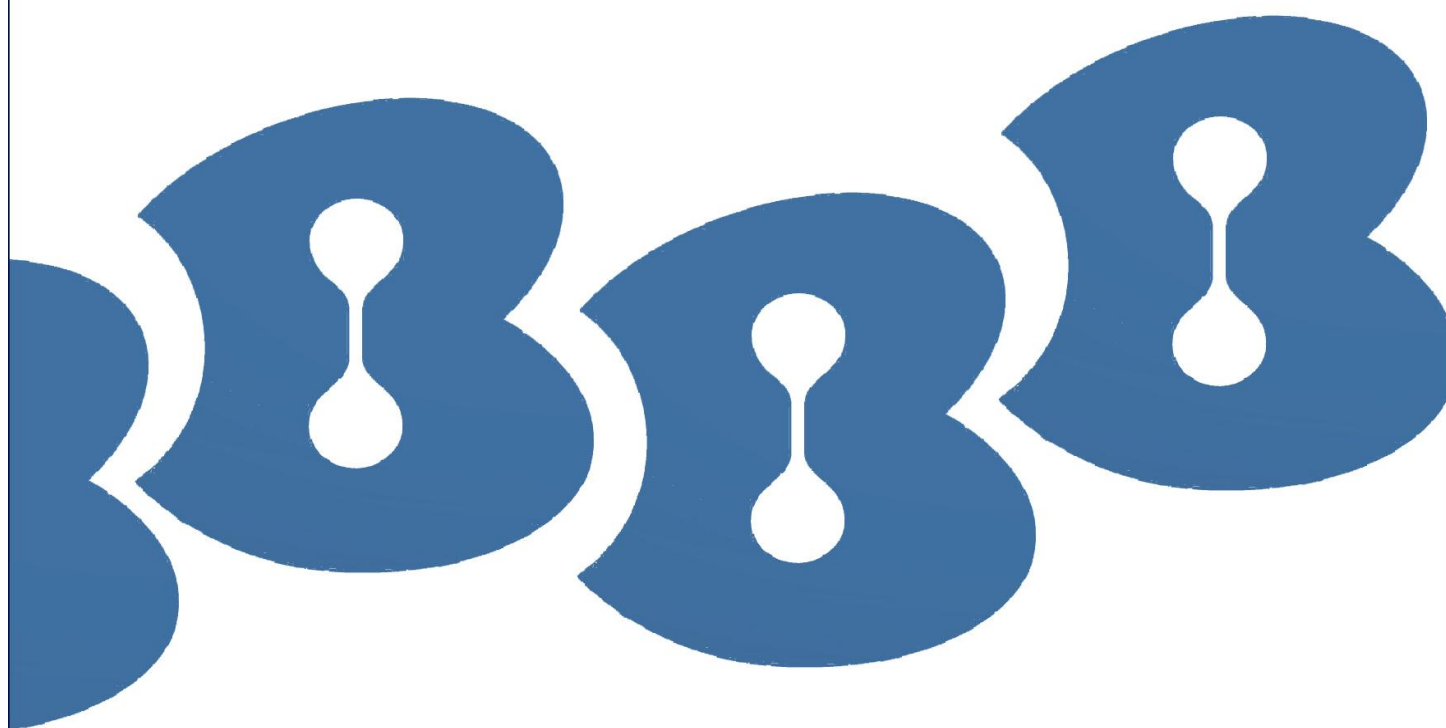


דוח רבעוני לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014

- עידכון פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) לדוח התקופתי לשנת 2013
- דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014
- דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס 2014



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



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

1. תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי קבוצת בזק

לסעיף 1.1 - פעילות קבוצת בזק ותיאור ההתפתחות עסקיה

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

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

להלן עיקרי התנאים לאישור המיזוג:

- החברה וכל אדם קשור בה (בסעיף זה - "בזק") לא יטילו כל מגבלה על צריכת שירותי תשתית אינטרנט קווי הנובעת מנפח הגלישה המצטבר של הלקוח, וכן לא יגרמו להגבלה או לחסימה של האפשרות הנתונה ללקוח לעשות שימוש בכל שירות או יישום המסופקים על גבי רשת האינטרנט.
- בזק תנכה מתשלומי ספק אינטרנט עבור חיבורי לרשת החברה סכומים בגין אספקת שירותי טלוויזיה רב ערוצית.
- בזק תמכור ותספק שירותי תשתית אינטרנט ושירותי טלוויזיה בתנאים שוויוניים לכל לקוחות בזק (מכירה של שירותי אינטרנט כחלק מסל שירותים כשלעצמה לא תחשב למכירה בתנאים לא שוויוניים).
- בזק ודי.בי.אס יבטלו את כל הסדרי הבלעדיות בנוגע להפקות שאינן הפקות מקור ולא יהיו צד להסדרי בלעדיות כאלה (למעט ביחס לצד שלישי שהוא בעל רישיון לשידורים במועד ההחלטה). כמו כן, במשך שנתיים מיום אישור המיזוג בזק לא תמנע מאף גורם (למעט מי שהינו בעל רישיון לשידורים במועד ההחלטה) מלרכוש זכויות בהפקות מקור (לא חל על הפקות חדשות).

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

החברה בוחנת באמצעות ועדת המשנה של הדירקטוריון שהוקמה לטיפול בנושא את ההחלטה ואת התנאים המפורטים בה, וכן את האפשרויות העומדות בפניה, ובכללן כדאיות המיזוג.

לסעיף 1.2 - תחומי פעילות

ביום 20.5.2014 הושלמה עסקה בין החברה הבת, וואלה! תקשורת בע"מ ("וואלה!") לבין Axel Springer Digital Classifieds Holding GmbH, חברה זרה המאוגדת בגרמניה העוסקת, בין היתר, בתחום המדיה, למכירת כל הון המניות של חברת קורל-תל בע"מ ("קורל תל"), חברה פרטית בשליטתה המלאה של החברה (בעקיפין, על ידי וואלה!), העוסקת בהפעלת אתר "יד 2". עם השלמת העסקה נתקבלה מלוא התמורה בגינה בסך כ- 805 מיליון ש"ח, וואלה אינה מחזיקה עוד בהון מניות קורל תל. בהסכם המכר שנחתם בין הצדדים ביום 5.5.2014 נכללה התחייבות של וואלה ושל החברה שלא לעסוק בתחומי הפעילות של קורל תל למשך 24 חודשים. לאור האמור לעיל החברה צפויה לרשום בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2014 רווח לפני מס בסך של כ- 560 מיליון ש"ח.

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

לסעיף 1.3.3 - חלוקת דיבידנד

לפרטים בנוגע לחלוקת דיבידנד בגין רווחי המחצית השניה של שנת 2013 ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31.3.2014.

לסעיף 1.4 - מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של קבוצת בזק

לסעיף 1.4.4 - עיקרי התוצאות ונתונים תפעוליים

א. בזק קווי (פעילות החברה כמפ"א)

רבעון ראשון 2013	רבעון שני 2013	רבעון שלישי 2013	רבעון רביעי 2013	רבעון ראשון 2014	
1,129	1,121	1,127	1,101	1,077	הכנסות (במיליוני ש"ח)
535	510	494	459	504	רווח תפעולי (במיליוני ש"ח)
167	168	174	174	168	פחת והפחתות (במיליוני ש"ח)
702	678	668	633	672	רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) (במיליוני ש"ח) ⁽¹⁾
348	351	360	312	332	רווח נקי (במיליוני ש"ח)
561	556	631	526	616	תזרים מפעילות שוטפת (במיליוני ש"ח)
183	186	198	222	210	תשלומים עבור השקעות ברכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (במיליוני ש"ח)
42	124	48	90	28	תקבולים ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים (במיליוני ש"ח)
420	494	481	394	434	תזרים חופשי (במיליוני ש"ח) ⁽²⁾
2,242	2,224	2,223	2,216	2,214	מספר קווי מנוי פעילים בסוף התקופה (באלפים) ⁽³⁾
75	75	73	70	64	הכנסה חודשית ממוצעת לקו (ש"ח) (ARPL) ⁽⁴⁾
1,788	1,805	1,707	1,742	1,608	מספר דקות שימוש יוצאות (במיליונים)
1,503	1,550	1,521	1,541	1,467	מספר דקות שימוש נכנסות (במיליונים)
1,185	1,202	1,230	1,263	1,289	מספר מנויי אינטרנט בסוף התקופה (באלפים)
83	85	86	82	82	הכנסה חודשית ממוצעת למנוי אינטרנט (ש"ח)
10.4	15.2	17.3	18.1	20.0	רוחב פס ממוצע למנוי אינטרנט (מס"ש)
3.7%	3.5%	2.8%	3.1%	3.0%	שיעור נטישת מנויי טלפוניה (Churn Rate) ⁽⁵⁾

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

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

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

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

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

ב. פלאפון

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

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

- (1) לעניין הגדרת רווח תפעולי לפני פחת והפחתות (EBITDA) ותזרים חופשי, ראו הערות (1) ו- (2) בטבלת בוק קווי.
- (2) נתוני המנויים כוללים את מנויי פלאפון (ללא מנויי מפעילים אחרים אשר מתארחים על רשת פלאפון) ואינם כוללים מנויים 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 ("קו") אחד.
- (3) ההכנסה החודשית הממוצעת למנוי. המדד מחושב על-ידי חלוקת הממוצע החודשי של סך ההכנסות משירותי סלולאר הן ממנויי פלאפון והן ממפעילי תקשורת אחרים, כולל הכנסות המתקבלות ממפעילים סלולאריים העושים שימוש ברשת פלאפון, שירותי תיקונים ואחריות בתקופה במצבת המנויים הפעילים הממוצעת באותה תקופה.
- (4) שיעור נטישת מנויים מחושב על פי היחס של המנויים שהתנתקו משירותי פלאפון והמנויים שהפכו ללא-פעילים במהלך התקופה לממוצע המנויים הפעילים במהלך התקופה.

ג. בוק בינלאומי

רבעון ראשון 2014	רבעון רביעי 2013	רבעון שלישי 2013	רבעון שני 2013	רבעון ראשון 2013
355	368	360	359	346
58	56	55	60	56
32	33	33	33	31
90	89	88	93	87
42	38	39	44	37
74	77	71	81	58
31	18	21	27	31
43	59	50	54	28
4.0%	4.6%	4.7%	4.5%	4.2%

(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 רביעי 2013	רבעון שלישי 2013	רבעון שני 2013	רבעון ראשון 2013
424	417	410	404	404
73	61	72	68	67
70	71	66	64	62
143	131	138	132	130
(34)	(83)	(136)	(101)	(61)
113	133	126	110	122
78	83	67	84	90
35	50	59	26	32
607	601	593	583	578
234	233	233	232	233
3.6%	3.0%	3.4%	3.2%	3.8%

(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 וציד, ערוצי פרימיום, מוצרים מתקדמים, ואחר) בממוצע הלקוחות.

