

ט"ז חשוון, תשס"ד
11 בנובמבר, 2003

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד **לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2003**

הננו מתכבדים בזאת להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני "בזק" - החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הקבוצה במאוחד (החברה והחברות המאוחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2003 (להלן: "דו"ח הדירקטוריון"). הדו"ח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

דו"ח הדירקטוריון כולל סקירה, במתכונת מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק והוא נערך בהתחשב בכך שבפני קורא הדו"ח מצוי גם דו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2002.

הנתונים הכספיים הכלולים בדו"ח הדירקטוריון מוצגים בשקלים חדשים מתואמים של חודש ספטמבר 2003.

1. הסביבה העסקית

בתקופת דו"ח הדירקטוריון ובסמוך לאחר תאריך הדו"ח, התרחשו מספר אירועים ושינויים במצב ענייני הקבוצה ובסביבתה העסקית, אשר בכללם ראויים לציון אלו המנויים להלן:

א. בחודש מרס 2003 הגישה הוועדה להסדרת תעריפי החברה דו"ח הכולל את המלצותיה, בחודש יולי 2003 החליטו השרים לאמץ את ההמלצות בתיקונים מסוימים, וביום 5 באוגוסט 2003 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את המלצות הוועדה בתיקונים מסוימים. בבאור 1(ב) (1) בדו"חות הכספיים מפורטים השינויים בתעריפים שנכנסו לתוקף ביום 1 בספטמבר 2003 ומנגנון עדכונם. החברה סבורה, על בסיס תחזיותיה, כי כתוצאה מהפחתת התעריפים, צפויה הרעה מהותית בתוצאות העסקיות של החברה.

ב. ביום 15 במאי 2003 נחתם בין החברה לבין ממשלת ישראל בשם מדינת ישראל ומינהל מקרקעי ישראל הסכם פשרה המסדיר את המחלוקת ביניהם בנוגע לזכויותיה של החברה בנכסי מקרקעין שונים שהועברו לחברה עובר לתחילת פעילותה בשנת 1984 במסגרת הסכם להעברת נכסים שנחתם בין החברה לבין המדינה. לתאור עיקרי ההסכם ראה באור 5. ההסכם ייכנס לתוקף לאחר שינתן לו תוקף של פסק דין על ידי בית המשפט. לדעת הנהלת החברה לא צפויה להיות השלכה מהותית לאמור לעיל על הדו"חות הכספיים.

ג. בחודש מאי 2003 אושר על ידי הכנסת חוק התוכנית להבראת כלכלת ישראל (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב והמדיניות הכלכלית לשנות הכספים 2003 ו-2004), התשס"ג – 2003. חוק זה כולל, בין השאר, תיקונים בחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב – 1982 ובחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה – 1975 אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית לרעה על פעילות הקבוצה. בין יתר התיקונים נכלל תיקון שהינו בהמשך להמלצות הצוות שמינה שר התקשורת לגיבוש המלצות מפורטות בדבר כללי ומדיניות פתיחת התחרות בתחום התקשורת הנייחת בישראל, מתן רישיונות למפעילים פנים ארציים חדשים, ללא חובת אוניברסליות, החל בחודש ספטמבר 2004. בהמשך לכך פרסם משרד התקשורת טיוטת תקנות התקשורת בדבר תנאים לקבלת רישיונות למתן שרותי בזק פנים ארציים נייחים. החברה העבירה עמדתה והערוטיה למשרד. בנוסף, חוק זה כולל הוראות ביחס להפחתת שכר במגזר הציבורי וכן תיקון לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח המתייחס לקרנות הפנסיה הותיקות הגרעוניות. על השפעה אפשרית של תיקון זה על התחייבויות החברה בשל התוכנית לפרישה מוקדמת, ראה באור 6 בדו"חות הכספיים.

ד. ביום 27.8.03 החליטה ועדת שרים לענייני הפרטה על תיקון החלטתה מיום 27.8.00 (כפי שתוקנה מספר פעמים לאחר מכך) בעניין הפרטת החברה.

בהתאם לתיקון הנ"ל – אחזקות המדינה בחברה יופרטו בדרך של מכירה פרטית של 30% עד 40% מהון המניות של החברה (בהנחת דילול מלא), כפי שייקבע ע"י ועדת שרים לענייני הפרטה (במקום מכירה של 50.01% לפחות ממניות החברה כפי שנקבע בהחלטה המקורית של ועדת שרים לענייני הפרטה). המכירה תלווה בגיוס הון לחברה ובמכירת/ות האחזקות הנוספות (למעט 1.01% מהון המניות המונפק של החברה), בדרך של הצעה/ות לציבור ו/או במהלך המסחר בבורסה לניירות ערך ו/או באמצעות מכירה פרטית של חבילות מניות, לבד או במשולב עם גיוס ההון לחברה, לפי החלטת רשות החברות הממשלתיות ביחד עם החשב הכללי במשרד האוצר. בהמשך לתיקון החלטת ההפרטה של החברה הועברה לחברה טיוטת תיקון לרשיונה הכללי של החברה שאמור להתאים את הרשיון, עפ"י הודעת משרד התקשורת, לסביבה התחרותית שבה פועלת החברה. החברה מצויה בתהליך שימוע בעניין זה והעבירה עמדתה והערוטיה למשרד התקשורת. לדעת החברה טיוטת הרשיון אינה עונה על צורכי החברה בסביבה התחרותית בה היא פועלת.

בנוסף, הועברה על ידי רשות החברות הממשלתית, להתייחסות החברה טיוטא של תקנון חדש לחברה המותאם להוראת חוק החברות, הכוללת ביטול ו/או שינוי של חלק מההוראות המגבילות שבתקנון החברה שצפויות להיכנס לתוקף לאחר הפיכתה של החברה לחברה מעורבת. לאחר שהוכנסו מספר תיקונים בטיוטת התקנון, החליט דירקטוריון החברה לזמן אסיפה כללית לאישור התקנון החדש והסמיך את מזכיר החברה לקבוע את מועדה. כמו כן, קיבלה החברה נוסח תיקון לצו הבזק הכולל התאמות לתיקונים מסויימים שבוצעו בחוק התקשורת.

ה. ביום 17 באוגוסט 2003 החל מר אמנון דיק לכהן כמנכ"ל החברה. כהונתה של עו"ד מרים (מיקי) מזר כיושבת ראש דירקטוריון החברה שאושרה בשלב ראשון עד ליום 30.6.03 הוארכה עד לתום כהונתה כדירקטורית בחברה.

2. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

האחראי על ניהול סיכוני שוק בחברה

- א. האחראי לניהול סיכוני שוק בחברה הינו סמנכ"ל הכספים מר רון אילון, לפרוט השכלתו וניסיונו ראה בדו"ח התקופתי לשנת 2002 [תקנה 26(א)].
- ב. בהמשך למתואר בדו"ח הדירקטוריון לשנת 2002, כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה מפני סיכוני שוק הקשורים בחשיפה לשינוי בשער החליפין, לא נגרמו לקבוצה בתקופת החשבון הוצאות או הכנסות מימון מהותיות, זאת למרות השינויים המהותיים בשערי מטבע החוץ שהיו בתקופת הדו"ח.
- ג. דו"ח בסיסי ההצמדה ופוזיציות בנגזרים ליום 30 בספטמבר 2003 אינו שונה באופן מהותי מאוד מהדו"ח ליום 31 בדצמבר 2002.
- ד. עודף ההתחייבויות הכספיות על נכסים כספיים במטבע חוץ או בהצמדה אליו ליום 30.9.03 הסתכם בכ- 2.65 מיליארד ש"ח בקבוצה. כתוצאה מביצוע עסקאות המטבע העתידיות נכון ליום 30.9.03 אין יתרת התחייבויות במטבע חוץ נטו שאינה מגודרת ע"י עסקאות עתידיות כאמור.
- עודף ההתחייבויות על נכסים כספיים הצמודים למדד המחירים לצרכן ליום 30.9.03 מסתכם בכ- 0.87 מיליארד ש"ח בקבוצה.

3. המצב הכספי

- א. נכסי הקבוצה ליום 30.9.03 מסתכמים בכ- 15.5 מיליארד ש"ח לעומת כ- 17.03 מיליארד ש"ח ליום 30.9.02. מתוכם כ- 9.18 מיליארד (כ- 59.2%) רכוש קבוע לעומת כ- 9.95 מיליארד (כ- 58.4%) ב- 30.9.02. הירידה בסה"כ הנכסים נבעה בעיקרה מירידה בהשקעות וחובות לזמן ארוך ומירידה בעלות המופחתת של הרכוש הקבוע כתוצאה מהפער בין הוצאות הפחת לבין ההשקעה שבוצעה בתקופת הדו"ח.
- ב. ההון העצמי של הקבוצה ליום 30.9.03 הסתכם בכ- 6.5 מיליארד ש"ח המהווים כ- 42.2% מכלל המאזן, זאת לעומת כ- 7.4 מיליארד ש"ח ב- 30.9.02 שהיוו כ- 43.4% מכלל המאזן. הקיטון בהון העצמי נבע בעיקר מההפסד הנקי של הקבוצה בשנת 2002 ומחלוקת דיבידנד בתקופת הדו"ח. הקיטון בהון העצמי קוּזַז בחלקו בשל הנפקת מניות בתקופת הדו"ח.
- ג. סה"כ החוב של הקבוצה למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח ליום 30.9.03 הסתכם בכ- 5.6 מיליארד ש"ח וזאת לעומת כ- 6.2 מיליארד ש"ח ב- 30.9.02.
- ד. יתרות מזומן והשקעות לז"ק של הקבוצה עמדו ב- 30.9.03 על כ- 2.27 מיליארד ש"ח לעומת כ- 1.9 מיליארד ש"ח ב- 30.9.02.

4. תוצאות הפעולות**א. עיקרי התוצאות**

הרווח הנקי לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2003 הסתכם בכ- 1.8 מיליון ש"ח לעומת הפסד נקי של כ- 142.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפרש בין התוצאות נגרם בעיקר מירידה ברווח התפעולי ומסעיף הוצאות/ הכנסות אחרות בו נרשמה בתקופה המקבילה הוצאה בסך של 382 מיליון ש"ח (לפני מס) בקשר עם השקעת החברה באגרות חוב ניתנות להמרה במניות Pelephone Holding L.L.C.

