
(98)	(96)	(3)	-	1	-	-	חלק ברווחי (בהפסדי) חברות כלולות
1,750	*92	634	(148)	112	288	*772	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
483	(1)	154	1	29	74	226	מיסים על הכנסה
1,267	*93	480	(149)	83	214	*546	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

* הוצג מחדש, ראו סעיף 12.1 לעיל.

12.2. מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)							
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית			תקשורת פנים	
			טלויזיה רב ערוצית	ושרותי אינטרנט	תקשורת סלולארית		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,603	-	51	438	368	709	1,037	הכנסות מחיצוניים
-	(107)	3	1	23	12	68	הכנסות בין מגזריות
2,603	(107)	54	439	391	721	1,105	סך הכל הכנסות
451	49	3	80	33	106	180	פחת והפחתות
794	(51)	(2)	70	62	53	662	תוצאות המגזר- רווח תפעולי
164	(202)	1	240	3	-	122	הוצאות מימון
(35)	11	(5)	(4)	(1)	(14)	(22)	הכנסות מימון
129	(191)	(4)	236	2	(14)	100	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
665	140	2	(166)	60	67	562	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
183	(30)	-	-	15	18	180	מסים על הכנסה
482	170	2	(166)	45	49	382	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)							
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית			תקשורת פנים	
			טלויזיה רב ערוצית	ושרותי אינטרנט	תקשורת סלולארית		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,245	(427)	57	427	354	828	1,006	הכנסות מחיצוניים
5	(91)	2	-	12	15	67	הכנסות בין מגזריות
2,250	(518)	59	427	366	843	1,073	סך הכל הכנסות
319	(71)	6	74	33	105	172	פחת והפחתות
1,234	(126)	637	67	58	127	471	תוצאות המגזר- רווח תפעולי
127	(190)	(1)	187	4	3	124	הוצאות מימון
(95)	*(54)	-	(6)	(1)	(20)	*(14)	הכנסות מימון
32	*(244)	(1)	181	3	(17)	*110	סך הכל הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,202	*118	638	(114)	55	144	*361	רווח (הפסד) מגזרי לאחר הוצאות מימון, נטו
(79)	(76)	(3)	-	-	-	-	חלק בהפסדי חברות כלולות
1,123	*42	635	(114)	55	144	*361	רווח (הפסד) מגזרי לפני מיסים על הכנסה
313	(1)	151	1	14	38	110	מסים על הכנסה
810	*43	484	(115)	41	106	*251	תוצאות המגזר – רווח (הפסד) נקי

* הוצג מחדש, ראו סעיף 12.1 לעיל.

12.2. מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)						
מאחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית			תקשורת פנים ארצית
			טלויזיה רב ערוצית	שירותי אינטרנט	תקשורת סלולארית	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
9,034	(1,724)	209	1,724	1,419	3,361	4,045
21	(411)	17	-	85	58	272
9,055	(2,135)	226	1,724	1,504	3,419	4,317
1,281	(287)	23	297	130	430	688
3,226	(337)	629	273	232	449	1,980
486	(647)	2	620	18	21	472
(356)	*(161)	(11)	(26)	(9)	(77)	*(72)
130	*(808)	(9)	594	9	(56)	*400
3,096	*471	638	(321)	223	505	*1,580
(170)	(168)	(3)	-	1	-	-
2,926	*303	635	(321)	224	505	*1,580
815	(3)	147	1	60	132	478
2,111	*306	488	(322)	164	373	*1,102

* הוצג מחדש, ראו סעיף 12.1 לעיל.

12.3. התאמות רווח והפסד בגין מגזרים בני דיווח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2014	2014	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,934	723	847	1,484	1,545
(273)	(67)	-	(140)	(59)
(130)	(32)	(129)	(74)	(166)
(170)	(79)	-	(98)	16
565	578	(53)	578	(56)
2,926	1,123	665	1,750	1,280

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

13.1. פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,658	1,775	1,468	רכוש שוטף
1,883	1,962	1,952	רכוש שאינו שוטף
3,541	3,737	3,420	סך הכל נכסים
610	735	553	התחייבויות שוטפות
86	105	96	התחייבויות לזמן ארוך
696	840	649	סך הכל התחייבויות
2,845	2,897	2,771	הון
3,541	3,737	3,420	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2014	2014	2015	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,453	622	502	1,259	1,001	הכנסות משרותים
966	221	219	501	447	הכנסות ממכירת ציוד קצה
3,419	843	721	1,760	1,448	סך הכנסות משרותים ומכירות
2,537	612	588	1,293	1,195	עלות השרותים והמכירות
882	231	133	467	253	רווח גולמי
309	76	57	159	120	הוצאות מכירה ושיוק
106	28	23	55	48	הוצאות הנהלה וכלליות
18	-	-	-	-	הוצאות תפעוליות אחרות
433	104	80	214	168	
449	127	53	253	85	רווח תפעולי
21	3	-	9	3	הוצאות מימון
(77)	(20)	(14)	(44)	(31)	הכנסות מימון
(56)	(17)	(14)	(35)	(28)	הכנסות מימון, נטו
505	144	67	288	113	רווח לפני מסים על הכנסה
132	38	18	74	28	מסים על הכנסה
373	106	49	214	85	רווח לתקופה