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

לסעיף 1.5 - תחזית ביחס לקבוצה

בהמשך להשלמת העסקה למכירת כל הון המניות של חברת קורל-תל העוסקת בהפעלת אתר "יד 2" (ראו עדכון לסעיף 1.2), לאישור תקציב לפרישה מוקדמת של עובדים (ראו עדכון לסעיף 2.9.3) ולהתקשרות פלאפון בהסכם להקמת רשת LTE, להלן תחזית עדכנית של קבוצת בזק לשנת 2014 בהתבסס על המידע הידוע לקבוצת בזק כיום:

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

- ה-EBITDA² צפוי להיות כ - 4.5 מיליארד ש"ח.

- תזרים המזומנים החופשי³ של הקבוצה צפוי להיות כ - 2.5 מיליארד ש"ח⁴.

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

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

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

לסעיף 1.6 - סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

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

לסעיף ג' - קבוצת הוט

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

² להגדרת EBITDA, ראו הערה (1) לטבלה בעדכון לסעיף 1.4.4 א.

³ להגדרת תזרים מזומנים חופשי, ראו הערה (2) לטבלה בעדכון לסעיף 1.4.4 א.

⁴ יובהר, כי התקבולים נטו ממכירת "יד 2" (בניכוי מס), יוצגו במסגרת תזרים המזומנים מפעילות השקעה ולכן אין למכירה השפעה על תחזית תזרים המזומנים החופשי של החברה כהגדרתו בדוח התקופתי (מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת פחות מזומנים לרכישת/ממכירת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים, נטו).

מהוט שירותי תקשורת נוספים, ובין אם לאו. לעניין זה נקבע, כי מכירה של שירותי תשתית אינטרנט בהנחה כחלק מסל שירותים לא תיחשב כשלעצמה להפרה של התנאים.

לסעיף 1.6.3 - פיקוח רגולטורי ושינויים בסביבה הרגולטורית

לסעיף א' - מדיניות הסדרת התחרות

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

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

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

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

לסעיף 2.9.3 - תוכניות לפרישה מוקדמת של עובדים

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

לסעיף 2.9.6 - נושאי משרה ועובדי ההנהלה הבכירה בחברה

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

לסעיף 2.13.6 - דירוג אשראי

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

לסעיף 2.17.4 - הסכמים להסדרי פרישה מוקדמת

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

לסעיף 2.18 - הליכים משפטיים

לעניין ס"ק ד' בענין תובענה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בה נטען כי החברה גבתה ממנויה סכומים שלא כדין במקרים של ניתוק עקב אי תשלום - ביום 18.5.2014 נתקבלה בחברה החלטת בית המשפט המאשרת את התובענה כייצוגית באחת מהעילות (ככל שהיא נוגעת לגביית התשלום הקבוע לאחר הפסקת השירות) ודוחה את הבקשה ככל שהיא נוגעת לעילות הנוספות (ניתוקו של הקו הנוסף, לגביית דמי חידוש קשר עם חיבורו או לגביית התשלום הקבוע עבורו בגין התקופה שעד להפסקת השירות). בשים לב לכך, ומאחר שעילות אחרות של המבקשים נזנחו עוד בטרם מתן ההחלטה דנן, ועל-פי הנתונים שבידי החברה, המשמעות הכספית של ההחלטה אינה מהותית לעסקי החברה.

לעניין תובענה בצירוף בקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית כנגד חברת קורל תל - במסגרת הסכם המכר למכירת החזקות וואלה בקורל תל (ראו עדכון לסעיף 1.2) התחייבה וואלה לשפות את הרכשת בגין נזקים שייגרמו כתוצאה מהליך זה עד לגובה סכום הרכישה, וזאת בכפוף למגבלות ולתנאים הנקובים בהסכם.

3. רדיו-טלפון נייד - פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון")**לסעיף 3.6.2 ג - שיתוף תשתיות**

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

להלן עיקרי מסמך המדיניות⁵:

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

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

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

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

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

⁵ מסמך המדיניות פורסם לציבור באתר משרד התקשורת, בכתובת:

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

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

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

מבחינה ראשונית של מסמך המדיניות על ידי פלאפון, עולה כי על פי קווי המסמך, ההסכם לשיתוף רשתות שנחתם בין פלאפון לסלקום וגולן בחודש דצמבר 2013 אינו עומד לכאורה בתנאי הסף שנכללו בו.

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

פלאפון בוחנת חלופות למתכונת שיתוף רשתות באופן שיתאם לעקרונות מסמך המדיניות ולמגעים שקיימה פלאפון בחודשים האחרונים עם משרד התקשורת והממונה על ההגבלים העסקיים בנושא שיתוף הרשתות.

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

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

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

לסעיף 3.7.1 - תשתיות

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

ההסכם כולל, בין היתר, התחייבות של אריקסון להספקת מרבית הציוד באופן מיידי.

פלאפון צופה כי תהיה ערוכה להשקת הרשת בטכנולוגיית ה-LTE עם פריסת מאות אתרים באזור גוש דן וירושלים בתוך כשלושה חודשים. עם זאת, השקת הרשת כפופה להקצאת התדרים הנדרשים להפעלת הטכנולוגיה ולאישור משרד התקשורת להשקה.

בקשר עם העלויות הצפויות של הקמת רשת LTE - עלות הקמת הרשת והרחבתה (התשלומים לאריקסון ועלויות נוספות בקשר עם ההקמה והרחבה של הרשת) צפויה להסתכם בכ- 300 עד 400 מיליוני ש"ח הצפויים להיות משולמים בין השנים 2014-2016, וזאת ללא עלות רכישת התדרים. יובהר, כי נכון למועד זה אין ודאות באשר להיקף עלויות רכישת תדרים, בהתחשב בין היתר, בכך שטרם פורסם על ידי משרד התקשורת מכרז להקצאת התדרים.

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

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

לסעיף 4.8 - הון אנושי

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

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

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

לסעיף 5.4 - מוצרים חדשים

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

לסעיף 5.15.3 - מימון מוסדי

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

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

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

ביום 30.4.2013 העלתה S&P מעלות את דירוגה של די.בי.אס לדירוג (iia stable), וכן העלתה את דירוגן של אגרות החוב של די.בי.אס לדירוג (iia), תוך שהכניסה את דירוג די.בי.אס לרשימת מעקב עם השלכות חיוביות.

לסעיף 5.17.9 - בעלות על ערוצי שידורים

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

לסעיף 5.17.13 - הסדרת העברת תכני וידאו באמצעות תשתיות תקשורת

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

לסעיף 5.19.1 ב - הליכים משפטיים

ביום 22.5.2014 התקיים דיון בבקשת האישור במהלכו ביקשו המבקשים, בעקבות המלצת בית המשפט, להסתלק מבקשת האישור. בית המשפט הורה על הגשת תצהירי הסתלקות עד ליום 29.5.2014, כאשר לאחר קבלתם תימחק בקשת האישור על ידי בית המשפט.

28.5.2014

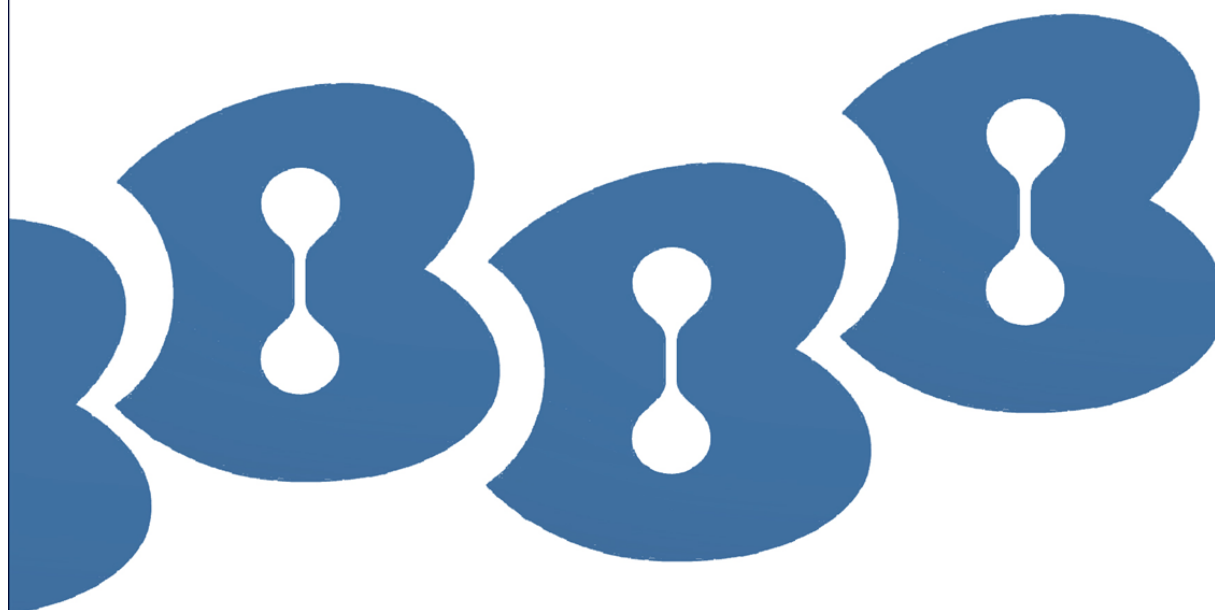
"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

תאריך

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

”בזק” החברה הישראלית לתקשורת בע”מ
דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
לתקופה שהסתיימה ביום

31 במרס 2014



הננו מתכבדים בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הקבוצה במאוחד (החברה והחברות המאוחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 (להלן: "רבעון").

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

הקבוצה מדווחת על ארבעה מגזרי פעילות עיקריים בדוחותיה הכספיים כלהלן:

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

יצוין, כי בנוסף קיים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה מגזר "אחרים" אשר כולל בעיקר שירותי תוכן, סחר ולוחות בתחום האינטרנט (באמצעות וואלה, וואלה שופס, יד-2 ואתרים נוספים) ושירותי מוקדים ללקוחות (באמצעות "בזק און ליין"). פעילות מגזר "אחרים" אינה מהותית ברמת הקבוצה.

	1-3.2013		1-3.2014	
(קישור)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
%				
רווח	(40)	497	457	
	(87)	1,089	1,002	EBITDA (רווח תפעולי לפני פחת והפחתות)
	(8.0)			

תוצאות הרבעון המדווח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, הושפעו בעיקר מירידה בהכנסות הקבוצה וכן בהכנסות תפעוליות אחרות נטו. הירידה מותנה בעיקר בשל ירידה בהוצאות הפעילות ובהוצאות המסים.