הרווח למניה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2003 הסתכם ב- 0.001 ש"ח ל- 1 ש"ח ערך נקוב לעומת הפסד של 0.059 ש"ח למניה בתקופה המקבילה אשתקד.

ב.

הכנסות

הכנסות הקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2003 בכ- 6.04 מיליארד ש"ח לעומת כ- 6.1 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה בהכנסות נובעת מירידה בהכנסות מתקשורת ניידות בארץ, וטלפון אלחוטי נייד.

ההכנסה מתקשורת ניידות בארץ ירדה כתוצאה מירידת תפוקות ומשחיקת מחיר השיחות. ההכנסות מטלפון אלחוטי נייד קטנו בשל הירידה בדמי נגישות, הכנסות תמסורת, הכנסות תמלוגים ודמי גביה של החברה. הירידה בהכנסות הקבוצה התמתנה כתוצאה מהעליה בהכנסות החברה מקווי ADSL, עליה בהכנסות חברת פלאפון, בזק בינלאומי וחברת בזק-כל תקשורת וכן איחוד לראשונה של שותפות גולדנט שרותי תקשורת.

ג.

הוצאות הפעלה וכלליות

הוצאות ההפעלה והכלליות של הקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2003 בכ- 3.37 מיליארד ש"ח, לעומת כ- 3.39 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הפעלה וכלליות של הקבוצה הושפעו בעיקר מירידה בהוצאות אחזקת מבנים ותקשורת בינלאומית שקוזה בעיקר בשל עליה בהוצאות טלפון אלחוטי נייד והוצאות כלי רכב. גידול בשכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע כמתואר בבאור 12 בדו"חות הכספיים, הקטין אף הוא את הוצאות ההפעלה.

ד.

פחת

הוצאות הפחת של הקבוצה יורדות כתוצאה מסיום הפחתתו של רכוש קבוע בחברה וירידה בהשקעות ברכוש חדש.

ה.

תמלוגים לממשלת ישראל

הוצאות התמלוגים של הקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2003 בכ- 184 מליון ש"ח לעומת כ- 187 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מקור הירידה הינו בירידה בשיעורי התמלוגים על הכנסות פלאפון ובירידה בהכנסות החברה.

1. רווח תפעולי

הרווח התפעולי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2003 הסתכם בכ- 857 מיליון ש"ח לעומת כ- 810 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 47 מיליון ש"ח. הגידול ברווח התפעולי נובע מהשינויים המתוארים לעיל בסעיפי ההכנסות וההוצאות. שינויים אלה הביאו למעבר לרווח תפעולי בחברת פלאפון ולשיפור ברווח התפעולי של החברה.

2. הוצאות מימון

הוצאות המימון נטו של הקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2003 בכ- 131 מיליון ש"ח לעומת כ- 152 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות נובעת בעיקרה כתוצאה מירידה בהוצאות המימון של החברה בשל הקיטון בסך החוב הפיננסי של החברה ועליה בהכנסות מההשקעות הפיננסיות בחברה. ירידה זו קווצה ברובה ע"י העליה החדה בהוצאות המימון של חברת פלאפון וחברת בזק בינלאומי.

ח. הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו

ההוצאות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2003 בכ- 321 מיליון ש"ח מתוכם כ- 195 מיליון ש"ח הפרשה בגין תביעות עובדים בעניין הכרה בתשלומים מסוימים ברכיבי שכר פנסיוניים, ראה באור 7'א' 14 בדו"חות הכספיים, כ- 52 מיליון ש"ח הפרשה בגין השקעות החברה בקבוצת אדאנת לעסקים בע"מ, ראה באור 4 (ג') בדוחות הכספיים וכן כ- 36 מיליון ש"ח הפרשה לירידת ערך למחיקת הרכוש הקבוע המשמש במיזם האינמרסט בחברה, ראה באור 5(ג'). בתקופה המקבילה אשתקד נכללה הפרשה לירידת ערך בסך 382 מיליון ש"ח בקשר עם השקעת החברה באגרות חוב הניתנות להמרה במניות Pelephone Holding L.L.C.

ט. חלק החברה בהפסדי חברות כלולות

חלק החברה בהפסדי חברות כלולות קטן לעומת התקופה המקבילה אשתקד עקב הקיטון בחלקה של החברה בהפסדי די.בי.אס שרותי לוויין וכן משיפור בתוצאותיה הכספיות של חברת פלאפון תקשורת בע"מ.

5. נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2003 בכ- 1,985 מיליון ש"ח לעומת כ- 1,829 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בתזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת מקורה בעיקר בגידול בתזרים מפעילות שוטפת של חברת פלאפון.

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הינו מקור המימון העיקרי של השקעות הקבוצה שבמסגרתן הושקעו בתקופת הדו"ח, בין היתר, כ- 1,167 מיליון ש"ח בפיתוח תשתיות תקשורת, כ- 158 מיליון ש"ח בחברות מוחזקות וכ- 170 מיליון ש"ח השקעה בפיקדונות והשקעות לזמן קצר. במהלך הרבעון פרעה הקבוצה חובות בסך כולל של כ- 927 מיליון ש"ח, בהם כ- 415 מיליון ש"ח ע"ח הלוואות לזמן ארוך, כ- 180 מיליון ש"ח ע"ח אגרות חוב וכ- 332 מיליון ש"ח אשראי לזמן קצר. בנוסף, שילמה החברה דיבידנד בסך של כ- 186 מיליון ש"ח. מנגד גייסה הקבוצה חוב חדש בהיקף כולל של כ- 418 מיליון ש"ח בהלוואות חדשות לזמן ארוך וכ- 101 מיליון ש"ח בתמורה להנפקת מניות.

ממוצע חודשי של אשראי לזמן קצר בתקופה היה כ- 326 מיליון ש"ח. ממוצע חודשי של התחייבויות זמן ארוך בתקופה היה כ- 5,285 מיליון ש"ח.

ההון החוזר ליום 30.9.03 היה חיובי והסתכם בכ- 542 מיליון ש"ח. זאת לעומת הון חוזר חיובי של כ- 819 מיליון ש"ח ביום 30.9.02. הירידה בהון החוזר של הקבוצה נבעה בעיקר מגידול ביתרת החלויות השוטפות של אגרות חוב והלוואות לזמן ארוך ועליה ביתרת התחייבויות שוטפות אחרות שקוזה בעיקר על ידי ירידה באשראי לזמן קצר, ירידה בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד לזמן קצר, ועליה ביתרת המזומנים והשקעות לזמן קצר.

6. השוואת תוצאות הרבעון השלישי של 2003 עם תוצאות הרבעון המקביל אשתקד

ההכנסות ברבעון השלישי של 2003 גדלו בכ- 32 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 1.6%. הוצאות ההפעלה והכלליות דומות להוצאות הרבעון המקביל אשתקד.

הרווח התפעולי ברבעון עלה בסכום של כ- 53 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

הוצאות המימון ברבעון השלישי של 2003 קטנו בכ- 35 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

התנהגות סעיפי ההכנסות וההוצאות והגורמים להבדלים בין הרבעונים דומים להסברים לשינויים בתוצאות תשעת החודשים הראשונים של שנת 2003.

הוצאות אחרות, נטו ברבעון השלישי של 2003 כללו כאמור כ-195 מליון ש"ח הפרשה בגין תביעות עובדים בעניין הכרה בתשלומים מסוימים כרכיבי שכר פנסיוניים, ראה באור 7א' 14 בדו"חות הכספיים וכן הפרשה בסך של כ-36 מליון ש"ח בגין מחיקת הרכוש הקבוע המשמש במיזם האינמרסט בחברה וכ-22 מליון ש"ח הפרשה בגין השקעות החברה בקבוצת אדאנת לעסקים בע"מ לעומת הרבעון המקביל בו נרשמה הוצאה בסך של 382 מליון ש"ח בקשר עם השקעת החברה באגרות חוב הניתנות להמרה.

השינויים המתוארים לעיל בסעיפי דו"ח הרווח וההפסד הביאו להפסד נקי של כ-85 מליון ש"ח ברבעון השלישי, לעומת הפסד נקי של כ-338 מליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

אמנון דיק
המנהל הכללי

עו"ד מרים (מיקי) מזר
יו"ר הדירקטוריון

**"בזק" החברה הישראלית לתקשורת
בע"מ**

**דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 30 בספטמבר 2003**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים)
3	מאזן ביניים מאוחד
4	דוח רווח והפסד ביניים מאוחד
5	דוח על השינויים בהון העצמי ביניים
7	דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים
9	באורים לדוחות כספיים ביניים מאוחדים

נספח א' - דוחות כספיים די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע”מ

לכבוד
הדירקטוריון של
"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

א.נ.,

**הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים
לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2003**

לבקשתכם סקרנו את מאזן הביניים המאוחד של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ והחברות המאוחדות שלה ליום 30 בספטמבר 2003 ואת דוח הרווח והפסד הביניים המאוחד, דוח הביניים על השינויים בהון העצמי ודוח הביניים המאוחד על תזרימי המזומנים לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר, קריאת הדוחות הכספיים הני"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות כספיים ביניים של חברות מאוחדות אשר נכסיהן ליום 30 בספטמבר 2003 מהווים כ- 21.8% מכלל הנכסים הכלולים במאזן הביניים המאוחד, והכנסותיהן מהוות כ- 36.4% וכ- 37.5% מכלל ההכנסות הכלולות בדוח רווח והפסד הביניים המאוחד לתשעת החודשים ולשלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, מבוססים הנתונים הכלולים בדוחות הכספיים הביניים המאוחדים, המתייחסים לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של החברה בתוצאות של חברות כלולות, המוצגות על בסיס השווי המאזני, על דוחות כספיים ביניים שנסקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה לפי תקני ביקורת מקובלים, אין לנו מחוברים דעה על דוחות הביניים המאוחדים.