13.2. בזק בינלאומי בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

2014 31 בדצמבר	2014 30 ביוני	2015 30 ביוני	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
487	497	507	רכוש שוטף
730	746	736	רכוש שאינו שוטף
1,217	1,243	1,243	סך הכל נכסים
313	299	340	התחייבויות שוטפות
79	121	72	התחייבויות לזמן ארוך
392	420	412	סך הכל התחייבויות
825	823	831	הון
1,217	1,243	1,243	סך הכל התחייבויות והון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2014 31 לדצמבר	2014	2015	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,504	366	391	721	784	הכנסות משרותים
951	229	250	447	501	הוצאות הפעלה
553	137	141	274	283	רווח גולמי
209	50	54	100	107	הוצאות מכירה ושיווק
112	29	25	58	54	הוצאות הנהלה וכלליות
321	79	79	158	161	
232	58	62	116	122	רווח תפעולי
18	4	3	9	7	הוצאות מימון
(9)	(1)	(1)	(4)	(4)	הכנסות מימון
9	3	2	5	3	הוצאות מימון, נטו
1	-	-	1	-	חלק ברווחי חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
224	55	60	112	119	רווח לפני מסים על הכנסה
60	14	15	29	30	מסים על הכנסה
164	41	45	83	89	רווח לתקופה

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

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי :

31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
434	558	651	רכוש שוטף
1,386	1,351	1,392	רכוש שאינו שוטף
1,820	1,909	2,043	סך הכל נכסים
980	989	1,000	התחייבויות שוטפות
1,450	3,798	1,577	התחייבויות לזמן ארוך
4,054	1,614	4,299	הלוואות מבעלי מניות
6,484	6,401	6,876	סך הכל התחייבויות
(4,664)	(4,492)	(4,833)	גרעון בהון
1,820	1,909	2,043	סך הכל התחייבויות וגרעון בהון

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2014 31 לדצמבר	2014	2015	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,724	427	439	851	879	הכנסות משרותים
*1,203	297	314	588	634	הוצאות הפעלה
521	130	125	263	245	רווח גולמי
154	40	34	80	70	הוצאות מכירה ושיווק
*94	23	21	43	46	הוצאות הנהלה וכלליות
248	63	55	123	116	
273	67	70	140	129	רווח תפעולי
137	50	59	73	76	הוצאות מימון
483	137	181	226	244	הוצאות מימון בגין הלוואות מבעלי מניות, נטו
(26)	(6)	(4)	(11)	(23)	הכנסות מימון
594	181	236	288	297	הוצאות מימון, נטו
(321)	(114)	(166)	(148)	(168)	הפסד לפני מסים על הכנסה
1	1	-	1	1	מסים על הכנסה
(322)	(115)	(166)	(149)	(169)	הפסד לתקופה

* סווג מחדש

14. אירועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים

14.1. ביום 30.8.2015 אישר דירקטוריון החברה תיקון (מספר 5) להסכם הקיבוצי המיוחד מיום 5.12.2006 בין החברה לבין ארגון העובדים והסתדרות העובדים הכללית החדשה שעיקריו:

1. הארכת ההסכם הקיבוצי והסדרי הפרישה עד ליום 31.12.2021 ותיקונם.
2. במסגרת הסדרי הפרישה תהיה החברה רשאית על-פי שיקול דעתה לסיים עבודתם של עד 203 עובדים קבועים (כולל קבוע חדש) בכל שנה.

להערכת הנהלת החברה אומדן העלויות הצפוי לאורך תקופת ההסכם, כולל שיפורי שכר ולא כולל פרישת עובדים הנתונה לשיקול דעת החברה, יסתכם בכ- 280 מיליון ש"ח (מתוכם כ- 30 מיליון ש"ח מותניים בתוצאות החברה).

14.2. ביום 30.8.2015 הסמיך הדירקטוריון את הנהלת החברה לבחון אפשרות לבצע הנפקת סדרה או סדרות אגרות חוב חדשות לציבור מכוח תשקיף המדף של החברה מחודש מאי 2014. יובהר כי טרם נתקבלה החלטה סופית בדבר ביצוע ההנפקה והיקפה, ותנאי אגרות החוב טרם נקבעו. ביצוע ההנפקה כפוף בין היתר להחלטה סופית של דירקטוריון החברה, פרסום דוח הצעת מדף וקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ לרישום למסחר. אין באמור כדי להוות התחייבות של החברה לביצוע הנפקה ו/או הצעה לציבור של ניירות ערך ואין כל וודאות כי הנפקה כאמור אכן תבוצע ו/או מה יהיו תנאיה.

14.3. ביום 30.8.2015 אישר דירקטוריון החברה מתן ערבות של החברה לקיום התחייבויות די.בי.אס לתשלום מלוא יתרת חובותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב מסדרות ב' וגי' של די.בי.אס (בסך של כ- 1.05 מיליארד ש"ח וכ- 307 מיליון ש"ח בהתאמה), וזאת כנגד הפחתת שיעור הריבית השנתית שיישאו אגרות החוב (ב- 0.5% ו- 1% בהתאמה) וכן ביטול בטוחות והוראות מסוימות בשטרי הנאמנות ובאגרות החוב, והכל בהתאם לתנאים בשטרי הנאמנות של אגרות החוב ואגרות החוב. בהמשך לכך, החברה פועלת לחתימת כתבי ערבות מתאימים. לתנאי אגרות החוב הנ"ל ראו גם סעיף 5.15 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2014.