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

1.1. המצב הכספי

הסבר	31.3.2013		31.3.2014	
	גידול (קיטון)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
העליה נבעה ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	14.8	309	2,085	2,394
הקישור נבע בעיקר מירידה ביתרת הלקוחות במגזר התקשורת הסלולארית כתוצאה מירידה בהכנסות ממכירת ציוד קצה הנמכר בתשלומים ומירידה בהכנסות משירותים.	(19.3)	(817)	4,227	3,410
הקישור נבע מירידה במלאי במגזר התקשורת הסלולארית ובמגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת וכן מירידה בנכסים מוחזקים למכירה במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(38.0)	(92)	242	150
	(0.9)	(90)	9,539	9,449
	(4.3)	(690)	16,093	15,403
הגידול נבע ממגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת בשל הנפקת אג"ח במהלך שנת 2013 בדרך של הרחבת סדרות אג"ח קיימות. הגידול קוֹזַז ברובו בשל פירעון אגרות חוב ופירעון הלוואות במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת ובמגזר התקשורת הסלולארית.	3.5	329	9,388	9,717
עיקר הירידה נבע מקישור ביתרת הדיבידנד לתשלום.	(3.9)	(144)	3,738	3,594
הירידה בהון הינה תוצאה של רווחי הקבוצה בניכוי דיבידנד. ברבעון הנוכחי הוצע דיבידנד לתשלום בגין רווחי המחצית השניה של שנת 2013. ברבעון המקביל לא הוצע דיבידנד לתשלום (הוצע ברבעון שני 2013). ההון מהווה כ- 13.6% מכלל המאזן, לעומת כ- 18.4% מכלל המאזן ב- 31.3.2013.	1.4	185	13,126	13,311
	(29.5)	(875)	2,967	2,092

1.2. תוצאות הפעולות

1.2.1. עיקרי התוצאות

הסבר	גידול (קיטון)			
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הכנסות	(3.9)	(94)	2,405	2,311
הוצאות פחת והפחתות	(4.3)	(14)	328	314
הוצאות שכר עבודה	(10.2)	(51)	499	448
הוצאות הפעלה וכלליות	(2.2)	(20)	889	869
הכנסות תיפעוליות אחרות, נטו	(88.9)	(64)	72	8
רווח תפעולי	(9.6)	(73)	761	688
הוצאות מימון, נטו	75.0	18	24	42
חלק בהפסדי חברות מוחזקות	(52.5)	(21)	40	19
מיסים על הכנסה	(15.0)	(30)	200	170
רווח לשנה	(8.0)	(40)	497	457

1.2.2. מגזרי פעילות

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

1-3.2013		1-3.2014		
מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	
הכנסות לפי מגזרי פעילות				
46.9	1,129	46.6	1,077	תקשורת פנים ארצית נייחת
40.1	964	39.7	917	תקשורת סלולארית
14.4	346	15.4	355	תקשורת בינלאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר
16.8	404	18.3	424	טלויזיה רב ערוצית
(18.2)	(438)	(20.0)	(462)	אחרים וקיצוצים*
100	2,405	100	2,311	סה"כ

1-3.2013		1-3.2014		
מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	מסך הכנסות	מיליוני ש"ח	
רווח תפעולי לפי מגזרי פעילות				
47.4	535	46.8	504	תקשורת פנים ארצית נייחת
18.1	174	13.7	126	תקשורת סלולארית
16.2	56	16.3	58	תקשורת בינלאומית, שירותי אינטרנט ונס"ר
16.6	67	17.2	73	טלויזיה רב ערוצית
-	(71)	-	(73)	אחרים וקיצוצים*
רווח תפעולי מאוחד/ אחוז מהכנסות				
31.6	761	29.8	688	הקבוצה

(*) הקיצוצים בעיקר בגין מגזר טלויזיה רב ערוצית שהינו חברה כלולה.

1.2.2. מגזרי פעילות

ב. מגזר תקשורת פנים ארצית נייחת

	1-3.2014	1-3.2013	גידול (קיטון)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	
טלפוניה קווית	426	510	(84)	(16.5)
אינטרנט-תשתית	332	310	22	7.1
תמסורת, תקשורת נתונים ואחרים	319	309	10	3.2
סך הכנסות	1,077	1,129	(52)	(4.6)
הוצאות פחת והפחתות	168	167	1	0.6
הוצאות שכר	223	270	(47)	(17.4)
הוצאות הפעלה וכלליות	190	230	(40)	(17.4)
הכנסות תיפעוליות אחרות, נטו	8	73	(65)	(89.0)
רווח תיפעולי	504	535	(31)	(5.8)
הוצאות מימון, נטו	56	52	4	7.7
מיסים על הכנסה	116	135	(19)	(14.1)
רווח המגזר	332	348	(16)	(4.6)

הסבר
עיקר הירידה כתוצאה משחיקה בהכנסה הממוצעת לקו טלפון, בין היתר בשל הפחתת תעריפי קישור גומלין לרשתות הנייחות החל מ-1.12.2013.
העליה נבעה בעיקר מגידול במספר מנויי האינטרנט. העליה מותנה בשל ירידה בהכנסות ממכירת נתבי רשת ביתית בשל מעבר ממכירה להשכרה.
העליה נבעה מהכנסות מתקשורת נתונים ותמסורת.
הקיטון נבע בעיקר מירידה בכמות המשרות, בתשלומים מבוססי מניות ובונוס שנתית.
הירידה נבעה בעיקר מקיטון בדמי קישוריות למפעילי תקשורת (בעיקר נייחת) ומירידה בהוצאות ציוד קצה בשל מעבר ממכירה של נתבי רשת ביתית להשכרה.
הירידה בהכנסות נטו נבעה בעיקר מקיטון ברווח ממכירת נדל"ן ונחישות ומעליה בהוצאה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת.
הגידול בהוצאות מימון נטו נבע בעיקר מירידה בהכנסות מימון מהלוואות בעלים לדי.בי.אס. עקב מדד שלילי ברבעון הנוכחי, לעומת מדד חיובי ברבעון המקביל.
שעור המס מהרווח לאחר הוצאות מימון נטו – 25.9%, לעומת 28% אשתקד. הקיטון בשעור המס נבע בעיקר מגידול החלק המוכר כהוצאה לצרכי מס של תשלומים מבוססי מניות ברבעון הנוכחי וכן מהוצאות שערך דיבידנד שנרשמו ברבעון המקביל ואינן מוכרות כהוצאה לצרכי מס. הקיטון מותן בשל עליית שעור מס החברות בשנת 2014.

1.2.2. מגזרי פעילות

ג. מגזר תקשורת סלולארית

	1-3.2014	1-3.2013	גידול (קיטון)	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני %	
שירותים	637	714	(77)	(10.8)
מכירת ציוד קצה	280	250	30	12.0
סך הכנסות	917	964	(47)	(4.9)
הוצאות פחת והפחתות	106	121	(15)	(12.4)
הוצאות שכר	109	114	(5)	(4.4)
הוצאות הפעלה וכלליות	576	555	21	3.8
רווח תיפעולי	126	174	(48)	(27.6)
הכנסות מימון, נטו	18	29	(11)	(37.9)
מיסים על הכנסה	36	50	(14)	(28.0)
רווח המגזר	108	153	(45)	(29.4)

הסבר
הקיטון בהכנסות משירותים נבע משחיקת תעריפים כתוצאה מהתחרות המוגברת ומעבר לקוחות קיימים לחבילות זולות יותר התואמות את מחירי השוק הנוכחיים, דבר שהביא לירידה בהכנסה הממוצעת למנוי (ARPU) וכן מירידה בכמות המנויים.
הגידול בהכנסות ממכירת ציוד קצה נבע בעיקר מעליה בכמות המכירות של מוצרי Data כגון טאבלטים ומחשבים ניידים.
הקיטון נבע בעיקר מנכסים שתקופת הפחתתם הסתיימה.
הגידול נבע בעיקר מעליה בעלות מכירת ציוד קצה עקב עליה בכמות המכשירים שנמכרו. הגידול קוּזַז בחלקו בשל קיטון בדמי השלמת שיחה בעיקר עקב ירידה בתעריפי קישור גומלין לרשתות הנייחות.
הקיטון בהכנסות נבע בעיקר מירידה באשראי הגלום במכירות ציוד קצה בתשלומים וכן מירידה בהכנסות ריבית אחרות, אשר קוּזַז חלקית בשל קיטון בהוצאות ריבית הנובע מירידה בהיקף החוב הממוצע.
הקיטון נבע מהירידה ברווח לפני מס.

1.2.2 מגזרי פעילות

ד. תקשורת בינלאומית, אינטרנט ונס"ר

	1-3.2014	1-3.2013	גידול (קיטון)	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
הכנסות	355	346	9	2.6
הוצאות פחת והפחתות	32	31	1	3.2
הוצאות שכר	75	73	2	2.7
הוצאות הפעלה וכלליות	190	186	4	2.2
רווח תיפעולי	58	56	2	3.6
הוצאות מימון, נטו	2	4	(2)	(50)
חלק ברווחי חברות כלולות	1	-	1	-
הוצאות מיסים	15	15	-	-
רווח המגזר	42	37	5	13.5

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

1.2.2 מגזרי פעילות

ה. טלויזיה רב ערוצית

הסבר	גידול (קטון)		1-3.2013	1-3.2014
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
עיקר הגידול נבע מעליה במצבת הלקוחות.	5.0	20	404	424
הגידול נבע בעיקר מעליה בהוצאות הפחת וזכויות שידור שנוצלו.	4.3	11	258	269
הגידול נבע בעיקר מעליה בהוצאות שכר.	5.1	4	78	82
				הנחלה וכלליות
	9.0	6	67	73
הירידה נבעה בעיקר מהפרשי הצמדה בגין אגרות חוב והלוואות מבעלי מניות עקב מדד שלילי ברבעון הנוכחי לעומת מדד חיובי ברבעון המקביל.	(16.4)	(21)	128	107
				רווח תיפעולי
	(44.3)	27	(61)	(34)
				הוצאות מימון, נטו
				הפסד המגזר

1.3. תזרים מזומנים

הסבר				
	שינוי	1-3.2013	1-3.2014	
	% מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
הגידול נבע בעיקר משינויים בהון החוזר במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת ובמגזר התקשורת הסלולארית, אשר מותנו בשל ירידה ברווח הנקי.	7.3	972	1,043	תזרים שנבע מפעילות שוטפת
ברבעון הנוכחי ישנה ירידה ברכישה נטו של נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(26.4)	(675)	(497)	תזרים ששימש לפעילות השקעה
ברבעון הנוכחי לא נפרעו חובות במגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת.	(43.7)	(190)	(107)	תזרים ששימש לפעילות מימון
	310	107	439	גידול במזומנים

היקף ממוצע ברבעון המדווח :
 התחייבויות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות) למוסדות פיננסיים ומחזיקי אג"ח : כ- 9,772 מיליון ש"ח.
 אשראי מספקים : כ- 672 מיליון ש"ח.
 אשראי לקוחות לזמן קצר : כ- 2,575 מיליון ש"ח. אשראי לקוחות לזמן ארוך : כ- 623 מיליון ש"ח.

העודף בהון החוזר של הקבוצה ליום 31.3.2014 הסתכם בכ- 1,059 מיליון ש"ח, לעומת עודף בהון החוזר בסך כ- 1,251 מיליון ש"ח ליום 31.3.2013. הירידה נבעה מקיטון בעודף בהון החוזר במגזר התקשורת הסלולארית ובמגזר התקשורת הפנים ארצית הנייחת, בשל ירידה בנכסים השוטפים.

2. היבטי ממשל תאגידי

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

2.1. הועדה

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

2.2. הליך אישור הדוחות הכספיים

א. הועדה לבחינת הדוחות הכספיים דנה וגיבשה את המלצותיה לדירקטוריון החברה בישיבותיה מיום 22.5.2014 ומיום 25.5.2014.