בביצוע סקירתנו, לרבות עיון בדוחות רואי חשבון אחרים כאמור לעיל, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות האמורים, כדי שיוכלו להחשב כדוחות הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

אנו מפנים את תשומת הלב לאי הוודאויות הקיימות בשל העניינים שלהלן אשר החשיפה המירבית האפשרית בגינם משמעותית:

- (1) המשך פתיחתו של ענף התקשורת לתחרות, שינויים בתעריפים והשפעתם על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה, כאמור בבאור 1.
- (2) תוכניות לפרישה מוקדמת, כאמור בבאור 6.
- (3) תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 7א'.
- (4) מצבה הכספי של חברה כלולה. כאמור בבאור 4א' המשך פעילותה של החברה הכלולה מותנה בכניסתו לתוקף של הסכם תיקון להסכם המימון שנחתם עם תאגידים בנקאיים ובקבלת הלוואות נוספות מבעלי המניות.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

11 בנובמבר 2003

מאזן ביניים מאוחד

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2003

31 בדצמבר 2002 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
977,653	1,083,602	890,766
1,162,482	815,430	1,376,068
1,725,860	*1,750,833	1,719,444
507,079	408,664	463,097
164,885	177,805	102,058
4,537,959	4,236,334	4,551,433
120,366	158,151	148,534
757,346	*1,533,194	640,998
384,257	426,220	288,209
1,141,603	1,959,414	929,207
29,509,683	30,393,799	30,401,375
19,688,402	20,441,402	21,222,821
9,821,281	9,952,397	9,178,554
278,581	280,643	232,342
396,080	446,520	456,781
674,661	727,163	689,123
16,295,870	17,033,459	15,496,851

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

חומרים וחלקי חילוף

השקעות וחובות לזמן ארוך
השקעות, פקדונות ויתרות חובה
השקעות בחברות מוחזקות

רכוש קבוע

עלות
בניכוי - פחת שנצבר

רכוש אחר

הוצאות נדחות ואחרות
מיסים נדחים

דוח רווח והפסד ביניים מאוחד

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2003

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה יום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2002 (מבוקר) אלפי ש”ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	2003 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	
*8,095,909	*2,055,575	2,087,501	*6,102,668	6,037,917	הכנסות משרותי בזק (באור 9)
*4,544,146	*1,154,368	1,163,053	*3,390,127	3,372,462	עלויות והוצאות הוצאות הפעלה וכלליות (באור 10)
*2,279,330	573,831	537,975	1,715,804	1,624,829	פחת
251,153	56,094	62,278	186,958	184,023	תמלוגים לממשלת ישראל
7,074,629	1,784,293	1,763,306	5,292,889	5,181,314	
1,021,280	271,282	324,195	809,779	856,603	רווח תפעולי
165,981	80,926	46,332	151,896	130,592	הוצאות מימון, נטו
855,299	190,356	277,863	657,883	726,011	רווח לאחר הוצאות מימון
1,224,702	390,851	282,154	385,321	321,443	הוצאות אחרות, נטו (באור 11)
(369,403)	(200,495)	(4,291)	272,562	404,568	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
208,168	24,336	9,656	178,231	175,327	מיסים על הכנסה
(577,571)	(224,831)	(13,947)	94,331	229,241	רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
341,896	114,027	71,521	238,867	228,018	חלק בהפסדי חברות כלולות
(3,019)	(739)	(351)	(2,268)	(585)	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
(916,448)	(338,119)	(85,117)	(142,268)	1,808	רווח (הפסד) נקי
(0.380)	(0.140)	(0.035)	(0.059)	0.001	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל ל - 1 ש”ח ערך נקוב מניות רגילות (בשקלים חדשים)

* סווג מחדש

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

דוח על השינויים בהון העצמי ביניים

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2003

הון המניות אלפי ש”ח	קרן הון פרמיה על מניות אלפי ש”ח	קרן הון- בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה אלפי ש”ח	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן אלפי ש”ח	יתרת רווח שלא יועדה (גרעון) אלפי ש”ח	סך הכל אלפי ש”ח	
תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2003						
6,140,991	941,910	37,926	187,167	(691,395)	6,616,599	יתרה ליום 31 בדצמבר 2002 (מבוקר) הקצאת מניות (בלתי מבוקר) דיבידנד ששולם (בלתי מבוקר) רווח נקי (בלתי מבוקר)
23,342	77,920	-	-	-	101,262	
-	-	-	(187,167)	1,074	(186,093)	
-	-	-	-	1,808	1,808	
<u>6,164,333</u>	<u>1,019,830</u>	<u>37,926</u>	<u>-</u>	<u>(688,513)</u>	<u>6,533,576</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר)
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2003						
6,140,991	941,910	37,926	-	(603,396)	6,517,431	יתרה ליום 1 ביולי 2003 (בלתי מבוקר) הקצאת מניות (בלתי מבוקר) הפסד נקי (בלתי מבוקר)
23,342	77,920	-	-	-	101,262	
-	-	-	-	(85,117)	(85,117)	
<u>6,164,333</u>	<u>1,019,830</u>	<u>37,926</u>	<u>-</u>	<u>(688,513)</u>	<u>6,533,576</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר)
תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2002						
6,140,991	941,910	37,926	-	412,220	7,533,047	יתרה ליום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר) הפסד נקי (בלתי מבוקר)
-	-	-	-	(142,268)	(142,268)	
6,140,991	941,910	37,926	-	269,952	7,390,779	יתרה ליום 30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר)
<u>6,140,991</u>	<u>941,910</u>	<u>37,926</u>	<u>-</u>	<u>269,952</u>	<u>7,390,779</u>	
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2002						
6,140,991	941,910	37,926	-	608,071	7,728,898	יתרה ליום 1 ביולי 2002 (בלתי מבוקר) הפסד נקי (בלתי מבוקר)
-	-	-	-	(338,119)	(338,119)	
6,140,991	941,910	37,926	-	269,952	7,390,779	יתרה ליום 30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר)
<u>6,140,991</u>	<u>941,910</u>	<u>37,926</u>	<u>-</u>	<u>269,952</u>	<u>7,390,779</u>	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי ביניים

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2003

	יתרת רווח שלא יועדה (גרעון) אלפי ש"ח	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן אלפי ש"ח	קרן הון- בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה אלפי ש"ח	קרן הון פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון המניות אלפי ש"ח	
סך הכל אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
						שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002
						יתרה ליום 31 בדצמבר 2001 (מבוקר)
7,533,047	412,220	-	37,926	941,910	6,140,991	
(916,448)	(916,448)	-	-	-	-	הפסד נקי (מבוקר)
-	(187,167)	187,167	-	-	-	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן (מבוקר)
<u>6,616,599</u>	<u>(691,395)</u>	<u>187,167</u>	<u>37,926</u>	<u>941,910</u>	<u>6,140,991</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2002 (מבוקר)

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2003

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2002 (מבוקר) אלפי ש”ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	2003 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
	(916,448)	(338,119)	(85,117)	(142,268)	רווח (הפסד) נקי התאמות לרווח (הפסד) נקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (ראה א’ להלן)
	*3,758,017	*869,263	638,618	*1,970,805	1,808
	2,841,569	531,144	553,501	1,828,537	1,983,565
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים לפעילות השקעה
	(1,359,365)	(364,776)	(442,840)	(907,411)	(1,166,705)
	24,790	5,290	52,866	13,570	61,112
	117,286	-	-	109,950	-
	*287,422	*59,698	(11,441)	*147,919	(16,427)
	160,388	25,381	9,032	150,714	35,794
	(757,347)	(420,994)	(49,155)	(419,454)	(169,730)
	22,861	(20,114)	8,646	(18,989)	(21,584)
	(3,876)	-	-	-	-
	(360,963)	(77,976)	(42,494)	(298,654)	(158,223)
	(126,837)	(13,559)	(10,278)	(98,822)	(43,250)
	(2,570,485)	(926,446)	(485,664)	(1,617,015)	(1,479,013)
					מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון
	107,417	-	-	107,417	-
	(222,277)	(25,461)	(27,189)	(201,093)	(180,025)
	208,167	1,812	217,001	193,814	418,359
	(829,932)	(307,504)	(128,900)	(548,381)	(415,060)
	76,244	172,701	(273,599)	(46,627)	(331,690)
	-	-	101,262	-	101,262
	-	-	-	-	(186,093)
	(660,381)	(158,452)	(111,425)	(494,870)	(593,247)
	(389,297)	(553,754)	(43,588)	(283,348)	(86,887)
	1,366,950	1,637,356	934,354	1,366,950	977,653
	977,653	1,083,602	890,766	1,083,602	890,766

* סווג מחדש
הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

מותאם לשקל של חודש ספטמבר 2003

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2002 (מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	
					א. התאמות לרווח הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
					הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
					פחת
					מיסים נדחים
					חלק החברה בהפסדי חברות כלולות
					חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
					ירידה בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
					הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע
					הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע
					הפרשה לירידת ערך השקעות שחיקה (עליית ערך) וריבית
					בהשקעות וחובות לזמן ארוך שחיקה בהשקעות לזמן קצר, נטו
					עליית ערך (שחיקת) התחייבויות לזמן ארוך:
					אגרות חוב
					הלוואות לזמן ארוך
					הפחתת הוצאות נדחות ותאומים אחרים
					שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
					ירידה (עליה) בלקוחות חובה
					ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
					ירידה (עליה) במלאי
					עליה (ירידה) ביתרות ספקים
					עליה (ירידה) בהתחייבויות שוטפות אחרות
					ירידה בהכנסות מראש
					ב. שותפות כלולה שאוחדה לראשונה
					הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
					נכסים קבועים
					התחייבויות זמן ארוך
					זכויות המיעוט ליום הרכישה
					השקעה בחברה כלולה מוניטין
					ג. פעולות שלא במזומן
					רכישת רכוש קבוע, רכוש אחר, חומרים וחלקי חילוף באשראי
					מכירת רכוש קבוע באשראי
					* סווג מחדש
					הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. דוחות הביניים נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים, המיושמים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2002 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילו או אליהם.

ב. החברה מציגה בבאורים לדוחות הכספים התקופתיים רק את השינויים המהותיים בסביבתה העסקית והמשפטית שארעו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים ועד לתאריך דוחות כספיים תקופתיים אלו. התאור המלא והמפורט, כולל שינויים ועידכונים מהותיים שחלו בשנים האחרונות בעיקר בתחום שרותי הרדיו טלפון נייד, שרותי תקשורת בין-לאומיים, שרותי תקשורת פנים ארצית, פתיחת שווקים אלו לתחרות והחלטות ועדת השרים לענייני הפרטה בנוגע להפחתת החזקת המדינה בחברה, מופיע בבאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2002. השינויים המהותיים שחלו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים ועד לתאריך דוחות כספיים אלו הינם כדלקמן:

1. בחודש מרס 2003 הגישה הועדה להסדרת תעריפי בזק, דוח הכולל את המלצותיה. ההמלצות אושרו ותוקנו על ידי השרים, וביום 5 באוגוסט 2003 אישרה ועדת הכספים של הכנסת את המלצות הועדה בתיקונים מסויימים. להלן פרוט השינויים בתעריפי החברה כפי שאושרו על ידי ועדת הכספים:

א. החל מיום 1 בספטמבר 2003 תופחת הרמה הכללית הממוצעת של תעריפי בזק לעומת הרמה שנקבעה במועד עדכון התעריפים האחרון (1 במאי 2002) בשעור ממוצע של 5.97% במונחים נומינליים תוך מהלך משולב בו יופחתו תעריפי השיחות בשעור של 23.84%, דמי השימוש יועלו בשעור של 12.8% (דמי השימוש לשימוש מופחת נותרו ללא שינוי), ותעריפי סיום השיחה ברשת בזק ותעריפי השינוע הבינלאומי יופחתו בשעור ממוצע של 8.2%.