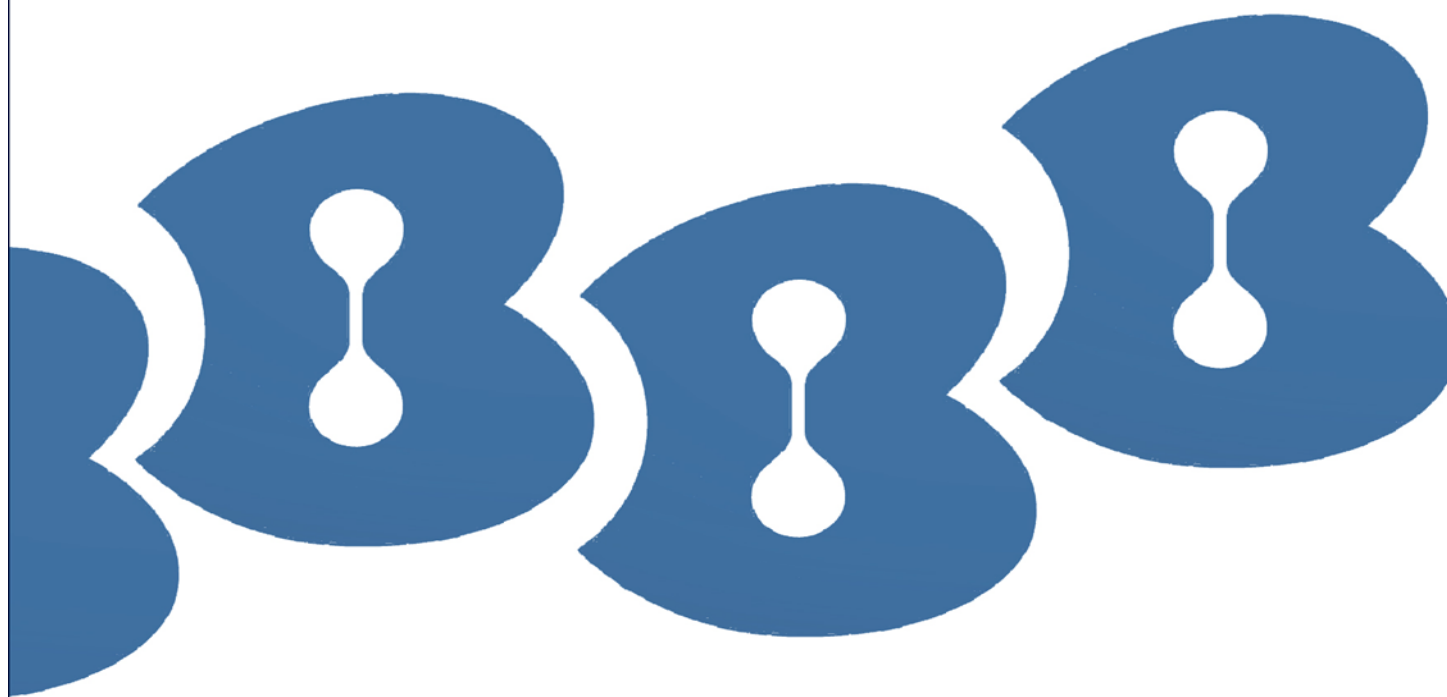
14.4. לעניין התחייבות להעמדת אשראי נוסף שקבלה החברה בחודש אוגוסט 2015 ראו באור 5.2 לעיל.

”בזק” החברה הישראלית לתקשורת בע”מ

**דוחות כספיים ביניים
מאוחדים פרופורמה ליום**

30 ביוני 2015

(בלתי מבוקרים)



עמוד	תוכן העניינים
2	דוח סקירה של רואי החשבון
תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)	
3	תמצית דוחות ביניים מאוחדים פרופורמה על הרווח והפסד ועל הרווח הכולל
7	באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי פרופורמה המצורף של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן - "הקבוצה") הכולל את הדוחות התמציתיים המאוחדים פרופורמה על רווח והפסד ועל הרווח הכולל לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים זו בהתאם להוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי פרופורמה לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות ביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר הכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-1% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015. המידע הכספי לתקופת 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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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 החשבון האחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 וזאת על בסיס ההנחות המפורטות בביאור 2.

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי בהתאם לתקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 וזאת על בסיס ההנחות המפורטות בביאור 2.

סומך חייקין

רואי חשבון

30 באוגוסט 2015

דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים פרופורמה על הרווח והפסד					
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014			לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015		
נתוני הפרופורמה	התאמות בגין נתוני הפרופורמה	לפני אירוע הפרופורמה	נתוני הפרופורמה	התאמות בגין נתוני הפרופורמה	לפני אירוע הפרופורמה
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
5,403	842	4,561	5,211	434	4,777
הכנסות					
הוצאות הפעילות					
870	237	633	872	104	768
1,022	131	891	1,005	69	936
2,119	428	1,691	2,031	230	1,801
(576)	-	(576)	(146)	12	(158)
3,435	796	2,639	3,762	415	3,347
1,968	46	1,922	1,449	19	1,430
רווח תפעולי					
הוצאות (הכנסות) מימון					
295	55	240	299	34	265
(77)	89	(166)	(120)	(21)	(99)
218	144	74	179	13	166
1,750	(98)	1,848	1,270	6	1,264
(4)	94	(98)	(1)	(17)	16
1,746	(4)	1,750	1,269	(11)	1,280
459	(24)	483	347	12	335
1,287	20	1,267	922	(23)	945
רווח למניה (בש"ח)					
0.47	0.01	0.46	0.34	-	0.34
0.47		0.46	0.33	(0.01)	0.34