בדיוני הועדה ביום 25.5.2014 השתתפו כל חברי הועדה וכן יו"ר הדירקטוריון מר שאול אלוביץ, מנכ"ל החברה גב' סטלה הנדלר, המשנה למנכ"ל ומנהל הכספים הראשי מר דודו מזרחי, חשב החברה מר דני עוז, מבקר הפנים מר ליאור סגל, היועץ המשפטי מר אמיר נחליאלי, מר רמי נומקין-דירקטור, רואי החשבון החיצוניים ובעלי תפקידים אחרים בחברה. בדיוני הועדה ביום 22.5.2014, נוסף על המפורטים לעיל, השתתפה מזכירת התאגיד גב' לינור יוכלמן.

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

ג. המלצות הועדה הועברו לדירקטוריון החברה בכתב ביום 25.5.2014. הדירקטוריון דן בהמלצות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים ובדוחות הכספיים ביום 28.5.2014.

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

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

3. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

3.1. 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.

3.2. ארועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים

לענין ארועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים ראו באור 13 בדוחות הכספיים.

4. פרטים הקשורים לסדרת תעודות התחייבות

ביום 13.5.2014 Standard & Poor's מעלות בע"מ ("מעלות") אישרה דירוג ilAA/Stable לאגרות החוב (סדרות 5-8) של החברה. לדוחות הדירוג העדכניים ולהיסטוריית הדירוגים של אגרות החוב, ראו דיווח מיידי (מתקן) מיום 15.5.2014 (אסמכתא 2014-01-064836) (מעלות) ודיווח מיידי מיום 19.11.2013 (אסמכתא 2013-01-196218) (מידרוג בע"מ). דוחות הדירוג מצורפים לדוח הדירקטוריון על דרך ההפניה.

5. שונות

למידע בדבר מצבת ההתחייבויות של התאגיד המדווח והחברות המאוחדות בדוחותיו הכספיים ליום 31.3.2014, ראו טופס דיווח שידווח ע"י החברה במגנ"א ביום 29.5.2014.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

סטלה הנדלר
מנהל כללי

שאול אלוביץ'
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 28 במאי 2014

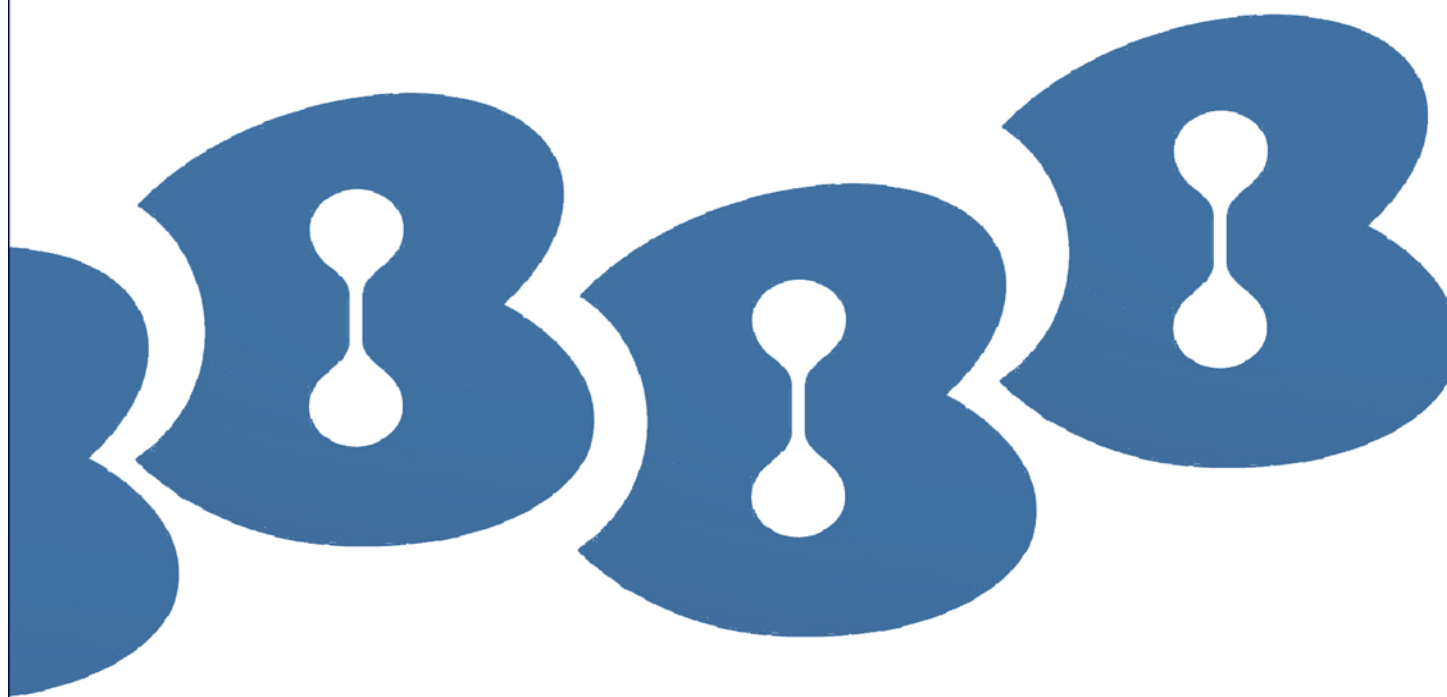
"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

מאוחדים ליום

31 במרס 2014

(בלתי מבוקרים)



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

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקרים)	
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי	3
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד	5
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל	5
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון	6
תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים	7
באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים	8

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 31 במרס 2014 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-1.6% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2014, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-1.6%, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

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

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

סומך חייקין
רואי חשבון

28 במאי 2014

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום		
--	--	--

נכסים	31 במרס 2014	31 במרס 2013	31 בדצמבר 2013
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מזומנים ושווי מזומנים	1,049	573	610
השקעות לרבות נגזרים	1,345	1,512	1,132
לקוחות	2,499	2,875	2,651
חייבים אחרים	293	402	344
מלאי	100	148	117
נכסים המוחזקים למכירה	50	94	66
סך הכל נכסים שוטפים	5,336	5,604	4,920
לקוחות וחייבים	618	950	652
רכוש קבוע	6,008	5,947	5,973
נכסים בלתי-מוחשיים	2,039	2,151	2,060
הוצאות נדחות ואחרות	260	262	261
השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (בעיקר בהלוואות)	1,032	1,024	1,015
השקעות	81	93	81
נכסי מסים נדחים	29	62	60
סך הכל נכסים שאינם שוטפים	10,067	10,489	10,102

סך הכל נכסים	15,403	16,093	15,022
---------------------	---------------	---------------	---------------

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי ליום (המשך)			
	31 במרס 2014	31 במרס 2013	31 בדצמבר 2013
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
התחייבויות והון	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
אגרות חוב, הלוואות ואשראי	1,113	1,065	1,136
ספקים	624	651	719
זכאים אחרים לרבות נגזרים	818	808	707
התחייבויות מסים שוטפים	529	492	523
הפרשות	122	126	125
הטבות לעובדים	269	230	257
דיבידנד לתשלום (ראו באור 6)	802	981	-
סך הכל התחייבויות שוטפות	4,277	4,353	3,467
הלוואות ואגרות חוב	8,604	8,323	8,691
הטבות לעובדים	235	259	234
הפרשות	68	67	68
התחייבויות מסים נדחים	32	49	55
התחייבויות אחרות, לרבות זגורים	95	75	84
סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות	9,034	8,773	9,132
סך הכל התחייבויות	13,311	13,126	12,599
סך הכל הון	2,092	2,967	2,423
סך הכל התחייבויות והון	15,403	16,093	15,022

שאול אלוביץ	סטלה הנדלר	דודו מזרחי
יו"ר הדירקטוריון	מנהל כללי	משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 במאי 2014

הבאורים המצורפים לתמצית דוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח והפסד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	2014	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הכנסות	7	2,311	2,405
הוצאות הפעילות			
פחת והפחתות	314	328	1,311
שכר עבודה	448	499	1,872
הוצאות הפעלה וכלליות	8	869	3,576
הכנסות תפעוליות אחרות, נטו	9	(8)	(15)
סך הוצאות הפעילות	1,623	1,644	6,744
רווח תפעולי	688	761	2,819
הוצאות (הכנסות) מימון			
הוצאות מימון	113	140	573
הכנסות מימון	(71)	(116)	(428)
הוצאות מימון, נטו	42	24	145
רווח לאחר הוצאות מימון, נטו	646	737	2,674
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	(19)	(40)	(252)
רווח לפני מסים על הכנסה	627	697	2,422
מסים על הכנסה	170	200	651
רווח לתקופה	457	497	1,771
רווח למניה (בש"ח)			
רווח בסיסי ומדולל למניה	0.17	0.18	0.65

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	2014	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רווח לתקופה	457	497	1,771
פריטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד			
רווחים אקטואריים, נטו ממס	-	-	22
פריטי רווח כולל אחר (נטו ממס) שלאחר ההכרה לראשונה במסגרת הרווח הכולל יועברו לרווח והפסד	13	7	(16)
סך הכל רווח כולל לתקופה	470	504	1,777

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

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון							
הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין כתבי אופציה לעובדים	קרן הון בגין פעילות בין תאגיד לבעל שליטה	קרנות אחרות	יתרת גרעון	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)							
3,842	143	242	390	(67)	(2,127)	2,423	יתרה ליום 1 בינואר 2014
-	-	-	-	-	457	457	רווח לתקופה
-	-	-	-	13	-	13	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	-	-	-	13	457	470	סך הכל רווח כולל לתקופה
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון							
-	-	-	-	-	(802)	(802)	דיבידנד לבעלי המניות בחברה (ראו באור 6)
-	-	(1)	-	-	-	(1)	תשלומים מבוססי מניות
2	18	(18)	-	-	-	2	מימוש אופציות למניות
3,844	161	223	390	(54)	(2,472)	2,092	יתרה ליום 31 במרס 2014
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)							
3,837	100	256	390	(38)	(2,090)	2,455	יתרה ליום 1 בינואר 2013
-	-	-	-	-	497	497	רווח לתקופה
-	-	-	-	7	-	7	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	-	-	-	7	497	504	סך הכל רווח כולל לתקופה
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון							
-	-	8	-	-	-	8	תשלומים מבוססי מניות
3,837	100	264	390	(31)	(1,593)	2,967	יתרה ליום 31 במרס 2013
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)							
3,837	100	256	390	(38)	(2,090)	2,455	יתרה ליום 1 בינואר 2013
-	-	-	-	-	1,771	1,771	רווח לשנת 2013
-	-	-	-	(16)	22	6	רווח כולל אחר לשנה, נטו ממס
-	-	-	-	(16)	1,793	1,777	סך הכל רווח כולל לשנת 2013
עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון							
-	-	-	-	-	(1,830)	(1,830)	דיבידנד לבעלי המניות בחברה
-	-	29	-	-	-	29	תשלומים מבוססי מניות
5	43	(43)	-	-	-	5	מימוש אופציות למניות
-	-	-	-	(13)	-	(13)	עליה בשעור אחזקה בחברה מאוחדת
3,842	143	242	390	(67)	(2,127)	2,423	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות כספיים מאוחדים על תזרימי המזומנים		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2014	2013	2013
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
רווח לתקופה	457	1,771
התאמות:		
פחת והפחתות	314	1,311
חלק בהפסדי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	19	252
הוצאות מימון, נטו	63	278
רווח הון, נטו	(17)	(159)
עסקאות תשלום מבוסס מניות	(1)	29
הוצאות מסים על הכנסה	170	651
שונים	(3)	(22)
שינוי במלאי	21	9
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים	163	646
שינוי בספקים וזכאים אחרים	(62)	27
שינוי בהפרשות	(4)	(28)
שינוי בהטבות לעובדים	13	2
שינוי בהתחייבויות אחרות	-	11
מס הכנסה ששולם, נטו	(90)	(139)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	1,043	4,152
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה		
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים ובהוצאות נדחות	(48)	(186)
תמורה ממכירת רכוש קבוע	29	312
רכישת נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר ואחרים	(210)	(1,570)
תמורה ממכירת נכסים פיננסיים מוחזקים למסחר ואחרים	-	1,528
רכישת רכוש קבוע	(267)	(1,042)
תקבולים (תשלומים) בגין השקעות שאינן שוטפות	(3)	9
שונים	2	32
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(497)	(917)
תזרימי מזומנים לפעילות מימון		
פרעון אגרות חוב והלוואות	(82)	(1,120)
הנפקת אגרות חוב וקבלת הלוואות	-	1,364
דיבידנד ששולם	-	(2,830)
ריבית ששולמה	(27)	(453)
עליה בשעור החזקה בחברה מאוחדת	-	(50)
שונים	2	(2)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון	(107)	(3,091)
עליה נטו במזומנים ושווי מזומנים	439	144
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	610	466
מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	1,049	610