ההפחתה בתעריפי השיחות כוללת ביטול של תעריף המינימום לשיחה (העומד על 22.5 אגורות, כולל מע"מ), קביעת תעריף של 13 אג' (כולל מע"מ) בגין דקת שיחה בשעות שיא ותעריף של 5.5 אג' (כולל מע"מ) בגין דקת שיחה בשעות שפל.

ב. עדכון התעריפים בעתיד יתבסס על עדכון בגין עליית שעור מדד המחירים לצרכן בניכוי מקדם הפחתה ("מקדם ההתייעלות") שנקבע ברמה של מינוס 2.5% כל עוד שעור צמיחת התפוקה הממוצעת של החברה הינו בתחום שבין מינוס 1% עד מינוס 3% לשנה (מקדם ההפחתה יקטן בחצי אחוז עם כל ירידה של אחוז אחד בשעור הצמיחה מעבר למינוס 3% ויגדל בחצי אחוז עם כל עליה של אחוז אחד בשעור הצמיחה מעבר למינוס 1% באופן רציף).

ג. תחולת הסדר זה תהיה עד ליום 31 בדצמבר 2007 עם אפשרות להאריכו בשנה נוספת כשמועד עדכון התעריפים (אחרי העדכון הראשון) יהיה ביום 1 ביוני בכל שנה.

השינויים כמפורט לעיל בתעריפי החברה נכנסו לתוקף ביום 1 בספטמבר 2003 וגרמו לירידה בהכנסות וברווח התפעולי של החברה. החברה סבורה, על בסיס תחזיותיה, כי כתוצאה מהפחתת התעריפים כאמור לעיל, צפויה הרעה מהותית בהכנסות וברווח התפעולי של החברה.

2. בהמשך לאמור בבאור 1ה' (1) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בדבר שעור ניכוי מופחת לחברות הרט"ן בשל מרכיב החובות האבודים הנוצר בגין שיחות ממנוי החברה למנויי חברות הרט"ן, הודיע משרד התקשורת בחודש יולי 2003 על החלטתו בנדון כדלקמן:

א. ביחס לתקופה שמיום 2 באוקטובר 2000 ועד ליום 31 באוגוסט 2003 יעמוד שעור הניכוי על 1.1%. שעור ניכוי זה יחול ביחס לכלל מפעילי הרט"ן גם אם הגיעה החברה להסדרים בעניין עם חלק מהם.

ב. ביחס לתקופה שמיום 1 בספטמבר 2003 ואילך יהיה על החברה להעביר לחברות הרט"ן תשלומי קישור גומלין לפי דקות התנועה בפועל, ללא ניכוי כלשהוא. בהתאם להמלצה הכלולה בדוח הועדה להסדרת תעריפי בזק, סוגיה זו תקבל ביטוי במסגרת העדכון בתעריפי החברה בספטמבר 2003, בכפוף לקבלת האישרורים הנדרשים על פי דין (יצוין, כי בהתאם להחלטת השרים לאשר את המלצות הועדה להסדרת תעריפי בזק, סך תוספת ההכנסות הנובעות לחברה בגין החלטתם, בהשוואה להמלצות הועדה, כוללת את מרכיב החובות האבודים).

ג. בהתייחס לתקופה שמיום 1 במרס 2000 עד ליום 1 באוקטובר 2000 - לגבי תקופה זו תלוי ועומד ערעור בבית משפט העליון של חברת "פרטנר" כנגד החברה. מוצע כי הקביעה באשר לשעור ניכוי של 1.1% תחול גם על תקופה זו אם תינתן לכך הסכמת הצדדים ובכפוף להחלטת בית המשפט.

באור 1 - כללי (המשך)

משמעות ההחלטה האמורה לעיל הינה שדרישת החברה לקבוע שעור ניכוי של 2.5% עד ליום 1 בינואר 2003 ושעור הגבוה מ- 1.1% ביחס לתקופה שלאחר מכן, שישקף את החובות האבודים והוצאות הגביה - לא התקבלה. הן החברה והן פרטנר כל אחת מטעמיה, לא הסכימו להצעה זו, והודיעו לבית המשפט כי גם לאחר החלטת השר, נדרשת הכרעתו בערעור. אין באפשרות יועציה המשפטיים של החברה להעריך בשלב זה את סיכויי הערעור שהגישה פרטנר.

בדוחותיה הכספיים של החברה נכללה בעבר הפרשה בגין השפעת קביעת שר התקשורת לשיעור ניכוי זמני בסך 1.1% מהיקף התנועה לתקופה החל מיום 2 באוקטובר 2000. לכן להחלטה ביחס לקביעת אותו שעור ניכוי כשעור ניכוי סופי לתקופה זו אין השפעה נוספת על דוחותיה הכספיים של החברה. מאידך, החלטת שר התקשורת לביטול שעור הניכוי החל מיום 1 בספטמבר 2003 משמעה ירידה של כ- 50 מיליון ש"ח לשנה (בהתבסס על נתוני זמן אויר בשנת 2002 ובהשוואה לשעור ניכוי של 2.5%). החברה הגישה ערעור על ההחלטה.

3. בהמשך לאמור בבאור 1ה' (2) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, ביום 11 באוגוסט פרסם משרד התקשורת טיוטת תקנות בדבר הליכים ותנאים לקבלת רשיון כללי למתן שרותי בזק בינלאומיים. ביום 29 בספטמבר 2003 העבירה חברה מאוחדת, בזק בינלאומי בע"מ את הערותיה לטייטא זו. הנהלת החברה המאוחדת, בזק בינלאומי בע"מ אינה יכולה להעריך בשלב זה את השלכות פתיחת השוק לתחרות על מצבה הכספי ותוצאת פעולותיה של החברה המאוחדת.

4. בהמשך לאמור בבאור 1ה' (3) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בדבר עתירה שהגישה חברת רט"ן נגד החברה ונגד שר התקשורת בדרישה לבטל הוראה שניתנה לה לנתק חיבורים ישירים העוקפים את רשת החברה שהיא מבצעת ללקוחות עסקיים, הגיעו חברות הרט"ן ומשרד התקשורת להסכמה, לפיה תנתן תקופת מעבר של תשעה חודשים לניתוק החיבורים הישירים. למרות התנגדות החברה למשך זמן תקופת המעבר, החליט בית המשפט העליון למחוק את העתירה על יסוד בקשת העותרת.

5. באשר להסכם פשרה בין החברה לבין מדינת ישראל ומנהל מקרקעי ישראל בנוגע לזכויותיה של החברה בנכסי מקרקעין שונים שהועברו לחברה ראה באור 5 להלן.

6. ביום 24 ביולי 2003 פנתה המדינה למספר גופים מוסדיים בבקשה להציע הצעות לרכישת 86,500,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת ממניות המדינה בחברה. בהמשך לכך, מכרה המדינה ביום 29 ביולי 2003 המניות הנ"ל לחברת גמול סהר חתמים בע"מ (אשר הציעה את ההצעה הגבוהה ביותר) במחיר של 4.338 למניה.

מכירת מניות זו בוצעה במסגרת הסכם המסגרת בין המדינה לבין החברה כמפורט בבאור 8 להלן. בהתאם לכך, הקצתה החברה למדינה ביום 30 ביולי 2003 את כל יתרת ההון הרשום הבלתי מונפק שהיתה בידיה בסך 23,342,462 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. התמורה בגין הקצאה זו היתה 101,261,807 ש"ח. לאחר הגדלת הונה הרשום של החברה כמפורט בבאור 8 להלן, החברה הקצתה למדינה ביום 30 באוקטובר 2003 את יתרת המניות בגין המניות שמכרה המדינה לגמול סהר חתמים בע"מ וכן מניות נוספות בהתאם להסכם המסגרת (בסך הכל 64,398,076 מניות נוספות) התמורה בגין הקצאה נוספת זו הינה 279,364,943 ש"ח. מתוך התמורה בגין שתי ההקצאות הנ"ל העבירה החברה למדינה עמלה בשעור של 1% בהתאם להסכם המסגרת (ראה באור 8א').

באור 2 - מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים, זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים, למעט האמור להלן:

1. בחודש יולי 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את שני התקנים הבאים:

א. תקן חשבונאות מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה, תופסק ההתאמה של דוחות כספיים להשפעת השינויים בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי החל מיום 1 בינואר 2003.

בחודש דצמבר 2002 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 17 הקובע כי יישום תקן 12 יידחה ליום 1 בינואר 2004. לפיכך, ההתאמה של הדוחות הכספיים תופסק החל מיום 1 בינואר 2004. עד ליום 31 בדצמבר 2003, תמשיך החברה לערוך דוחות מותאמים בהתאם לגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. הסכומים המותאמים הכלולים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 ישמשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. ליישום תקן חשבונאות מספר 12 עלולה להיות השלכה מהותית על התוצאות העסקיות המדווחות של החברה. מידת ההשפעה תלויה בשעור האינפלציה, בהרכב הנכסים ומקורות המימון של החברה.

ב. תקן חשבונאות מספר 13 בדבר "השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ". התקן עוסק בתרגום עסקאות במטבע חוץ ובתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ לצורך שילובם בדוחות הכספיים של התאגיד המדווח. התקן מחליף את הוראות הבהרות 8 ו-9 לגילוי דעת מספר 36 אשר יבוטלו עם כניסתו לתוקף של תקן חשבונאות מספר 12 המתואר לעיל.