דודו מזרחי
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי

סטלה הנדלר
מנהל כללי

שאול אלוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים פרופורמה: 30 באוגוסט 2015

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)

דוחות ביניים מאוחדים פרופורמה על הרווח הכולל						
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014			לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015			
נתוני התאמות בגין	נתוני התאמות בגין	לפני אירוע הפרופורמה	נתוני התאמות בגין	נתוני התאמות בגין	לפני אירוע הפרופורמה	
הפרופורמה	הפרופורמה	הפרופורמה	הפרופורמה	הפרופורמה	הפרופורמה	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,287	20	1,267	922	(23)	945	רווח לתקופה
(9)	-	(9)	33	-	33	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר (נטו ממס)
1,278	20	1,258	955	(23)	978	סך הכל רווח כולל לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרפורמה ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים פרפורמה על הרווח והפסד (המשך)						
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015			
נתוני הפרפורמה	התאמות בגין נתוני הפרפורמה	לפני אירוע הפרפורמה (בלתי מבוקר)	נתוני הפרפורמה	התאמות בגין נתוני הפרפורמה (בלתי מבוקר)	לפני אירוע הפרפורמה (בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,672	422	2,250	2,603	-	2,603	הכנסות
הוצאות הפעילות						
439	120	319	442	(9)	451	פחת והפחתות
512	69	443	497	-	497	שכר עבודה
1,035	213	822	1,002	-	1,002	הוצאות הפעלה וכלליות
(568)	-	(568)	(141)	-	(141)	הכנסות תפעוליות אחרות,
1,418	402	1,016	1,800	(9)	1,809	
1,254	20	1,234	803	9	794	רווח תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון						
158	31	127	166	2	164	הוצאות מימון
(27)	68	(95)	(35)	-	(35)	הכנסות מימון
131	99	32	131	2	129	הוצאות מימון, נטו
1,123	(79)	1,202	672	7	665	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
(3)	76	(79)	-	-	-	חלק ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,120	(3)	1,123	672	7	665	רווח לפני מסים על הכנסה
291	(22)	313	185	2	183	מסים על הכנסה
829	19	810	487	5	482	רווח לתקופה
0.30	-	0.30	0.18	-	0.18	רווח למניה (בש"ח)
0.30	0.01	0.29	0.18	0.01	0.17	רווח מדולל למניה

דוחות ביניים מאוחדים פרפורמה על הרווח הכולל						
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015			
נתוני הפרפורמה	התאמות בגין נתוני הפרפורמה	לפני אירוע הפרפורמה (בלתי מבוקר)	נתוני הפרפורמה	התאמות בגין נתוני הפרפורמה (בלתי מבוקר)	לפני אירוע הפרפורמה (בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
829	19	810	487	5	482	רווח לתקופה
(22)	-	(22)	16	-	16	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר (נטו ממס)
807	19	788	503	5	498	סך הכל רווח כולל לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרפורמה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים פרופורמה על הרווח והפסד (המשך)			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014			
	התאמות בגין	לפני אירוע	
נתוני הפרופורמה	נתוני הפרופורמה	הפרופורמה	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
10,765	1,710	9,055	הכנסות
הוצאות הפעילות			
1,765	484	1,281	פחת והפחתות
2,035	267	1,768	שכר עבודה
4,238	872	3,366	הוצאות הפעלה וכלליות
(585)	1	(586)	הכנסות תפעוליות אחרות, נטו
7,453	1,624	5,829	
3,312	86	3,226	רווח תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון			
584	98	486	הוצאות מימון
(168)	188	(356)	הכנסות מימון
416	286	130	הוצאות מימון, נטו
2,896	(200)	3,096	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
(5)	165	(170)	חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,891	(35)	2,926	רווח לפני מסים על הכנסה
768	(47)	815	מסים על הכנסה
2,123	12	2,111	רווח לשנה
רווח למניה (בש"ח)			
0.78	0.01	0.77	רווח בסיסי למניה
0.77	-	0.77	רווח מדולל למניה

דוחות ביניים מאוחדים פרופורמה על הרווח הכולל			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014			
	התאמות בגין	לפני אירוע	
נתוני הפרופורמה	נתוני הפרופורמה	הפרופורמה	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,123	12	2,111	רווח לשנה
(36)	-	(36)	פריטי הפסד כולל אחר (נטו ממס)
2,087	12	2,075	סך הכל רווח כולל לשנה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

1. כללי

1.1 דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה אלה נערכו בהתאם להוראות תקנה 38 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 ומתייחסים לעליה לשליטה בחברת די.בי.אס. עד ליום 23.3.2015 החזיקה החברה ב- 49.78% ממניות די.בי.אס וטיפלה בהשקעה זו לפי שיטת השווי המאזני. ביום זה אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את קבלת תנאי המיזוג ומימוש האופציה וכן את התקשרות החברה בעסקת הרכישה, כמתואר בבאור 4.2 לדוחות הכספיים ביניים של הקבוצה. החל מיום 23.3.2015 מאחדת החברה את דוחותיה הכספיים של די.בי.אס בדוחות הכספיים של הקבוצה.