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

באורים לדוחות הכספיים

1. באור 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 11 - דיווח מגזרי).

2. באור בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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

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

2.3. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה על ידי הדירקטוריון ביום 28.5.2014.

2.4. שימוש באומדנים ובשיקול דעת

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

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

3. באור כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

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

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

3.3. תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

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

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

4. באור ישויות הקבוצה

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

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

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

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

החברה בוחנת באמצעות ועדת המשנה של הדירקטוריון שהוקמה לטיפול בנושא את ההחלטה ואת התנאים המפורטים בה, וכן את האפשרויות העומדות בפניה, ובכללן כדאיות המיזוג.

4.1.3. מאז תחילת פעילותה צברה די.בי.אס הפסדים ניכרים. הפסד די.בי.אס לשנת 2013 הסתכם בכ- 381 מיליון ש"ח וההפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.3.2014 הסתכם לסך של כ- 34 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה, מסתכמים הגירעון בהון והגירעון בהון החוזר של די.בי.אס ליום 31.3.2014 לסך של כ- 4,377 מיליון ש"ח וכ- 649 מיליון ש"ח, בהתאמה.

4.1.4. די.בי.אס עמדה בהתניות הפיננסיות שעל פי הסכמי המימון והאג"ח ליום 31.3.2014. נכון ליום 31.3.2014 עמדה די.בי.אס בתנית יחס החוב/EBITDA הקבועה בשטר נאמנות ב' (יחס החוב/EBITDA של די.בי.אס ליום 31.3.2014 עמד על 3). כמו כן, די.בי.אס עמדה בתנית יחס חוב/EBITDA הקבועה באג"ח 2012 (יחס חוב/EBITDA ליום 31.3.2014 עמד על 2.75) ובתנית יחס חוב/(E-C) הקבועה באג"ח 2012 (יחס חוב/(E-C) ליום 31.3.2014 עמד על 8).

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

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

בחודש אפריל 2014, ביצעה די.בי.אס הנפקה נוספת של אגרות החוב (סדרה א') בדרך של הרחבת סדרה בסך של כ- 253 מיליון ש"ח והנפקה נוספת של אגרות החוב (סדרה ב') בדרך של הרחבת סדרה בסך של כ- 47 מיליון ש"ח. לתנאי אגרות החוב ראו באור 10.1.6 לדוחות הכספיים השנתיים.

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

5. באור 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- 109 מיליון ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלות חברות הקבוצה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 31.03.2014, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד חברות הקבוצה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ- 8.2 מיליארד ש"ח. בנוסף, קיימת חשיפה נוספת בסך של כ- 477 מיליון ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן.

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

הסכומים הנ"ל וכל סכומי החשיפה הנוספת בבאור זה הינם צמודים למדד המחירים לצרכן ולפני תוספת ריבית.

לעדכונים לעניין שינויים לאחר תאריך הדוח ראו סעיף 5.2 להלן.

5.1. להלן תיאור ההתחייבויות התלויות של הקבוצה שבתוקף נכון ליום 31.3.2014 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים :

קבוצת תביעות	מהות התביעות	יתרת ההפרשה	סכום החשיפה הנוספת	סכום החשיפה בגין תביעות שטרם ניתן להעריך את סיכוייהן
מיליוני ש"ח				
תביעות עובדים ועובדים לשעבר של חברות הקבוצה	בעיקר תביעות משפטיות קבוצתיות ופרטניות שהוגשו על ידי עובדים ועובדים לשעבר של החברה שעניין הכרה ברכיבי שכר שונים כרכיבים לצורך חישוב תשלומים שונים לעובדי החברה שחלקן תביעות בעלות השפעת רוחב בחברה.	63	77	1
תביעות לקוחות	בעיקר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניין טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי חברות הקבוצה.	18	3,886	476
תביעות ספקים וספקי תקשורת	תביעות משפטיות שהוגשו על ידי ספקים המספקים לחברות הקבוצה טובין ו/או שירותים או על ידי ספקי תקשורת שחברות הקבוצה מספקות להם או מקבלות מהם טובין ו/או שירותים. התביעות הינן בדרך כלל לפיצוי בגין נזקים נטענים כתוצאה מאספקת השרות ו/או המוצר.	-	128	-
תביעות נזיקין, נדל"ן ותשתיות	תביעות משפטיות בגין נזקי גוף או נזקי רכוש נטענים שחברות הקבוצה אחראיות לכאורה בגינם (לרבות בנושא איכות הסביבה וקרינה) וכן בנושא נדל"ן ותשתיות. סכום החשיפה הנוספת בגין תביעות נזיקין אינו כולל תביעות שאין מחלוקת לגבי קיומו של כיסוי ביטוחי לגביהן.	1	*4,036	-
תביעות מיזמים וחברות	תביעות משפטיות בהן נטען לאחריות של חברות הקבוצה בקשר עם פעולתן ו/או בקשר עם השקעות שבוצעו במיזמים שונים.	11	48	-
תביעות מדינה ורשויות	הליכים משפטיים שונים מצד מדינת ישראל, גופים שלטוניים שונים ורשויות המדינה (להלן: "הרשויות"). מדובר בעיקר בהליכים בתחום הרגולציה החלה על חברות הקבוצה ומחלוקות כספיות שונות בנוגע לכספים המשולמים על ידי חברות הקבוצה לרשויות (לרבות תשלומי ארנונה) או מהרשויות לחברות הקבוצה.	16	47	-
סה"כ תביעות משפטיות נגד החברה והחברות המאוחדות				
		109	8,222	477
התחייבויות תלויות בקשר לתביעות משפטיות נגד חברות כלולות				
		8	157	67

* מתוך סכום זה סך של כ- 3.7 מיליארד ש"ח הינו בגין בקשה לאישור תביעה כיצוגית אשר לגביה נחתם בחודש ינואר 2013 הסדר פשרה לסילוקה על הסף, הממתין לאישור בית משפט.

5.2. לאחר תאריך הדוחות הכספיים, הוגשו נגד חברות הקבוצה, תביעות בהיקף כולל של כ- 137 מיליון ש"ח ותביעות נגד חברות כלולות בהיקף של כ- 17 מיליון ש"ח. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן להעריך את החשיפה בגין התביעות כאמור. כמו כן, הסתיימו תביעות שהחשיפה בגינן הייתה כ- 79 מיליון ש"ח. העלויות לחברות הקבוצה בגין התביעות כאמור היו זניחות. בנוסף צומצמה חשיפת הקבוצה בכ- 700 מיליון ש"ח בגין תביעות אשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה עם מכירת השקעת הקבוצה בחברת קורל תל, כמתואר בבאור 13.2 להלן.

6. באור הון ותשלומים מבוססי מניות

6.1 להלן פרטים בדבר הון מניות החברה:

מונפק ונפרע			ר שום		
31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות	מספר מניות
2,730,129,689	2,725,015,344	2,731,837,758	2,825,000,000	2,825,000,000	2,825,000,000

6.2 ביום 27.3.2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (בהמשך להמלצת דירקטוריון החברה מיום 5.3.2014) חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של החברה בסך כולל של 802 מיליון ש"ח (המהווים ליום האקס 0.2936509 ש"ח למניה). הדיבידנד שולם במזומן ביום 23.4.2014.

6.3 יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח (בכפוף להתקיימות מבחני החלוקה) מסתכמת בסך של 457 מיליון ש"ח (עודפים שנצברו בשנתיים האחרונות לאחר הפחתת חלוקות קודמות).

7. באור הכנסות

לשנה		
שקופה של שלושה חודשים	שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום
31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר
2013	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תקשורת פנים ארצית נייחת		
1,908	495	417
טלפוניה קווית		
1,283	308	332
אינטרנט - תשתית		
794	200	207
תמסורת ותקשורת נתונים		
220	59	57
שרותים אחרים		
4,205	1,062	1,013
רדיו טלפון נייד		
2,744	697	623
שרותי סלולר וציוד קצה		
1,000	250	280
מכירת ציוד קצה		
3,744	947	903
תקשורת בינלאומית, שרותי אינטרנט ונס"ר		
1,367	336	332
אחרים		
247	60	63
9,563	2,405	2,311

8. באור הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה			
שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים		
31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 31 במרס		
2013	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,071	258	262	ציוד קצה וחומרים
905	224	206	קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת בארץ ובחו"ל
607	161	156	אחזקת מבנים ואתרים
563	140	139	שיווק וכלליות
162	38	40	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
152	37	37	אחזקת כלי רכב
65	17	15	שרותי תוכן
51	14	14	עמלות גביה
3,576	889	869	

9. הוצאות (הכנסות) תפעוליות אחרות, נטו

לשנה			
שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים		
31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 31 במרס		
2013	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(120)	(35)	(12)	רווח ממימוש רכוש קבוע (בעיקר נדל"ן)
(40)	(12)	(5)	רווח ממכירת נחשת
90	(13)	8	הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד בפרישה מוקדמת
61	-	-	הוצאות בגין הסכם קיבוצי בפלאפון
(6)	(12)	1	אחרות
(15)	(72)	(8)	

10. באור מכשירים פיננסיים

10.1. שווי הוגן

10.1.1. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן לצורכי גילוי בלבד

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

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

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 31 במרס 2013		ליום 31 במרס 2014		
הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	הערך בספרים (כולל ריבית שנצברה)	שווי הוגן	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
2,203	2,086	2,482	2,386	2,240	2,105	הלוואות מבנקים (לא צמודות)
3,347	3,132	2,471	2,285	3,420	3,154	אג"ח שהונפקו לציבור (צמודות מדד)
1,449	1,335	1,465	1,354	1,471	1,354	אג"ח שהונפקו לציבור (לא צמודות)
444	403	445	410	456	410	אג"ח שהונפקו למוסדות פיננסיים (לא צמודות)
7,443	6,956	6,863	6,435	7,587	7,023	