2. בחודש פברואר 2003 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 15 בדבר "ירידת ערך נכסים". התקן קובע נהלים שעל תאגיד ליישם כדי להבטיח שנכסיו במאזן המאוחד, לא יוצגו בסכום העולה על סכום בר-ההשבה שלהם, שהינו הגבוה מבין מחיר המכירה נטו לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס וממימושו. כמו כן, קובע התקן את כללי ההצגה והגילוי לגבי נכסים שחלה ירידה בערכם. התקן חל על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2003. ליישום התקן אין השפעה על הדוחות הכספיים ביניים.

באור 3 - דוחות כספיים בערכים מותאמים

הדוחות הכספיים ערוכים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית מותאמת לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי. להלן נתונים על השינויים שחלו במדד המחירים לצרכן ובשערי חליפין

שער החליפין של היורו	שער הדולר של ארה"ב	מדד המחירים לצרכן
%	%	%

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום:
30 בספטמבר 2003
30 בספטמבר 2002

4.336 (6.249) (1.481)
22.830 10.303 6.988

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
30 בספטמבר 2003
30 בספטמבר 2002

5.228 2.992 (0.992)
1.388 2.139 0.648

27.182 7.269 6.496

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות

א. די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ

השקעת החברה בדי.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן די.בי.אס) לתאריך המאזן מגיעה לכ- 1,223 מיליון ש"ח. חלקה של החברה בהפסד שנצבר בחברת די.בי.אס מגיע לכ- 940 מיליון ש"ח מתוכם סך של כ- 190 מיליון ש"ח נרשם בתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2003. יתרת החוב השוטף של די.בי.אס לחברה ולחברות מאוחדות שלה מסתכם בסך של כ- 61.8 מיליון ש"ח.

בהמשך לאמור בבאור 8' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, ביום 31 באוגוסט 2003 הוקצו לחברה המניות הנוספות בדי.בי.אס, וכתוצאה מכך גדלו אחזקות החברה בדי.בי.אס לכ- 49.8%. כתוצאה מהעליה בשעור אחזקות החברה בדי.בי.אס נוצר לחברה עודף עלות בסך של כ- 129 מיליון ש"ח.

מאז תחילת פעילותה צברה חברת די.בי.אס הפסדים ניכרים ותזרימי מזומנים שליליים. ההפסד לשנת 2002 הסתכם בכ- 712 מיליון ש"ח וההפסד לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2003 הסתכם לסך של כ- 416 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה הסתכמו הגרעון בהון והגרעון בהון החוזר של חברת די.בי.אס ליום 30 בספטמבר 2003 לסך של כ- 2,676 מיליון ש"ח וכ- 1,678 מיליון ש"ח בהתאמה. הגרעון בהון החוזר כולל אשראי מתאגידים בנקאיים בסך של כ- 1,242 מיליון ש"ח.

ביום 23 במאי 2001, נחתם הסכם מימון (להלן - הסכם המימון) בין די.בי.אס לתאגידים בנקאיים מסויימים (להלן - התאגידים הבנקאיים) הקובע בין היתר התחייבויות של די.בי.אס לעמידה בתנאים מתלים, באבני דרך מצטברות ובהתניות פיננסיות שונות (להלן - התנאים).

בדיקה כלכלית שערכו התאגידים הבנקאיים בראשית שנת 2002 קבעה כי לצורך מימון פעילות די.בי.אס יידרש מימון נוסף העולה בסכום משמעותי על צורכי המימון שהוגדרו בהסכם המימון.

ביום 30 בדצמבר 2002, חתמו די.בי.אס, בעלי מניותיה והתאגידים הבנקאיים על הסכם בדבר הגדלת מסגרת האשראי מהתאגידים הבנקאיים (להלן - מסגרת ביניים), שתבוצע במקביל להשקעות נוספות של בעלי המניות בסכום שלא יפחת מסכום השווה ל-150% מהסכום שיוזרם על ידי התאגידים הבנקאיים. קבלת כספי מסגרת הביניים כפופה, בין היתר, לעמידתה של די.בי.אס בתנאים פיננסיים ותפעוליים שנקבעו בהסכם זה. במקביל למועד החתימה, כאמור לעיל, התקיימו דיונים בין הצדדים לגבי הגדלת מסגרת הביניים במסגרת הסכם תיקון להסכם המימון (להלן - הסכם התיקון).

למועד אישור דוחות כספיים אלה, העבירו בעלי המניות והתאגידים הבנקאיים לדי.בי.אס סך של כ- 36 מיליון דולר וכ- 24 מיליון דולר, בהתאמה, אשר מהווים את מלוא חלקם במסגרת הביניים. עם זאת, חלק מהתנאים שנקבעו בהסכם המימון ומסגרת הביניים אינם מתקיימים.

בדיקה כלכלית שערכו התאגידים הבנקאיים במהלך התקופה המדווחת קובעת כי צרכי המימון הכוללים של די.בי.אס אינם עולים על מסגרת הביניים בצירוף התוספת למסגרת הביניים במסגרת הסכם התיקון (לרבות חלקם היחסי של בעלי המניות).

ביום 6 באוגוסט 2003 נחתם הסכם התיקון על ידי התאגידים הבנקאיים ודי.בי.אס. בהתאם להסכם התיקון יעמידו התאגידים הבנקאיים לדי.בי.אס סכומים נוספים מעבר לאלו שהועמדו על פי הסכם המימון ומסגרת הביניים, וזאת בכפוף לעמידתה של די.בי.אס בתנאים ואבני דרך שנקבעו בהסכם התיקון לרבות ביצוע השקעות נוספות של בעלי מניות בסכומים שלא יפחתו מ-150% מהסכומים שיועמדו על ידי הבנקים. הסכם התיקון יכנס לתוקף רק לאחר התקיימותם של תנאים מתלים מסויימים שנקבעו ולכל המאוחר ביום 20 באוגוסט 2003 או עד מועד מאוחר יותר עליו יסכימו הצדדים. למועד אישור דוחות כספיים אלו לא התקיימו כל התנאים המתלים. עם זאת, בעלי מניות עיקריים והתאגידים הבנקאיים העמידו אשראי נוסף לדי.בי.אס, מעבר למסגרת הביניים ועל חשבון הסכם התיקון. למועד אישור הדוחות הכספיים, סכום האשראי שהעמידו בעלי המניות והתאגידים הבנקאיים לדי.בי.אס, על חשבון הסכם התיקון, מסתכם לכ- 25.2 מיליון דולר וכ- 10 מיליון דולר, בהתאמה.

מתן הלוואות נוספות מהחברה לדי.בי.אס כפופה, בין היתר, לאישור ועדת השרים לענייני הפרטה (להלן - הוועדה). ביום 14 בינואר 2003, אישרה הוועדה לחברה השקעה בדי.בי.אס עד לגובה מכפלת שיעור אחזקה במניות די.בי.אס בסכום של 600 מיליון דולר, ועד לתקרת חשיפה של 300 מיליון דולר. דירקטוריון החברה אישר את השקעות החברה בדי.בי.אס כפי שנגזר מהסכם המימון, מסגרת הביניים ומהסכם התיקון. להערכת הנהלת די.בי.אס סך ההשקעות שאושרו לחברה על ידי הוועדה, מכסה את חלקה היחסי במסגרת הביניים בצירוף חלקה היחסי בהסכם התיקון.

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

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

המשך פעילותה של די.בי.אס. מותנה בכניסתו לתוקף של הסכם התיקון כאמור לעיל ובקבלת הלוואות נוספות מבעלי המניות.

להערכת הנהלת חברת די.בי.אס. טובים הסיכויים להשלמת התנאים המתלים כאמור לעיל, לכניסתו לתוקף של הסכם התיקון, ולהסדרת המקורות הכספיים שידרשו לדי.בי.אס. בשנה הקרובה.

ב. גולדנט שרותי תקשורת - שותפות רשומה

בהמשך לאמור בבאור ח'8 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בעניין הודעתה של מלם מערכות בע"מ ("מלם") לחברה בדבר מימוש אופציית Put שיש לה כלפי החברה למכירת 20.9% מאחזקותיה בשותפות, ביום 5 במאי 2003, לאחר שנתקבלו האישורים על פי דין לשינוי האחזקות בשותפות ולאחר ששולמה התמורה על ידי החברה, בסך של כ- 6.4 מיליון ש"ח עלו אחזקות החברה בשותפות ל- 74.9% בעוד אחזקות מלם בשותפות ירדו בהתאם ל- 25.1%. בהתאם לתיקון שבוצע בחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 בחדש יוני 2003 עשוי אותו חוק לחול על השותפות כל עוד החברה היא חברה ממשלתית.

ג. קבוצת אדאנת לעסקים בע"מ

בהמשך לאמור בבאור ח'8 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, ולאור אי הוודאות הקיימת לגבי התממשות התוכנית העסקית של אדאנת כפי שתוכננה וכן לגבי תוצאות הדיונים עם הבנקים לגבי הסדרת המימון הנדרש לאדאנת קיים חשש משמעותי להמשך קיום אדאנת כעסק חי. כאמור בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, לחברה, וכלל טכנולוגיות מידע בע"מ ולמנהלים באדאנת, בהתמלא תנאים מסויימים, אופציית CALL ו- PUT בהתאמה לגבי 50% הנותרים ממניות אדאנת בכפוף לאישורים הדרושים על פי כל דין. מחיר מימוש האופציה האמורה הינו כ- 5.5 מיליון דולר. לאור האמור רשמה החברה הפרשה בגין השקעותיה באדאנת, בסך של כ- 52 מיליון ש"ח, הכלולה בסעיף הוצאות אחרות, נטו, בדוח רווח והפסד בתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2003. ביום 10 בנובמבר 2003 הוגשה על ידי קבוצת אדאנת לעסקים בע"מ בקשה למתן צו להקפאת הליכים במסגרת גיבוש תוכנית הסדר והבראה לקבוצת אדאנת.

ד. פלאפון תקשורת בע"מ (חברת פלאפון)

בחדש מאי 2003 קיבלה החברה עדכון חלקי להערכת השווי של פלאפון המראה עליה בשוויה של פלאפון לסכום שבין 800 מיליון דולר למיליארד דולר, ובחדש אוגוסט 2003 קבלה החברה עדכון חלקי נוסף המראה עליה נוספת בשוויה של פלאפון לסכום שבין 900 מיליון דולר ל- 1.1 מיליארד דולר. לאור אי הוודאות בהמשך קיומם לאורך זמן של הגורמים שהביאו לעדכון השווי כאמור, לא נרשם, בשלב זה, שינוי בהפרשה לירידת ערך שנרשמה בשנת 2002. החברה תשוב ותבחן את שוויה של פלאפון בהמשך.