1.2 הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים פרופורמה מבוססים על תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ועל תמצית הדוחות הכספיים ביניים של די.בי.אס ליום 30.6.2015, אשר נערכו בהתאם להוראות IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

2. הנחות והתאמות ששימשו לעריכת הדוחות הכספיים ביניים פרופורמה

2.1 הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים פרופורמה נערכו על מנת לשקף את תוצאות הפעולות של החברה לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2015 וביום 30.6.2014 ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2014. הדוחות נערכו תחת ההנחה כי צירוף העסקים עם חברת די.בי.אס, המתואר בבאור 4.2 לדוחות כספיים מאוחדים ביניים של הקבוצה, בוצע ביום 1.1.2013.

2.2 טרם עליה לשליטה בדי.בי.אס כאמור לעיל, החזיקה החברה ב- 49.78% ממניותיה וטיפלה בהשקעה זו לפי שיטת השווי המאזני. בהתאם לכך, בדוחות רווח והפסד המאוחדים נכללו רווחי אקוויטי בגין השקעה זו. לצורך דוח רווח והפסד פרופורמה, בוטלו רווחי האקוויטי שהוכרו כאמור עד ליום 23.3.2015. בנוסף בוטל רווח מרכישת השליטה בסך של 12 מיליון ש"ח במסגרת דוח רווח והפסד פרופורמה לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2015.

2.3 הכנסות והוצאות הנובעות מעסקאות בין החברה לדי.בי.אס, בוטלו במסגרת הדוחות המאוחדים פרופורמה.

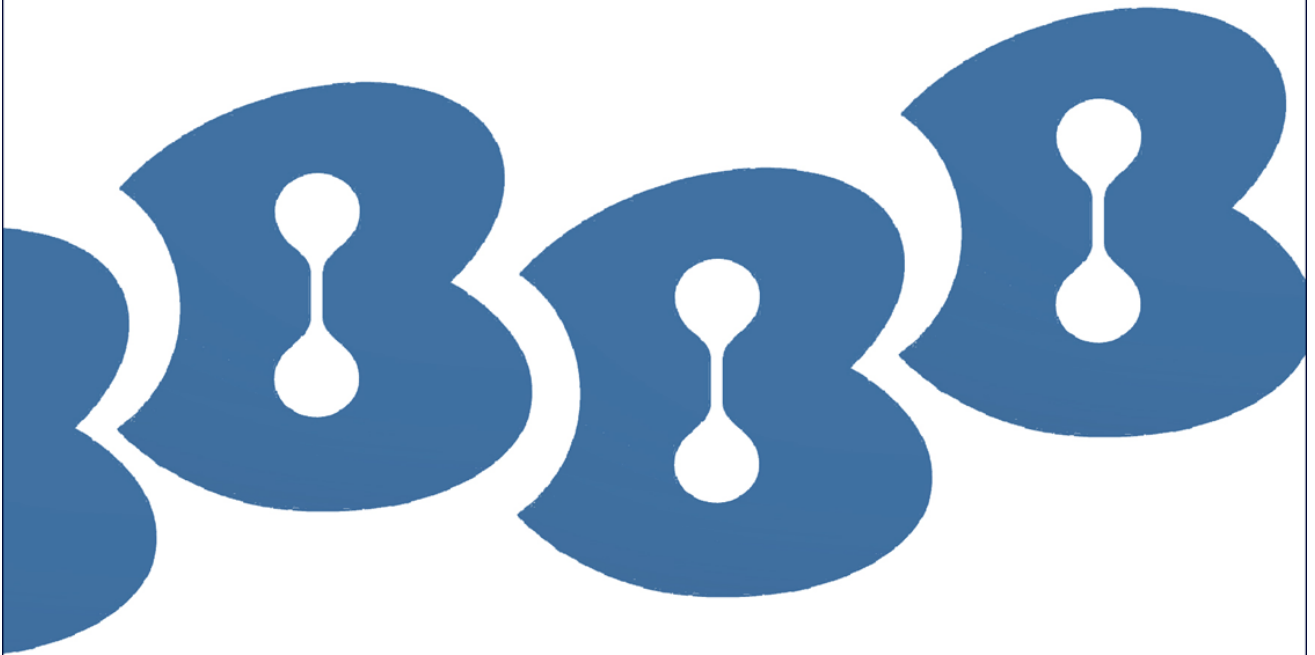
2.4 במסגרת התאמות לנתוני פרופורמה נכללה הפחתת עודפי עלות בסך של כ- 20 מיליון ש"ח וכ- 75 מיליון ש"ח לתקופות של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2015 וביום 30.6.2014, בהתאמה, כ- 37 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2014 ובסך של כ- 149 מיליון ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2014. כמו כן, נרשמה הקטנת הפחתת עודפי עלות של כ- 7 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2015. ההפחתה חושבה על פי אומדן אורך החיים הצפוי של עודפי העלות ליום צירוף העסקים.

2.5 הנחת החברה הינה שלא חל שינוי במדידת השווי ההוגן של די.בי.אס, הקצאת עודפי העלות והתמורה המותנית במהלך התקופות.