10.1.2. היררכיית שווי הוגן

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

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,099	1,399	1,281	רמה 1 – השקעה בתעודות סל וקרנות כספיות
(25)	(15)	(34)	רמה 2 – חוזי אקדמה
12	22	11	רמה 3 – השקעה במניות לא סחירות
1,086	1,406	1,258	

11. באור דיווח מגזרי

11.1. מגזרי פעילות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)						
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית			
			טלויזיה רב ערוצית	שירותי אינטרנט	תקשורת סלולארית	תקשורת פנים ארצית נייחת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,306	(424)	62	424	331	902	1,011
5	(105)	5	-	24	15	66
2,311	(529)	67	424	355	917	1,077
314	(69)	7	70	32	106	168
688	(74)	1	73	58	126	504
113	(129)	2	123	5	6	106
(71)	22	-	(16)	(3)	(24)	(50)
42	(107)	2	107	2	(18)	56
646	33	(1)	(34)	56	144	448
(19)	(20)	-	-	1	-	-
627	13	(1)	(34)	57	144	448
170	-	3	-	15	36	116
457	13	(4)	(34)	42	108	332

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)						
מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית			
			טלויזיה רב ערוצית	שירותי אינטרנט	תקשורת סלולארית	תקשורת פנים ארצית נייחת
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2,399	(403)	57	403	337	946	1,059
6	(98)	6	1	9	18	70
2,405	(501)	63	404	346	964	1,129
328	(60)	7	62	31	121	167
761	(70)	(1)	67	56	174	535
140	(142)	3	131	7	12	129
(116)	9	(1)	(3)	(3)	(41)	(77)
24	(133)	2	128	4	(29)	52
737	63	(3)	(61)	52	203	483
(40)	(40)	-	-	-	-	-
697	23	(3)	(61)	52	203	483
200	(2)	2	-	15	50	135
497	25	(5)	(61)	37	153	348

באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקרים)

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

11.2. התאמות רווח והפסד בגין מגזרים בני דיווח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,101	832	761
(268)	(67)	(73)
(145)	(24)	(42)
(252)	(40)	(19)
(14)	(4)	-
2,422	697	627

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

12.1. פלאפון תקשורת בע"מ

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי:

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,073	2,271	1,828	רכוש שוטף
2,053	2,351	1,996	רכוש שאינו שוטף
4,126	4,622	3,824	
1,037	1,231	906	התחייבויות שוטפות
205	559	128	התחייבויות לזמן ארוך
1,242	1,790	1,034	סך הכל התחייבויות
2,884	2,832	2,790	הון עצמי
4,126	4,622	3,824	

נתונים מתוך דוח רווח והפסד:

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים		
שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום 31 במרס		
31 לדצמבר 2013	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,808	714	637	הכנסות משרותים
1,001	250	280	הכנסות ממכירת ציוד קצה
3,809	964	917	סך הכנסות משרותים ומכירות
2,711	676	681	עלות השרותים והמכירות
1,098	288	236	רווח גולמי
320	86	83	הוצאות מכירה ושיווק
109	28	27	הוצאות הנהלה וכלליות
61	-	-	הוצאות תפעוליות אחרות
490	114	110	
608	174	126	רווח תפעולי
46	12	6	הוצאות מימון
(137)	(41)	(24)	הכנסות מימון
(91)	(29)	(18)	הכנסות מימון, נטו
699	203	144	רווח לפני מסים על הכנסה
178	50	36	מסים על הכנסה
521	153	108	רווח לתקופה

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

(המשך)

12.2. בזק בינלאומי

נתונים מתוך דוח על המצב הכספי :

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
494	504	515	רכוש שוטף
763	797	751	רכוש שאינו שוטף
1,257	1,301	1,266	
311	353	363	התחייבויות שוטפות
129	172	122	התחייבויות לזמן ארוך
440	525	485	סך הכל התחייבויות
817	776	781	הון עצמי
1,257	1,301	1,266	

נתונים מתוך דוח רווח והפסד :

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים		
שהסתיימה ביום	שהסתיימה ביום 31 במרס		
31 לדצמבר 2013	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,433	346	355	הכנסות משרותים
879	208	218	הוצאות הפעלה
554	138	137	רווח גולמי
205	51	50	הוצאות מכירה ושיווק
119	31	29	הוצאות הנהלה וכלליות
3	-	-	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
327	82	79	
227	56	58	רווח תפעולי
23	7	5	הוצאות מימון
(9)	(3)	(3)	הכנסות מימון
14	4	2	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1	-	1	חלק ברווחי חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
214	52	57	רווח לפני מסים על הכנסה
56	15	15	מסים על הכנסה
158	37	42	רווח לתקופה

13. אירועים מהותיים לאחר מועד הדוחות הכספיים

13.1. בחודש אפריל 2014 חתמה פלאפון על הסכם עם חברת ל.מ. אריקסון ישראל בע"מ ("אריקסון"), לשדרוג מרכז הרשת לתמיכה ב-LTE, לרכישת ציוד רדיו והתקנתו ולביצוע התאמות נוספות ברשת לתמיכה ב-LTE. הציוד שיסופק לפלאפון יתמוך גם בטכנולוגיית ה-LTE Advanced (דור 4.5). ההסכם כולל, בין היתר, התחייבות של אריקסון להספקת מרבית הציוד באופן מיידי. השקת הרשת כפופה לאישורים רגולטוריים ולהקצאת התדירים הנדרשים להפעלת הטכנולוגיה.

13.2. ביום 20.5.2014 הושלמה עסקה בין החברה הבת, וואלה! תקשורת בע"מ ("וואלה!") לבין Axel Springer Digital Classifieds Holding GmbH, חברה זרה המאוגדת בגרמניה העוסקת, בין היתר, בתחום המדיה, למכירת כל הון המניות של חברת קורל-תל בע"מ ("קורל תל"), חברה פרטית בשליטתה המלאה של החברה (בעקיפין, על ידי וואלה!), העוסקת בהפעלת אתר "יד 2". עם השלמת העסקה נתקבלה מלוא התמורה בגינה בסך כ- 805 מיליון ש"ח. וואלה אינה מחזיקה עוד בהון המניות של קורל תל. בהסכם המכר שנחתם בין הצדדים ביום 5.5.2014 נכללה התחייבות של וואלה ושל החברה שלא לעסוק בתחומי הפעילות של קורל תל למשך 24 חודשים. לאור האמור לעיל הקבוצה צפויה לרשום בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2014 רווח לפני מס בסך של כ- 560 מיליון.

13.3. בהמשך לאמור בבאור 14.5 לדוחות הכספיים השנתיים, ביום 15.5.2014 אישר דירקטוריון החברה תקציב של כ- 116.5 מיליון ש"ח לפרישה מוקדמת של כ- 101 עובדים במסלול פנסיה מוקדמת בהתאם לתנאי ההסכם הקיבוצי מחודש דצמבר 2006 כפי שתוקן בחודש דצמבר 2010. כן אישר הדירקטוריון פרישה מוקדמת של עובדים נוספים במסלול פיצויים מוגדלים, בהתאם לצורכי החברה. לאור האמור לעיל החברה צפויה לרשום בדוחותיה הכספיים לרבעון השני של שנת 2014 הפרשה בגין האמור בהיקף של כ- 116.5 מיליון ש"ח.

די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2014



תוכן עניינים	עמוד
דוח סקירה של רואי החשבון	2
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים	3
תמצית דוחות רווח והפסד ביניים	5
תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים	6
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים	7
תמצית דוחות על תזרים מזומנים ביניים	9
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים	11





סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG

רחוב הארבעה 17, תא דואר 609

תל אביב 61006

טלפון 03 684 8000

פקסימיליה 03 684 8444

אינטרנט www.kpmg.co.il

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של די.בי.אס שירותי לוויין (1998) בע"מ (להלן - החברה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרס 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, הרווח הכולל, שינויים בגרעון בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

חיקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

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

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

25 במאי 2014

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום			
31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
נכסים			
125,263	72,999	118,429	מזומנים ושווי מזומנים
164,277	159,550	165,792	לקוחות
1,615	4,618	5,228	חייבים אחרים
291,155	237,167	289,449	סך הכל נכסים שוטפים
416,598	391,451	420,416	זכויות שידור – בניכוי זכויות שנוצלו
775,131	749,052	788,322	רכוש קבוע, נטו
133,728	105,964	137,420	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
1,325,457	1,246,467	1,346,158	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
1,616,612	1,483,634	1,635,607	סה"כ נכסים

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום		
31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התחייבויות		
35,785	62,253	13,586
אשראי מתאגידים בנקאיים		
292,168	184,565	290,167
חלויות שוטפות בגין אג"ח		
467,929	405,617	456,485
ספקים ונותני שירותים		
161,318	162,093	169,431
זכאים אחרים		
12,360	7,709	8,795
הפרשות		
969,560	822,237	938,464
סך הכל התחייבויות שוטפות		
1,387,616	1,427,446	1,382,591
אגרות חוב והלוואות מבנקים		
3,571,900	3,184,589	3,660,806
הלוואות מבעלי מניות		
24,931	66,276	25,261
התחייבויות אחרות לזמן ארוך		
5,779	5,455	5,420
הטבות לעובדים		
4,990,226	4,683,766	5,074,078
סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות		
5,959,786	5,506,003	6,012,542
סך הכל התחייבויות		
גרעון בהון		
29	29	29
הון מניות		
85,557	85,557	85,557
פרמיה על מניות		
48,219	48,219	48,219
כתבי אופציה		
1,537,271	1,537,271	1,537,271
קרנות הון		
10,280	10,280	10,280
קרן הון בגין תשלומים מבוססי מניות		
(6,024,530)	(5,703,725)	(6,058,291)
יתרת הפסד		
(4,343,174)	(4,022,369)	(4,376,935)
סך הכל גרעון בהון		
1,616,612	1,483,634	1,635,607
סה"כ התחייבויות והון		

מיקי נימנן
סמנכ"ל כספים

רון אילון
מנכ"ל

דוד אפרתי
הוסמך לחתום כיו"ר הדירקטוריון
(ראה באור 8)