באור 5 - רכוש קבוע

א. בהמשך לאמור בבאור ג'9 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, ביום 15 במאי 2003, נחתם בין החברה לבין ממשלת ישראל בשם מדינת ישראל ומינהל מקרקעי ישראל, הסכם פשרה המסדיר את המחלוקת ביניהם בנוגע לזכויותיה של החברה בנכסי מקרקעין שונים שהועברו לידי החברה עובר לתחילת פעילותה בשנת 1984 במסגרת הסכם להעברת נכסים שנחתם בין החברה לבין המדינה ("הסכם העברת הנכסים").

בהתאם להסכם הפשרה יוחזרו למדינה 14 נכסי מקרקעין מתוך 28 נכסי מקרקעין שמחזיקה החברה בסטטוס של שכירות מתחדשת (נכסים שהושכרו לחברה בשלמות לתקופה של שנתיים המתחדשת בכל פעם לשנתיים נוספות, אלא אם כן, השתמשה המדינה בזכותה להביא את השכירות לידי גמר בתנאים שנקבעו בהסכם העברת הנכסים), וזאת בנוסף ל- 3 נכסים שהוחזרו למינהל לפני הסכם הפשרה, והמינהל יקצה לחברה 3 נכסים חלופיים במקום חלק מהנכסים שתחזיר החברה למדינה. יתרת נכסי המקרקעין שמחזיקה החברה בשכירות מתחדשת ונכסים שהושכרו לחברה במסגרת הסכם העברת הנכסים יישארו בידיה של החברה בתנאי חכירה מהוונת שפורטו בהסכם. כן יקצה המינהל לחברה ויחכיר לה, לאחר השלמת הליכי תכנון, שטח של 70 דונם נטו באתר "סקייה" בתנאי חכירה שפורטו בהסכם. כן כולל ההסכם מספר הסדרים פרטניים בעניין מחלוקות נקודתיות שהתגלעו בין הצדדים אשר חלקן נגע לנכסים מסויימים מבין הנכסים נשוא המחלוקת וחלקן לנכסים אחרים שלא היוו חלק מהמחלוקת. במסגרת הסדרים אלה הוסכם, בין היתר, כי החברה תחזיר מספר נכסים נוספים (אחד מהם אינו בין נכסי המחלוקת), כמפורט בהסכם.

באור 5 - רכוש קבוע (המשך)

ההסכם אושר על ידי ועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, הדירקטוריון ועל ידי האסיפה הכללית מיום 6 באוגוסט 2003 (בהיותו עיסקה חריגה בין החברה לבין בעלת השליטה בה – מדינת ישראל). כמו כן, אושר ההסכם על ידי מועצת מקרקעי ישראל. ההסכם ייכנס לתוקף לאחר שיינתן לו תוקף של פסק דין על ידי בית המשפט בו מתנהלת התביעה שהוגשה על ידי המדינה, מינהל מקרקעי ישראל ורשות הפיתוח, כנגד החברה בעניין המחלוקת.

לדעת הנהלת החברה לא צפויה להיות השלכה מהותית לאמור לעיל על הדוחות הכספיים של החברה.

ב. במהלך חודש ספטמבר 2003 חתמה חברה מאוחדת באיחוד יחסי על הסכם לשדרוג טכנולוגי של אתרים המשמשים למערכת ה-CDMA לטכנולוגיית 1X בהיקף של כ-95 מיליון דולר. ביצוע השדרוג הטכנולוגי יגדיל משמעותית את קיבולת הרשת הקיימת ואיכותה, ויאפשר אספקת שרותים מתקדמים ללקוחות. פריסת הרשת מתוכננת בשלבים. הפריסה תחל במהלך שנת 2003, חלקה הגדול יושלם עד תום 2004 והתקנתה תסתיים בשנת 2006. במקביל התחייבה החברה המבצעת את שדרוג הרשת ברכישה של ציוד ישן בסכום של 41 מיליון דולר.

במהלך חודש ספטמבר 2003 חתמה חברה מאוחדת באיחוד יחסי על נספח להסכם קודם, מחודש אפריל 2002, לרכישה נוספת והתקנת מערכת תקשורת סלולרית בטכנולוגיית 1X (CDMA 2000), בהיקף של כ-19 מיליון דולר (היקף חוזה הבסיס כ-147 מיליון דולר).

ג. בחודש ספטמבר 2003 קיבל דירקטוריון החברה החלטה על סגירת תחנת האינטרנט (תחנה לתקשורת לוויינית) תוך נסיון למכור את הציוד ו/או הפעילות לאור חוסר הוודאות באשר לתמורה שתתקבל, אם בכלל, הפחיתה החברה את כל יתרת השקעותיה ברכוש הקשור בתחנה בסך של כ-36 מיליון ש"ח. משרד התקשורת הודיע לחברה כי היא אינה רשאית להחליט על סגירת התחנה. החברה אינה מקבלת את עמדת המשרד וביקשה לקיים דיון על הנושא.

ד. במסגרת הבחינה שביצעה חברה מאוחדת בסיוע מומחה חיצוני ובעקבות יישום הוראות תקן 15, זקפה החברה המאוחדת בתקופת הדוח וברבעון השלישי של 2003 הפחתה לירידת ערך נכסים (בעיקר ציוד מיתוג וציוד תמסורת) בסך כולל של כ-17.1 מיליון ש"ח. הפחתה זו נכללת בדוחות רווח והפסד בהוצאות אחרות, נטו וסכומה נקבע, על פי הנחיות תקן 15, בהתאם להערכת המומחה החיצוני כאמור לעיל והערכות ההנהלה לעניין מחיר המכירה נטו ושווי השימוש של נכסי החברה המאוחדת.

באור 6 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

א. תוכניות לפרישה מוקדמת

בחודש ספטמבר 2000, הגיעה החברה להסכם עם נציגות העובדים להארכת ההסכם הקיבוצי לפרישה מוקדמת משנת 1997. על פי ההסכם, החל מיום 1 באפריל 2001 עד ליום 31 בדצמבר 2006 (עם אפשרות להארכת מועד הפרישה הסופי לגבי עובדים מסויימים עד ליום 31 בדצמבר 2008) תתבצע פרישה מוקדמת של 1,770 עובדים נוספים. כמו כן, בהתאם לאמור בהסכם החברה תוכל להביא לסיום עבודתם של עובדים בה במסלול פיצויים וזאת מעבר למסגרת הכמותית האמורה לעיל. להערכת הנהלת החברה, האפשרות לפרישת עובדים נוספים במסלול פיצויים הינה קלושה ובהתאם לא נכללה הפרשה בגינם בדוחות הכספיים. במסגרת תוכנית זו פרשו מהחברה 838 עובדים עד ליום 30 בספטמבר 2003.

בחודש מאי 2003 אושר על ידי הכנסת חוק התוכנית להבראת כלכלת ישראל (תיקוני חקיקה להשגת יעדי תקציב והמדיניות הכלכלית לשנות הכספים 2003 ו-2004), התשס"ג - 2003. חוק זה כולל, בין השאר, תיקון לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981 המתייחס לקרנות הפנסיה הותיקות הגרעוניות ובכלל זה קרן הפנסיה שהחברה קשורה עימה בהסכם. השפעת תיקון זה על החברה בכלל ועל התוכנית לפרישה מוקדמת בפרט, עדיין אינה ברורה.

בהשפעת התיקון האמור הואץ יישום תוכנית הפרישה המוקדמת מעבר לתיכנון המקורי, ובחודשים יולי, אוגוסט 2003 פרשו 347 עובדים. בנוסף, הוסכם עם נציגות העובדים כי בשנת 2004 תעמוד מכסת הפרישה על 100 עובדים שיפרשו בהתאם להוראות ההסכם ותנאיו.

באור 6 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד (המשך)

לאור אי הודאות שהביאה חקיקת החוק, לרבות באשר לאפשרות לגידול מהותי בעלויות יישום הסכם הפרישה בעתיד ובאשר לאופן מימונו, הסכימו הנהלת החברה ונציגות העובדים כי מבלי לגרוע מתוקפו של ההסכם, כל אחד מהצדדים יהיה רשאי ביוזמתו שלו, לקיים עם הצד האחר הידברות בכל הקשור לשינוי ו/או יישום הוראותיו של ההסכם, והצד האחר יקיים הידברות זו.

לאור אי הודאות האמורות לעיל, אין ביכולתה של החברה להעריך בשלב זה את השפעת החוק, אם בכלל, ולכן לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה לעלויות נוספות אפשריות, בגין ההסכם הפרישה המוקדמת.

ב. החברה הגישה תביעה נגד קרן מקפת (להלן "הקרן") אשר באמצעותה מתבצעת התוכנית לפרישה מוקדמת. על פי ההסכמים הקיבוציים החלים על יחסי העבודה בחברה, ובהתאם להסכמים עם הקרן, שמורה לעובדי החברה שהינם עובדים מועברים, האפשרות לפרוש לגמלאות על פי אחד משני מסלולי פרישה. אופן חישוב עלות הפרישה המוקדמת של העובדים המועברים נקבע בהוראותיהם של מספר הסכמים ומסמכים שנערכו בין החברה והקרן בין השנים 1990-1996 לרבות מכתב הבנות שנערך ונחתם על ידן בשנת 1996. לטענת החברה, הקרן הפרה את הוראות ההסכמים בכלל, ואת אלו שבמכתב ההבנות בפרט, בכך שבעת ביצוע חישובי עלויות פרישה מוקדמת לעובדים מועברים, קבעה הקרן את הנתונים האמורים בהתבסס על ההנחה, כי העובדים הללו בחרו במסלול אשר עלות הרכישה על פיו הינה הגבוהה יותר, וזאת בהתעלם ממסלול הפרישה אותו בחרו אותם עובדים בפועל. על פי חוות דעת אקטוארית שנערכה עבור החברה, הפער בין התשלומים שנגבו על ידי הקרן מהחברה, בהתאם לחישוביה לבין שעורם של עלויות אלו, לו בוצעו כטענת החברה, בהתבסס על מסלול הפרישה שבחרו העובדים בפועל, הינו סכום נומינלי מצטבר של למעלה מ-128 מיליון ש"ח, אשר את השבתו תובעת החברה. ביום 3 בנובמבר 2003 הגישה החברה לקרן מכתבי דרישה לסכומים נוספים בסך כולל של כ-80 מיליון ש"ח. החברה מקיימת הידברות עם הקרן להסדרת מכלול הנושאים שבמחלוקת.