**”בזק” החברה הישראלית
לתקשורת בע”מ**

**תמצית מידע כספי נפרד
ביניים ליום 30 ביוני 2015**

(בלתי מבוקר)



עמוד	תוכן עניינים
2	דוח סקירה של רואי החשבון
תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)	
3	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים
5	תמצית נתוני רווח והפסד ביניים
5	תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים
6	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
7	באורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

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 ביוני 2015 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברה מוחזקת אשר סך ההשקעה בה הסתכם לסך של כ- 597 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2015 ואשר הרווח מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 5 מיליון ש"ח וכ- 2 מיליון ש"ח לתקופות של ששה ושלושה 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 5.

סומך חייקין
רואי חשבון

30 באוגוסט 2015

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

2014 בדצמבר 31	2014 ביוני 30	2015 ביוני 30	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
נכסים			
248	207	65	מזומנים ושווי מזומנים
2,175	1,659	757	השקעות, לרבות נגזרים
720	727	796	לקוחות
107	216	111	חייבים אחרים
4	6	5	מלאי
261	262	309	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
22	24	6	נכסים המוחזקים למכירה
3,537	3,101	2,049	סך הכל נכסים שוטפים
86	69	87	השקעות
51	36	156	לקוחות וחייבים
4,620	4,563	4,715	רכוש קבוע
295	314	276	נכסים בלתי-מוחשיים
6,325	6,328	7,097	השקעה בחברות מוחזקות
272	311	85	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
-	40	-	נכסי מסים נדחים
11,649	11,661	12,416	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
15,186	14,762	14,465	סך הכל נכסים

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום (המשך)

2014 בדצמבר 31	2014 ביוני 30	2015 ביוני 30	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
התחייבויות			
1,570	1,555	1,615	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
-	434	434	הלוואה מחברה בת
167	127	150	ספקים
553	465	462	זכאים אחרים, לרבות נגזרים
590	574	677	התחייבויות מסים שוטפים
48	107	57	הפרשות (באור 5)
223	340	220	הטבות לעובדים
-	-	101	התחייבות ליורקום די.בי.אס בע"מ, צד קשור
3,151	3,602	3,716	סך הכל התחייבויות שוטפות
8,787	7,975	7,772	אגרות חוב והלוואות
434	-	-	הלוואה מחברה בת
203	195	195	הטבות לעובדים
1	-	54	התחייבויות מיסים נדחים
94	36	76	נגזרים
75	70	72	התחייבויות אחרות
9,594	8,276	8,169	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
12,745	11,878	11,885	סך הכל התחייבויות
הון			
3,855	3,848	3,860	הון מניות
253	198	288	פרמיה על הון מניות
416	500	414	קרנות
(2,083)	(1,662)	(1,982)	יתרת גרעון
2,441	2,884	2,580	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
15,186	14,762	14,465	סך הכל התחייבויות והון

דודו מזרחי
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי

סטלה הנדלר
מנהל כללי

שאול אלוביץ
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 באוגוסט 2015

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2014	2014	2015	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,317	1,073	1,105	2,150	2,218	הכנסות (באור 2)
הוצאות הפעילות					
688	172	180	340	356	פחת והפחתות
895	228	226	451	453	שכר עבודה
777	188	176	378	356	הוצאות הפעלה וכלליות (באור 3)
(23)	14	(139)	6	(156)	הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו (באור 4)
2,337	602	443	1,175	1,009	סך הוצאות הפעילות
1,980	471	662	975	1,209	רווח תפעולי
הוצאות (הכנסות) מימון					
472	124	122	230	220	הוצאות מימון
*(72)	*(14)	(22)	*(27)	(45)	הכנסות מימון
400	110	100	203	175	הוצאות מימון, נטו
1,580	361	562	772	1,034	רווח לאחר הוצאות מימון, נטו
*1,009	*559	100	*721	217	חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו
2,589	920	662	1,493	1,251	רווח לפני מסים על הכנסה
478	110	180	226	306	מסים על הכנסה
2,111	810	482	1,267	945	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

* הוצג מחדש בשל שינוי במדיניות חשבונאית, ראה באור 1.3

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2014	2014	2015	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,111	810	482	1,267	945	רווח לתקופה
(36)	(22)	16	(9)	33	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה כולל רווחים אקטואריים ועסקאות גידור, נטו ממש
2,075	788	498	1,258	978	סך הכל רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של ששה חודשים	
	2014	2014	2014	2015
(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				
2,111	810	482	1,267	945
רווח לתקופה התאמות:				
688	172	180	340	356
פחת והפחתות				
*(1,009)	*(559)	(100)	*(721)	(217)
חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו				
*432	*107	96	*205	178
הוצאות מימון, נטו				
-	-	-	-	(12)
רווח מעליה לשליטה בחברה מוחזקת				
(175)	(103)	(146)	(120)	(157)
רווח הון, נטו				
478	110	180	226	306
הוצאות מיסים על הכנסה				
3	-	(2)	(1)	(3)
שונים				
59	53	(2)	48	(76)
שינוי בלקוחות ואחרים				
85	(72)	(131)	(15)	(111)
שינוי בספקים וזכאים אחרים				
(62)	1	7	(3)	10
שינוי בהפרשות				
3	107	(3)	113	(11)
שינוי בהטבות לעובדים				
5	(2)	(5)	(6)	(23)
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות בנות				
(359)	(79)	(100)	(172)	(181)
מס הכנסה ששולם, נטו				
2,259	545	456	1,161	1,004
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת				
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
(82)	(20)	(17)	(39)	(37)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים				
221	42	80	70	92
תמורה ממכירת רכוש קבוע				
(2,654)	(410)	(289)	(620)	(729)
רכישת נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר ואחרים				
1,617	94	2,060	94	2,180
תמורה ממכירת נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר ואחרים				
(740)	(187)	(174)	(378)	(385)
רכישת רכוש קבוע				
(14)	3	5	2	2
שונים				
931	345	241	589	197
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה בגין עסקאות עם חברות בנות				
(721)	(133)	1,906	(282)	1,320
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות השקעה				
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
1,446	-	-	-	-
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות				
(920)	(323)	(752)	(323)	(752)
פרעון אגרות חוב והלוואות				
(2,069)	(802)	(844)	(802)	(844)
דיבידנד ששולם				
-	-	(680)	-	(680)
תשלום ליורקום די.בי.אס בגין רכישת מניות והלוואות די.בי.אס				
(421)	(191)	(182)	(213)	(200)
ריבית ששולמה				
3	(7)	(14)	(5)	(11)
שונים				
434	434	(20)	434	(20)
מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות בנות				
(1,527)	(889)	(2,492)	(909)	(2,507)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון				
11	(477)	(130)	(30)	(183)
עליה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים				
237	684	195	237	248
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה				
248	207	65	207	65
מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה				