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 25 במאי 2014
הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים			
לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,635,216	403,541	423,724	הכנסות
1,051,618	258,114	268,750	עלות ההכנסות
583,598	145,427	154,974	רווח גולמי
153,712	39,119	39,614	הוצאות מכירה ושיווק
162,372	38,879	42,478	הוצאות הנהלה וכלליות
267,514	67,429	72,882	רווח תפעולי
167,677	31,752	33,463	הוצאות מימון
(6,979)	(2,661)	(15,912)	הכנסות מימון
486,158	98,847	88,906	הוצאות מימון בגין הלוואות מבעלי מניות, נטו
646,856	127,938	106,457	הוצאות מימון, נטו
(379,342)	(60,509)	(33,575)	הפסד לפני מיסים על הכנסה
1,352	192	186	מיסים על הכנסה
(380,694)	(60,701)	(33,761)	הפסד לתקופה
12,734	2,030	1,129	הפסד בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים			
לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(380,694)	(60,701)	(33,761)	הפסד לתקופה
פרטי רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד			
(646)	166	-	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתוכנית להטבה מוגדרת
(646)	166	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה שלא יועבר לרווח והפסד
(381,340)	(60,535)	(33,761)	סה"כ הפסד כולל לתקופה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בגרעון בהון ביניים						
הון מניות	פרמיה	כתבי	קצין הון	קצין הון	יתרת	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(6,024,530)	(4,343,174)
יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר)						
סה"כ הפסד כולל לתקופה						
-	-	-	-	-	(33,761)	(33,761)
הפסד לתקופה						
-	-	-	-	-	-	-
רווח כולל אחר לתקופה						
-	-	-	-	-	(33,761)	(33,761)
סה"כ הפסד כולל לתקופה						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(6,058,291)	(4,376,935)
יתרה ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)						
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(5,643,190)	(3,961,834)
יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר)						
סה"כ הפסד כולל לתקופה						
-	-	-	-	-	(60,701)	(60,701)
הפסד לתקופה						
-	-	-	-	-	166	166
רווח כולל אחר לתקופה						
-	-	-	-	-	(60,535)	(60,535)
סה"כ הפסד כולל לתקופה						
29	85,557	48,219	1,537,271	10,280	(5,703,725)	(4,022,369)
יתרה ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)						

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרים מזומנים ביניים			
לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 במרס 2014	31 במרס 2013	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
הפסד לתקופה	(33,761)	(60,701)	(380,694)
התאמות:			
פחת והפחתות	69,731	61,953	262,735
הוצאות מימון, נטו	107,412	123,244	633,376
הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע	356	800	320
הוצאות מסים על הכנסה	186	192	1,352
שינוי בלקוחות	(1,515)	3,493	(1,234)
שינוי בחייבים אחרים	(3,613)	(2,944)	59
שינוי בזכויות שידור בניכוי זכויות שנוצלו	(3,818)	(14,102)	(39,249)
שינוי בספקים והתחייבויות אחרות	(21,475)	10,055	16,076
שינוי בהטבות לעובדים	(359)	(216)	(704)
	146,905	182,475	872,731
מס הכנסה ששולם	(272)	(192)	(1,550)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	112,872	121,581	490,487
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
תמורה ממכירת רכוש קבוע	67	35	474
רכישת רכוש קבוע	(64,617)	(75,656)	(260,110)
תשלומים בגין תוכנות ורישיונות	(13,191)	(13,990)	(63,638)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(77,741)	(89,611)	(323,274)

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרים מזומנים ביניים (המשך)			
לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
-	-	4,803	נטילת הלוואות מתאגידים בנקאיים
(223,355)	-	-	פרעון קרן אג"ח
(33,537)	(7,069)	(23,400)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(2,766)	-	(1,073)	תשלום התחייבות בגין עסקאות מימונית
(121,352)	(24,018)	(22,295)	ריבית ששולמה
339,060	72,116	-	הנפקת אג"ח, נטו
(41,950)	41,029	(41,965)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
125,263	72,999	(6,834)	גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
-	-	125,263	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
125,263	72,999	118,429	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - הישות המדווחת

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

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

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

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

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "הדוחות השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה על ידי הדירקטוריון ביום 25 במאי 2014.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

יישום לראשונה של תקנים חדשים

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

באור 4 - מצבה הכספית של החברה

- א.** מאז תחילת פעילותה צברה החברה הפסדים ניכרים. הפסד החברה לשנת 2013 הסתכם בכ- 381 מיליון ש"ח וההפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 הסתכם לסך של כ- 34 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה, מסתכמים הגירעון בהון והגירעון בהון החוזר של החברה ליום 31 במרס 2014 לסך של כ- 4,377 מיליון ש"ח וכ- 649 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- ב.**
1. החברה עמדה בהתניות הפיננסיות שעל פי הסכמי המימון והאג"ח ליום 31 במרס 2014. נכון ליום 31.3.2014 עמדה החברה בתנית יחס החוב/EBITDA הקבועה בשטר נאמנות ב' (יחס החוב/EBITDA של החברה ליום 31.3.2014 עמד על 3). כמו כן, החברה עמדה בתנית יחס חוב/EBITDA הקבועה באג"ח 2012 (יחס חוב/EBITDA ליום 31.3.2014 עמד על 2.75) ובתנית יחס חוב/(E-C) הקבועה באג"ח 2012 (יחס חוב/(E-C) ליום 31.3.2014 עמד על 8).
 2. לעניין גיוס חוב נוסף לאחר תקופת הדיווח ראה באור 7 להלן.
 3. לעניין עלייה בדרוג החברה לאחר תקופת הדיווח ראה באור 7 להלן.
 3. להערכת הנהלת החברה מקורות המימון העומדים לרשותה הכוללים, בין היתר, את הגרעון בהון החוזר ואת היקפי גיוס שבוצעו, יספקו את צרכי פעילות החברה לשנה הקרובה וזאת בהתאם לתחזית תזרימי המזומנים שאושרה על ידי דירקטוריון החברה. אם ידרשו מקורות נוספים כדי לעמוד בצרכי הפעילות לשנה הקרובה תתאים החברה את פעילותה באופן שלא יצריך מקורות נוספים מעבר לאלה העומדים לרשותה.

באור 5 - התחייבויות תלויות

תביעות משפטיות

כנגד החברה הוגשו תביעות משפטיות או תלויים ועומדים נגדה הליכים משפטיים שונים (להלן בסעיף זה: "תביעות משפטיות"). לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

סכום החשיפה ליום 31 במרס 2014, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד החברה בנושאים שונים מסתכם בסך כולל של כ- 152,503 אלפי ש"ח. הסכומים הנ"ל וכל סכומי התביעות בבאור זה הינם לפני תוספת ריבית והצמדה.

להלן מצבת התביעות התלויות המהותיות של החברה שבתוקף נכון ליום 31 במרס 2014 מסווגות בהתאם לקבוצות בעלות מאפיינים דומים.

א. תביעות עובדים

במהלך העסקים השוטף כנגד החברה הוגשו תביעות משפטיות קבוצתיות ופרטניות ע"י עובדים ועובדים לשעבר של החברה. מדובר בתביעות שעניינן, בעיקר, טענות לאי תשלום רכיבי שכר והלנת שכר. ליום 31 במרס 2014 סכומן של כלל התביעות האמורות לעיל מסתכם לסך של 77,038 אלפי ש"ח. לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התביעות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך כולל של 1,939 אלפי ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות לכיסוי החשיפה כתוצאה מתביעות כאמור.

ב. תביעות לקוחות

במהלך העסקים השוטף כנגד החברה הוגשו תביעות משפטיות ע"י לקוחות של החברה. מדובר בעיקר בבקשות לאישור תביעות ייצוגיות (ותביעות מכוחן) שעניינן, בדרך כלל, טענות לגביית כספים שלא כדין ופגיעה במתן שירותים המסופקים על ידי החברה. ליום 31 במרס 2014 סכומן של תביעות אלה מסתכם לסך של 74,475 אלפי ש"ח. לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התביעות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך כולל של 6,226 אלפי ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות לכיסוי החשיפה כתוצאה מתביעות כאמור.

באור 5 - התחייבויות תלויות (המשך)

תביעות משפטיות (המשך)

ג. תביעות ספקים וספקי תקשורת

במהלך העסקים השוטף כנגד החברה הוגשו תביעות משפטיות שונות ע"י ספקים המספקים לחברה טובין ו/או שירותים. ליום 31 במרס 2014 סכומן של תביעות אלה מסתכם לסך של 990 אלפי ש"ח. לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התביעות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך כולל של 100 אלפי ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות לכיסויי החשיפה כתוצאה מתביעות כאמור.

באור 6 - מכשירים פיננסיים

שווי הוגן

א. שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים

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

ליום 31 במרס 2014		
שווי הוגן	הערך בספרים	אלפי ש"ח
4,788	4,803	הלוואות מבנקים
1,936,795	1,725,472	אגרות חוב, כולל ריבית שנצברה

ב. היררכיית שווי הוגן

קביעת השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן נקבע תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השווי ההוגן בהיררכיה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

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

ג. נתונים בדבר מדידת שווי הוגן ברמה 2

ליום 31 במרס 2014 קשורה החברה במספר עסקאות אקדמה (Forward), לצורך הקטנת החשיפה לשינויים בשער הדולר. השווי ההוגן של עסקאות האקדמה נקבע על ידי שימוש בנתונים נצפים בשוק. השווי ההוגן נטו של עסקאות אקדמה אלו ליום 31 במרס 2014 (התחייבות) בסך כ- 3.4 מיליון ש"ח.

באור 7 - אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

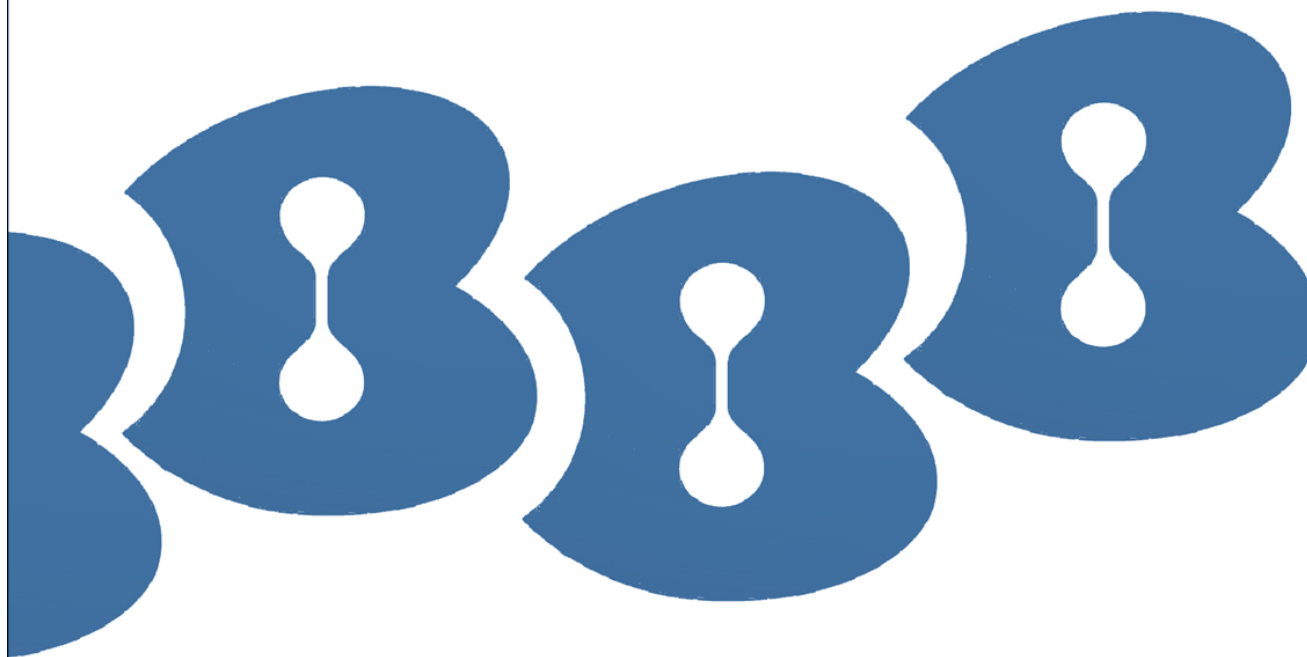
- א. ביום 1.4.2014 קבעה S&P מעלות דירוג ilA- לאגרות חוב נוספות שיונפקו על ידי החברה עד לסך של 250 מיליון ש"ח ע.ג. באמצעות הנפקה חדשה של אגרות חוב או הרחבה של סדרה קיימת.
- ב. בחודש אפריל 2014, ביצעה החברה הנפקה נוספת של אגרות החוב (סדרה א') בדרך של הרחבת סדרה בסך של כ- 253 מיליון ש"ח והנפקה נוספת של אגרות החוב (סדרה ב') בדרך של הרחבת סדרה בסך של כ- 47 מיליון ש"ח. לתנאי אגרות החוב ראה באור 14 לדוחות הכספיים ליום 31.12.13.
- ג. ביום 30.4.2014 העלתה S&P מעלות את דירוגה של החברה ואת דירוגן של אגרות החוב של החברה לדירוג ilA (stable), תוך שהכניסה את הדירוג לרשימת מעקב עם השלכות חיוביות.
- ד. לאחר תאריך הדוחות הכספיים, הוגשה כנגד החברה, תביעה ייצוגיות בהיקף כולל של כ- 11.5 מיליון ש"ח. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים טרם ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