באור 7 - התחייבויות תלויות

א. תביעות והתחייבויות תלויות

לחברה ולחברות המוחזקות קיימות התחייבויות תלויות אשר החשיפה המירבית האפשרית בגינן הינה משמעותית. תאור מפורט של התחייבויות תלויות אלו מופיע בבאור 19א' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2002. לא חלו שינויים מהותיים בהתחייבויות התלויות עד לתאריך חתימת דוחות כספיים אלו, למעט האמור להלן:

1. ביום 4 במאי 2003 נתקבל במשרדי החברה כתב תביעה נגזרת הכולל בקשה כי בית המשפט יאשר את הגשת התביעה כתביעה נגזרת (תביעה המוגשת על ידי בעל מניות או דירקטור בחברה בשם החברה באישור בית המשפט). התביעה הוגשה על ידי בעל מניות בחברה כנגד 20 דירקטורים ומנהלים בכירים מסויימים שכיהנו בחברה בחודשים אוקטובר-נובמבר 2000 (להלן: "נושאי המשרה") וכן כנגד החברה. על פי הנתען בכתב התביעה עילת התביעה המרכזית בתובענה הינה התנהגות רשלנית של נושאי המשרה במסגרת "עסקת פלאפון-שמרוק". במסגרת עסקה זו נמכרו מניות מוטורולה ישראל בע"מ בחברת פלאפון תקשורת בע"מ (להלן: "פלאפון") ל-Pelephone Holding L.L.C, תאגיד רשום בארה"ב (להלן: "התאגיד הזר"), בתמורה לכ-591 מיליון דולר.

תמורת הרכישה מומנה בחלקה באמצעות הלוואה שניתנה על ידי החברה בסך של 240 מיליון דולר כנגד אגרות חוב הניתנות להמרה ל-80% ממניות התאגיד הזר (תאור העסקה מפורט בדוחותיה הכספיים של החברה החל מהדוחות לשנת 2000). רשלנות זו באה לידי ביטוי, על פי הנתען בכתב התביעה, בעיקר בכך שנושאי המשרה לא דאגו לכך שהחברה תקבל בטחונות במסגרת הלוואה הנ"ל שהעניקה החברה לתאגיד הזר. עוד נטען בכתב התביעה, כי כתוצאה מרשלנותם הנטענת של נושאי המשרה נאלצה החברה לבצע הפרשה בספריה, בגובה מלוא סכום הלוואה שמשמעותה הודאה בכך שאפסו הסיכויים לגבות את הסכום הנ"ל, ולפיכך, הנוק שנגרם לחברה כתוצאה מרשלנותם הנטענת של נושאי המשרה מסתכם בסך של כ-240 מיליון דולר. התובע עתר לבית המשפט בתביעה לחייב את נושאי המשרה לשלם לחברה את סכום הנזק שגרמו לה, קרי בסך של כ-240 מיליון דולר.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

יצויין כי החברה דחתה פניה מקדימה שנשלחה אליה על ידי בא כוח התובע בדרישה למיצוי זכויות החברה בעניין בדרך של הגשת תובענה, בין השאר, בנימוק שלא פורטו העובדות היוצרות את עלות התביעה בהתאם לדרישות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ובנימוק שבכל מקרה, מאחר שההלוואה שהעניקה החברה תעמוד לפרעון רק בעוד כשנתיים ומאחר שלחברה עדיין ישנה אופציה להמיר את ההלוואה למניות התאגיד הזר, הרי שמבחינה משפטית, התביעה הינה ספקולטיבית. עוד יצויין, כי בניגוד לאמור בכתב התביעה, כאילו לא קיבלה החברה בטחונות במסגרת ההלוואה שנתנה, לחברה נרשם כנגד אותה הלוואה (אגרת חוב להמרה) שיעבוד מדרגה שניה של מניות Pelephone Holding L.L.C בפלאפון תקשורת בע"מ (לאחר ששיעבוד מדרגה ראשונה ניתן לתאגיד הבנקאי שמימן חלק מהעסקה, ראה גם באור ד'8 (2) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002).

החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף של התביעה מן הטעם שהתובע לא הגיש בקשה מקדימה לאישור תביעתו כתביעה נגזרת, כנדרש על פי דין. במקביל הגישה החברה בקשה להארכת המועד להגשת כתב הגנה עד למתן החלטה בבקשת הסילוק על הסף. בקשת החברה להארכת המועד התקבלה. ביום 18 בינואר 2004 יערך דיון במסגרתו תידון בקשת החברה לסילוק התביעה על הסף. בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה וסיכויי הבקשה שהוגשה על ידי החברה לסילוק על הסף של התביעה.

2. ביום 27 במאי 2003 נתקבל במשרדי החברה כתב תביעה בצרוף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשו בבית המשפט המחוזי בתל-אביב כנגד החברה. התובע, אשר לטענתו הינו "משתמש אינטרנט פרטי" טוען בתביעתו, כי החברה מסרבת להתקין מפצלים לקווי אינטרנט מהיר מסוג "פס רחב" ADSL/Frame Relay המשמשים לשרות האינטרנט בבתיים משותפים, וזאת לטענתו במטרה להגדיל את רווחיה. עוד טוען התובע, המבקש לייצג בתביעתו את כל משתמשי האינטרנט בישראל, כי סירובה של החברה להתקין מפצלים כאמור גורם להפסד של אלפי ש"ח בשנה לכל צרכן אינטרנט פרטי, שכן חיבור מספר דיירים בבית משותף על קו טלפון אחד תוך שימוש במפצלים כאמור להזויל באופן מהותי את דמי השימוש המשולמים לחברה על ידי כל צרכן. עילות התביעה המצווינות בכתב התביעה הינן מכוח חוק ההגבלים העיסוקיים, פקודת הנויקין וחוק עשיית עושר ולא במשפט. כן טוען התובע למרמה ולהטעיה מהותית על פי חוק הגנת הצרכן. סכום התביעה מוערך על ידי התובע בסך כולל של 2,500,000,000 ש"ח (10,000 ש"ח לכל צרכן), המהווה, לטענתו, את הנזק שנגרם לתובעים. כן עותר התובע לחיוב החברה, בנוסף, בפיצוי מיוחד ועונשי ולצו למתן חשבונות על ידי החברה לגבי כל ציבור משתמשי האינטרנט הפרטי, לגבי הסכומים שהתקבלו מהם מאז תחילת השימוש של כל משתמש בשירות ועד ליום מתן התשובה. ביום 30 בספטמבר 2003 הגישה החברה את תגובתה לבקשה. טרם נקבע דיון בבקשה. אין באפשרות החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים להעריך, בשלב זה, את סיכויי התביעה. לפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

3. ביום 5 ביוני 2003 התקבל במשרדי החברה כתב תביעה בצרוף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשו בבית המשפט המחוזי בתל - אביב כנגד החברה. על ידי שני מנויים שלה. על פי הנטען בכתב התביעה, חייבה החברה את מנוייה בחיוב יתר הגבוה ב- 0.021 ש"ח (בתוספת מע"מ) מזה שנקבע בתקנות עבור שיחות ממנויים של החברה למנויים ברשתות הסלולאריות של החברות "סלקום" ו"פלאפון", בתקופת זמן (משוערת) מחודש יוני 1996 ועד ליום 31 באוגוסט באותה שנה. התובעים טוענים, כי בכך הפרה החברה איסור הטעיה כאמור בחוק הגנת הצרכן, הפרה חובות בהתאם לחוק החוזים, פקודת הנויקין וחוק המכר, וכן עשתה עושר שלא במשפט. הקבוצה אשר בשמה מוגשת התביעה מוגדרת על ידי התובעים כ"קבוצת מנויי בזק בישראל אשר חייגו למנוי חברות סלקום ופלאפון בחודשים יוני, יולי, אוגוסט 1996" ומוערכת על ידי התובעים כמונה מעל 4 מיליון מנויים (יצויין, כי בפועל מספר מנויי החברה בתקופה הרלבנטית עמד על כ- 2.5 מיליון מנויים). בהתבסס על הערכת מספר המנויים (המוטעה כאמור) וממוצע "הנזק" שנגרם לתובעים (7.5 ש"ח), מעריכים התובעים את היקפה הכספי של תביעתם בכ- 30 מיליון ש"ח והתובעים פיצוי בגין נזק זה. על פי חישוב שנערך בחברה ההפרש בין הגביה בפועל לגביה לפי שיטת המבקשים הסתכם בכ- 6 מיליון ש"ח. לחילופין, מבקשים התובעים מבית המשפט להכיר בתביעה כתביעה לסעד הצהרתי או כתביעה למתן צו עשה כנגד החברה. יחד עם זאת, ועל פי המצויין בכתב התביעה, הוגשו תביעות בעילות דומות נגד החברות "סלקום" ו"פלאפון" כשהתביעה נגד "פלאפון" נדחתה על ידי בית המשפט המחוזי וערעור בגינה תלוי ועומד בבית המשפט העליון (התובעים מציינים, כי הם חוששים שהכרעת בית המשפט העליון בהליך זה תתקבל לאחר חלוף המועד להגשת תביעתם עקב התיישנות). אין באפשרות החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, להעריך, בשלב זה, את סיכויי התביעה, לפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