* הוצג מחדש בשל שינוי במדיניות חשבונאית, ראה באור 1.3

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 2014.

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 31.12.2014 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30.6.2015 (להלן: "הדוחות המאוחדים").

למעט המפורט בסעיף 1.3 להלן, המדיניות החשבונאית בתמצית מידע כספי נפרד ביניים זו, הינה בהתאם לכללי המדיניות החשבונאית אשר פורטו במידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2014.

1.3. שינויים במדיניות חשבונאית

כתוצאה מהשלמת עסקת הרכישה של מלוא החזקותיה יורקום די.בי.אס במניות והלוואות בעלים של די.בי.אס ביום 24.6.2015 כפי שמפורט בבאור 4 לדוחות המאוחדים, שינתה החברה את המדיניות החשבונאית בקשר להצגת הכנסות מימון בגין הלוואות בעלים שניתנו לדי.בי.אס.

עד לרכישת מלוא ההחזקות במניות והלוואות הבעלים בדי.בי.אס הציגה החברה את הכנסות המימון מהלוואות בעלים במסגרת סעיף הכנסות מימון בדוח רווח והפסד ואילו חלקה של החברה בגין הוצאות מימון של די.בי.אס הוצג במסגרת סעיף "חלק ברווחי (בהפסדי) חברות מוחזקות". כתוצאה מרכישת 100% מהזכויות בדי.בי.אס ולאור עמדת החברה כי גביית הכנסות המימון כאמור אינה צפויה, הגיעה החברה למסקנה כי יש להציג הכנסות מימון בגין הלוואות בעלים לדי.בי.אס בנטו מרווחי (הפסדי) די.בי.אס בדוח רווח והפסד הנכלל במידע כספי נפרד.

אימוץ שינוי במדיניות חשבונאית נעשה בדרך של יישום למפרע. להלן נתונים בדבר השפעת היישום למפרע על הסעיפים הרלוונטיים של דוח רווח והפסד:

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)			
כמדוח בדוחות כספיים אלה	השפעת היישום		כפי שהוצג בעבר
	למפרע	מיליוני ש"ח	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
230	-	230	הוצאות מימון
(27)	100	(127)	הכנסות מימון
203	100	103	הוצאות מימון, נטו
721	100	621	חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו

באורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)			
הוצאות מימון	כפי שהוצג בעבר	השפעת היישום למפרע	כמדווח בדוחות כספיים אלה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
124	-	124	הוצאות מימון
(77)	63	(14)	הכנסות מימון
47	63	110	הוצאות מימון, נטו
496	63	559	חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)			
הוצאות מימון	כפי שהוצג בעבר	השפעת היישום למפרע	כמדווח בדוחות כספיים אלה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
472	-	472	הוצאות מימון
(285)	213	(72)	הכנסות מימון
187	213	400	הוצאות מימון, נטו
796	213	1,009	חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו

2. באור הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2014	2015	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,668	415	396	841	799	טלפוניה קווית
1,394	345	387	677	770	אינטרנט - תשתית
1,022	255	264	514	530	תמסורת ותקשורת נתונים
233	58	58	118	119	שרותים אחרים
4,317	1,073	1,105	2,150	2,218	

3. באור הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2014	2015	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
217	53	47	108	98	אחזקת מבנים ואתרים
213	52	48	100	95	שיווק וכלליות
161	39	37	81	75	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת
61	15	14	31	30	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
76	19	19	36	36	אחזקת כלי רכב
49	10	11	22	22	ציוד קצה וחומרים
777	188	176	378	356	

4. הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2014	2015	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(175)	(103)	(146)	(120)	(157)	רווח ממימוש רכוש קבוע (בעיקר נדל"ן)
(24)	-	6	-	12	הפרשה בגין תביעות תלויות, נטו
176	117	1	125	1	הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת
-	-	-	-	(12)	רווח מעליה לשליטה בחברה די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ
-	-	-	1	-	אחרות
(23)	14	(139)	6	(156)	הכנסות תפעוליות אחרות, נטו

5. 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- 57 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור. לדעת הנהלת החברה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 30.6.2015, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד החברה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ- 1,030 מיליוני ש"ח. מתוך סכום זה, סך של כ- 372 מיליוני ש"ח הינו בגין תביעה שהוגשה כנגד החברה וחברות תקשורת נוספות, ללא פירוט ביחס לסכום הנתבע מכל אחת מהנתבעות. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ- 2.1 מיליארד ש"ח* בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן. 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.