באור 8 - מינוי יו"ר דירקטוריון לשיבת אישור הדוחות הכספיים

ביום אישור הדוחות הכספיים אין לחברה יו"ר דירקטוריון מכהן. כפועל יוצא, ביום 25 במאי 2014, הסמיך דירקטוריון החברה את דוד אפרתי, המשמש כדירקטור בחברה, לכהן כיו"ר הדירקטוריון בשיבת הדירקטוריון בה יאושרו הדוחות הכספיים ובתוקף כך לחתום על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 במרס 2014.

**"בזק" החברה הישראלית
לתקשורת בע"מ**

**תמצית מידע כספי נפרד
ביניים ליום 31 במרס 2014
(בלתי מבוקר)**



תוכן עניינים	עמוד
דוח סקירה של רואי החשבון	2
תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)	
תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים	3
תמצית נתוני רווח והפסד ביניים	5
תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים	5
תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים	6
באורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים	8

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן – החברה), ליום 31 במרס 2014 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד 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- 155 מיליוני ש"ח ליום 31 במרס 2014 ואשר ההפסד מחברה מוחזקת זו הסתכם לסך של כ- 5 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. 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 היישות". סקירה של מידע כספי נפרד לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום של 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 ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

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

סומך חייקין
רואי חשבון

28 במאי 2014

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום			
2013 בדצמבר 31	2013 במרס 31	2014 במרס 31	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
נכסים			
237	170	684	מזומנים ושווי מזומנים
1,129	1,506	1,341	השקעות, לרבות נגזרים
738	743	746	לקוחות
166	260	175	חייבים אחרים
-	371	283	דיבידנד לקבל מחברות מוחזקות
7	25	7	מלאי
498	474	266	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
66	94	50	נכסים המוחזקים למכירה
2,841	3,643	3,552	סך הכל נכסים שוטפים
67	71	70	השקעות
61	120	47	לקוחות וחייבים
4,426	4,338	4,497	רכוש קבוע
334	350	322	נכסים בלתי-מוחשיים
5,890	5,878	5,770	השקעה בחברות מוחזקות
555	977	544	הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות
50	53	28	נכסי מסים נדחים
11,383	11,787	11,278	סך הכל נכסים שאינם שוטפים
14,224	15,430	14,830	סך הכל נכסים

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום (המשך)			
31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
התחייבויות			
1,127	1,056	1,123	אגרות חוב, הלוואות ואשראי
129	93	130	ספקים
484	631	632	זכאים אחרים, לרבות נגזרים
522	487	524	התחייבויות מסים שוטפים
109	109	106	הפרשות (באור 4)
222	192	229	הטבות לעובדים
-	981	802	דיבידנד לתשלום
2,593	3,549	3,546	סך הכל התחייבויות שוטפות
8,926	8,628	8,900	אגרות חוב והלוואות
201	218	199	הטבות לעובדים
81	68	93	התחייבויות אחרות, לרבות נגזרים
9,208	8,914	9,192	סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות
11,801	12,463	12,738	סך הכל התחייבויות
הון			
3,842	3,837	3,844	הון מניות
143	100	161	פרמיה על הון מניות
565	623	559	קרנות
(2,127)	(1,593)	(2,472)	יתרת גרעון
2,423	2,967	2,092	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה
14,224	15,430	14,830	סך הכל התחייבויות והון

דודו מזרחי	סטלה הנדלר	שאו אלוביץ
משנה למנכ"ל ומנהל כספים ראשי	מנהל כללי	יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 במאי 2014

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)

תמצית נתוני רווח והפסד ביניים		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2014	2013	2013
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הכנסות (באור 2)	1,077	4,478
הוצאות הפעילות		
פחת והפחותות	168	683
שכר עבודה	223	980
הוצאות הפעלה וכלליות (באור 3)	190	895
הכנסות תפעוליות אחרות, נטו	(8)	(78)
סך הוצאות הפעילות	573	2,480
רווח תפעולי	504	1,998
הוצאות (הכנסות) מימון		
הוצאות מימון	106	534
הכנסות מימון	(50)	(317)
הוצאות מימון, נטו	56	217
רווח לאחר הוצאות מימון, נטו	448	1,781
חלק ברווחי חברות מוחזקות, נטו	125	400
רווח לפני מסים על הכנסה	573	2,181
מסים על הכנסה	116	410
רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה	457	1,771

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2014	2013	2013
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
רווח לתקופה	457	1,771
מרכיבים של רווח כולל אחר		
רווחים אקטואריים, נטו ממס	-	17
מרכיבים אחרים של רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס	13	(11)
רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס	13	6
סך הכל רווח כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה	470	1,777

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2013	2013
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
רווח לתקופה	457	497
1,771		
התאמות:		
פחת והפחתות	168	167
683		
חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	(125)	(149)
(400)		
הוצאות מימון, נטו	61	88
267		
רווח הון, נטו	(17)	(47)
(161)		
עסקאות תשלום מבוסס מניות	(1)	8
29		
הוצאות מיסים על הכנסה	116	135
410		
שונים	-	(4)
(7)		
שינוי במלאי	1	(12)
6		
שינוי בלקוחות וחייבים אחרים	(6)	(33)
25		
שינוי בספקים וזכאים אחרים	57	51
40		
שינוי בהפרשות	(4)	(30)
(29)		
שינוי בהטבות לעובדים	6	(25)
3		
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות מוחזקות	(4)	(25)
(35)		
מס הכנסה ששולם, נטו	(93)	(60)
(328)		
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	616	561
2,274		

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

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים (המשך)		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(86)	(21)	(19)
304	42	28
(1,486)	(432)	(210)
1,441	-	-
(703)	(162)	(191)
23	1	(1)
1,080	62	244
573	(510)	(149)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
1,360	-	-
(928)	(75)	-
(2,830)	-	-
(433)	(27)	(22)
-	-	2
(2,831)	(102)	(20)
16	(51)	447
221	221	237
237	170	684

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

באורים לתמצית מידע כספי נפרד ביניים

1. אופן עריכת הנתונים הכספיים

1.1. הגדרות

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

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

1.2. עיקרי אופן עריכת הנתונים הכספיים

תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם להוראות תקנה 38 ד (להלן - "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן - "התוספת העשירית") בעניין תמצית המידע הכספי הנפרד ביניים של התאגיד. יש לקרוא אותו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31.12.2013 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 31.3.2014 (להלן: "הדוחות המאוחדים").

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

2. באור הכנסות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
ביום 31 במרס			
2014	2013	2013	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
טלפוניה קווית	426	510	1,971
אינטרנט - תשתית	332	310	1,287
תמסורת ותקשורת נתונים	259	247	990
שרותים אחרים	60	62	230
	1,077	1,129	4,478

3. באור הוצאות הפעלה וכלליות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה			לשנה שהסתיימה
ביום 31 במרס			ביום 31 בדצמבר
2014	2013	2013	2013
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
קישוריות ותשלומים למפעילי תקשורת	42	57	220
הוצאות שיווק וכלליות	42	44	186
ציוד קצה וחומרים	12	27	90
אחזקת מבנים ואתרים	55	59	233
שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה	16	16	64
הוצאות אחזקת כלי רכב	17	20	76
עמלות גביה	6	7	26
	190	230	895

4. באור התחייבויות תלויות

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

לדעת הנהלת החברה, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות באשר לסיכוי התביעות המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בסך של כ- 106 מיליוני ש"ח, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה כתוצאה מהתביעות המשפטיות כאמור.

לדעת הנהלת החברה סכום החשיפה הנוספת (מעבר להפרשות כאמור), ליום 31.3.2014, בשל תביעות משפטיות שהוגשו נגד החברה בנושאים שונים ואשר ההסתברות להתממשותן אינה צפויה, הסתכם בסך כולל של כ- 1.4 מיליארד ש"ח. מתוך סכום זה, סך של 361 מיליון 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- 67 מיליון ש"ח בגין תביעות אשר בשלב זה טרם ניתן להעריך את סיכוייהן. כל הסכומים הנ"ל הינם צמודים למדד המחירים לצרכן ולפני תוספת ריבית.

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

לאחר תאריך הדוח הוגשו נגד החברה תביעות בהיקף כולל של כ- 41 מיליון ש"ח, אשר טרם ניתן להעריך את החשיפה בגינן. כמו כן הסתיימו תביעות שהחשיפה בגינן הייתה בסך של כ- 79 מיליון ש"ח.

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

5. דיבידנדים מחברות מוחזקות

5.1. ביום 19.2.2014 הוחלט על ידי דירקטוריון חברת פלאפון תקשורת בע"מ על חלוקת דיבידנד במזומן לחברה בסך 206 מיליוני ש"ח שבוצעה בחודש מאי 2014.

5.2. ביום 18.2.2014 הוחלט על ידי דירקטוריון חברת בזק בינלאומי בע"מ על חלוקת דיבידנד במזומן לחברה בסך 77 מיליוני ש"ח שבוצעה בחודש מאי 2014.

6. אירועים לאחר תאריך הדיווח

6.1. ביום 21.5.2014 פרעה חברת וואלה! תקשורת בע"מ ("וואלה") את יתרת ההלוואות שקיבלה מהחברה בסך 58 מיליון ש"ח. כמו כן, העניקה וואלה! הלוואה לחברה בסך של 433.8 מיליון ש"ח הנושאת ריבית בשיעור של 4.31% לשנה ועומדת לפירעון עד לחודש ספטמבר 2014.