לאחר מועד הדוחות הכספיים הוגשו תביעות בהיקף כולל של כ- 405 מיליון ש"ח אשר טרם ניתן להעריך את סיכוייהן. כמו כן, הסתיימה תביעה שהחשיפה בגינה הייתה כ- 144 מיליון ש"ח.

למידע נוסף בדבר התחייבויות תלויות ראה באור 6 בדוחות המאוחדים.

* הסך כולל תביעה של בעלת מניות נגד החברה ונושאי משרה בחברה בהיקף כולל של כ- 1.1 מיליארד ש"ח או כ- 2 מיליארד ש"ח (בהתאם לשיטת חישוב הנזק שתיקבע).

6. דיבידנדים מחברות מוחזקות

6.1 במהלך חודש מאי 2015 שילמה חברת פלאפון תקשורת בע"מ דיבידנד במזומן לחברה בסך 159 מיליוני ש"ח עליו הכריזה בחודש מרץ 2015.

6.2 במהלך חודש מאי 2015 שילמה חברת בזק בינלאומי בע"מ דיבידנד במזומן לחברה בסך 82 מיליוני ש"ח עליו הכריזה בחודש מרץ 2015.

6.3 במהלך חודש אוגוסט 2015 הוחלט על ידי דירקטוריון פלאפון על חלוקת דיבידנד לחברה בסך 84 מיליוני ש"ח בחודש אוקטובר 2015.

6.4. במהלך חודש אוגוסט 2015 הוחלט על ידי דירקטוריון בזק בינלאומי על חלוקת דיבידנד לחברה בסך 88 מיליוני ש"ח בחודש אוקטובר 2015.

7. אירועים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

- 7.1. למידע בדבר עלייה לשליטה בחברת די.בי.אס ראה באור 4.2 בדוחות הכספיים המאוחדים.
- 7.2. ביום 8.3.2015 נתנה החברה לבזק בינלאומי הלוואה בסך של 50 מיליון ש"ח שתפרע בתשלום אחד ביום 8.3.2016. ההלוואה נושאת ריבית שנתית של 3.05%.
- 7.3. ביום 30.8.2015 אישר דירקטוריון החברה תיקון (מספר 5) להסכם הקיבוצי המיוחד מיום 5.12.2006 בין החברה לבין ארגון העובדים והסתדרות העובדים הכללית החדשה שעיקריו:
1. הארכת ההסכם הקיבוצי והסדרי הפרישה עד ליום 31.12.2021 ותיקונם.
2. במסגרת הסדרי הפרישה תהיה החברה רשאית על-פי שיקול דעתה לסיים עבודתם של עד 203 עובדים קבועים (כולל קבוע חדש) בכל שנה.
להערכת הנהלת החברה אומדן העלויות הצפוי לאורך תקופת ההסכם, כולל שיפורי שכר ולא כולל פרישת עובדים הנתונה לשיקול דעת החברה, יסתכם בכ- 280 מיליון ש"ח (מתוכם כ- 30 מיליון ש"ח מותנים בתוצאות החברה).
- 7.4. ביום 30.8.2015 הסמיך הדירקטוריון את הנהלת החברה לבחון אפשרות לבצע הנפקת סדרה או סדרות אגרות חוב חדשות לציבור מכוח תשקיף המדף של החברה מחודש מאי 2014. יובהר כי טרם נתקבלה החלטה סופית בדבר ביצוע ההנפקה והיקפה, ותנאי אגרות החוב טרם נקבעו. ביצוע ההנפקה כפוף בין היתר להחלטה סופית של דירקטוריון החברה, פרסום דוח הצעת מדף וקבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ לרישום למסחר. אין באמור כדי להוות התחייבות של החברה לביצוע הנפקה ו/או הצעה לציבור של ניירות ערך ואין כל וודאות כי הנפקה כאמור אכן תבוצע ו/או מה יהיו תנאיה.
- 7.5. ביום 30.8.2015 אישר דירקטוריון החברה מתן ערבות של החברה לקיום התחייבויות די.בי.אס לתשלום מלוא יתרת חובותיה כלפי מחזיקי אגרות החוב מסדרות ב' וג' של די.בי.אס (בסך של כ- 1.05 מיליארד ש"ח וכ- 307 מיליון ש"ח בהתאמה), וזאת כנגד הפחתת שיעור הריבית השנתית שיישאו אגרות החוב (ב- 0.5% ו- 1% בהתאמה) וכן ביטול בטוחות והוראות מסוימות בשטרי הנאמנות ובאגרות החוב, והכל בהתאם לתנאים בשטרי הנאמנות של אגרות החוב ואגרות החוב. בהמשך לכך, החברה פועלת לחתימת כתבי ערבות מתאימים. לתנאי אגרות החוב הני"ל ראו גם סעיף 5.15 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2014.
- 7.6. בחודש אוגוסט 2015 התקשרה החברה בהסכמים נוספים עם גוף בנקאי וגוף מוסדי, במסגרתם קיבלה החברה מאותם גופים התחייבות להעמדת אשראי נוסף של 400 מיליון ש"ח לצורך מיחזור חוב עתידי של החברה בשנת 2017.