4. בהמשך לאמור בבאור 19א' (1) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בדברי בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית כנגד החברה וחברה מאוחדת בזק בינלאומי בע"מ (שנמחקה מההליך), בטענת פרסום מטעה על שיטת החיוב של שיחות בינלאומיות, ניתן ביום 11 באוגוסט 2003 פסק דין בדיון הנוסף אשר אישר את פסק הדין של בית המשפט העליון לפיו נדחתה בקשת התובע להגשת תובענה ייצוגית.
5. בהמשך לאמור בבאור 19א' (2) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בדבר ערעור על תביעה שהוגשה לבית הדין האזורי לעבודה על ידי ההסתדרות בשם קבוצת עובדים, בבקשה למתן סעד הצהרתי בדבר זכויות הפנסיה של עובדי הקבוצה שהינם עובדים מועברים ממשד התקשורת, ניתן ביום 23 בספטמבר 2003 פסק דין של בית הדין הארצי לעבודה אשר דחה את הערעור.
6. בהמשך לאמור בבאור 19א' (4) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בדבר תביעת עובדים בכירים לתוספת שכר בשעור 33%, נתן בית המשפט פסק דין אשר דחה את התביעה במלואה. התובעים הגישו ערעור על פסק הדין.
7. בהמשך לאמור בבאור 19א' (8) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בדבר תביעה שהוגשה כנגד החברה בגין הפרת התחייבויות ומצגים, כביכול, אשר הציגה החברה בפני התובעת לרכישת תאי טלפון ציבוריים, ביום 5 במאי 2003 המליץ בית המשפט לצדדים לפנות להליך של גישור. בעקבות המלצת בית המשפט הועבר התיק לגישור.
8. בהמשך לאמור בבאור 19א' (11) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בדבר דחיית בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד החברה לפיה גבתה החברה ממנויה כספים שלא כדין בגין שרותים מסוימים שמספקת החברה, ביום 1 ביולי 2003 דחה בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור שהוגשה בגין אותה החלטה (ואשר נדונה כערעור).
9. בהמשך לאמור בבאורים 19א' (12), 19א' (14) ו- 19א' (17) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בנוגע לתובענות ייצוגיות שהוגשו נגד החברה ואשר מקור הסמכות להגשתן הינו תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי. בחודש אפריל 2003, ניתנה פסיקה תקדימית ועקרונית של בית המשפט העליון, בתיק שהחברה אינה צד לו לפיה לא ניתן להגיש תובענה ייצוגית מכוחה של תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי כאשר לא נקבע הסדר מפורש להגשת התובענה בחקיקה ראשית. יצוין, כי על החלטה זו של בית המשפט העליון הוגשה בקשה (שאושרה) לקיום דיון נוסף.
10. בהמשך לאמור בבאור 19א' (12) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בדבר תובענה בצרוף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית שהוגשה נגד החברה לפיה גבתה החברה ממנויה, שלא כדין, הפרשי תשלומים עבור התשלום הקבוע לשימוש בקו הטלפון, ובהמשך לאמור בבאור 7א' (9) לעיל לאור פסק דינו האמור של בית המשפט העליון, הוגשה על ידי התובע, בהסכמת החברה, בקשה למחיקת התביעה ובקשת האישור ובית המשפט נעתר לבקשה.
11. בהמשך לאמור בבאור 19א' (15) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בדבר שתי תובענות ייצוגיות ובקשה לאישורן כיייצוגיות אשר אוחדו לתיק אחד בעניין חיוב מנויים בגין דמי חכירת מכשיר טלפון אשר נעשה לטענת התובעים שלא כדין, ביום 10 ביוני 2003 דחה בית המשפט את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. התובעים הגישו לבית המשפט העליון ערעור על החלטת בית המשפט. על פי החלטת רשם בית המשפט העליון, על החברה להגיש את סיכומיה בכתב לערעור עד ליום 5 בינואר 2004.
12. בהמשך לאמור בבאור 19א' (17) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בדבר תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, כנגד החברה, חברת בזק בינלאומי בע"מ ויתר מפעילי התקשורת הבינלאומיים, לפיה גבתה החברה שלא כדין, מע"מ בשעור 17%, עבור חלק משיחות הגוביינא אשר נתקבלו אצל מנויה בישראל ואשר מקורן בחוץ לארץ, ובהמשך לאמור בבאור 7א' (9) לעיל, לאור פסק דינו האמור של בית המשפט העליון, החליט בית המשפט ביום 25 באוגוסט 2003 למחוק את הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית וכפועל יוצא מכך גם את התובענה עצמה. הוגש ערעור על החלטה זו לבית המשפט העליון.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

13. בהמשך לאמור בבאור 19א' (25) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בעניין מכתב הדרישה בשם ועד מושב פורת שהתקבל בחודש אוקטובר 2001, נתקבל בחודש אפריל 2003 במשרדי החברה כתב תביעה שהוגש בבית המשפט המחוזי בתל-אביב כנגד החברה, רשות השידור ומדינת ישראל על ידי תובעים שונים ממושב פורת שבשרון, לרבות עזבונות מנוחים, לפיצויים בשל נזקי גוף על פי פקודת הנזיקין. בכתב התביעה נטען להפרת חובות חקוקות ולמעשים ו/או למחדלים שבוצעו על פי הנטען בכתב התביעה על ידי הנתבעות ביחד ו/או לחוד בקשר עם הפעלת תחנת השידור "הלל" אשר ממוקמת סמוך לבתייהם של התובעים, ונטען כי בשל כך נגרמו לתובעים כתוצאה מקרינה אסורה מתחנת השידור נזקי גוף אשר בחלקם הגדול הסתיימו בפטירת חלק מהתובעים.

סכום התביעה אשר צויין על ידי התובעים הינו "מעל 15 מיליון ש"ח" ובאותה תביעה מצויין, כי התובעים יעתרו אף לפיצול סעדים כך שתשמר להם הזכות לתבוע בהמשך גם נזקים כספיים אחרים שאינם בבחינת נזקי גוף, כגון - פגיעה בגידולים ואובדן ערך קרקע. על פי הודעת בא כוח התובעים שניתנה קודם להגשת התביעה, תביעה זו הינה תביעה ראשונית וישנה כוונה להגיש בהמשך תביעות נוספות של תושבים נוספים שנפגעו כתוצאה מקרינה מתחנת "הלל".

החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף של התביעה, יחד עם זאת, אין באפשרותה להעריך, בשלב זה, את סיכוייה והיקפה הכספי המדויק של התביעה וכן את סיכויי והיקף תביעות נוספות שיוגשו, אם יוגשו, כנגדה. יצויין כי בתשובה למכתב הדרישה שנשלח לחברה על ידי בא כוחם של התובעים (באוקטובר 2001 כמצויין לעיל ובסמוך לפני הגשת התביעה) דחתה החברה את טענות התובעים וחזרה וציינה, כי פעילותה בתחנת "הלל" נעשית על פי הוראות הדין והנחיות והיתרים שניתנו לה על ידי הרשויות המוסמכות אשר הן אחריות על פעולות השידור המבוצעות בתחנה. עוד יצויין, כי החברה דחתה הצעה שהוצעה על ידי בא כוח התובעים בטרם הוגשה התביעה, לנהל משא ומתן להסדר פשרה עם התובעים בטרם תוגש התביעה. הדיון בבקשה לסילוק על הסף ויתר הבקשות טרם הסתיים, למעט זאת שנתקבלה בקשת החברה לדחות את התביעה של חלק מהתובעים, המתייחסת לנפטרים שנפטרו לפני שהחברה החלה להפעיל את תחנת השידור.

כמו כן ביום 16 במרס 2003 נתקבל בחברה מכתב דרישה נוסף בו נדרשת החברה לפנות את "תחנת הלל" ובו הודע לה על כוונה להגשת תביעות בגין אחריות לנזקים בריאותיים כתוצאה מהפעלת התחנה. החברה דחתה הפניה ולמען הזהירות הודיעה על הפניה לחברות הביטוח הרלבנטיות וכן למשרד התקשורת, למשרד לאיכות הסביבה ולרשות השידור.

בנוסף, במהלך חודש אפריל 2003 הוגשה עתירה לבג"צ נגד השרה לאיכות הסביבה, שר הביטחון, רשות השידור והחברה על ידי ראש מועצת צורן בה מתבקש צו להפסיק לאלתר את הפעלת תחנת השידור האתר "הלל" מאחר שעל ידי הפעלת התחנה נגרמת קרינה המסכנת את בריאות תושבי מושב צורן. לאחר שהממשלה החליטה לסגור את התחנה עד ליום 31 בדצמבר 2003 משכו העותרים ביום 2 ביולי 2003 את העתירה כשזכותם לחדשה, אם התחנה לא תסגר והאנטנות לא יוסרו עד אותו מועד. בכפוף לאמור לעיל הוחלט למחוק את העתירה.

14. בהמשך לאמור בבאור 19א' (26) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בדבר תביעות פרטניות של עובדים ועובדים לשעבר שעניינן הכרה ברכיבי שכר שונים כרכיבים פנסיוניים ולאמור בבאור 19א' (32) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 ביחס ל"הודעת צד בסיכסוך קיבוצי" בעניין הכרה בתשלומים מסויימים כרכיבי שכר פנסיוניים, ניתן על ידי בית הדין הארצי לעבודה, פסק דין בערעור שהוגש על ידי 7 עובדים לשעבר של החברה שהכיר באחד מהתשלומים הנ"ל כרכיב פנסיוני לנוכח הנסיבות העובדתיות באותו תיק. פסק הדין שניתן, בכל הנוגע לאותו רכיב, מגדיל להערכת יועציה המשפטית של החברה, את הסיכון באופן מהותי. עם זאת, בפסק הדין האמור אין התמודדות עם מספר טענות משפטיות ראויות, שהועלו בכתבי הטענות שהוגשו מטעם החברה, בתגובה ל"הודעת צד בסיכסוך קיבוצי", ואשר בית הדין יצטרך ליתן עליהן את דעתו.

בעניין פסק דין שניתן על ידי בית הדין הארצי לעבודה בתיק אחר (שהחברה אינה צד לו) שעשוי היה לשנות את מצבה של החברה לרעה לגבי רכיב אחר, הוציא בג"צ ביום 20 באוקטובר 2003 צו על תנאי כנגד פסק הדין האמור. לדעת יועציה המשפטית של החברה לא ניתן להעריך את סיכויי החברה לגבי רכיב זה.

יצויין כי החשיפה הכוללת הכרוכה בכל התביעות האמורות עשויה להיות בסכומים משמעותיים ביותר לחברה ועלולה להגיע, בהנחות מסוימות, בין היתר, לגבי אוכלוסיות העובדים הרלוונטיות ולתקופות הרלוונטיות, לכדי סכום של כ- 3.5 מיליארד ש"ח. לדעת יועציה המשפטית של החברה, הצגת המשמעויות הכספיות של התביעה בפני בית הדין תתמוך ותחזק את טענותיה המשפטיות של החברה.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

לאור כל האמור לעיל לא ניתן בשלב זה, לדעת ההנהלה ויועציה המשפטיים, להעריך את תוצאות התביעות הנ"ל ביחס לרכיבים מסויימים ולפיכך לא בוצעה בדוחות הכספיים הפרשה נוספת מעבר להפרשה שבוצעה בהתאם להערכות ההנהלה לפני מתן פסק הדין שניתן על ידי בית הדין הארצי לעבודה בתיק האחר שהחברה אינה צד לו. יחד עם זאת, בגין אותו רכיב מסויים שלדעת החברה ויועציה המשפטיים קיים סיכון מהותי, נכללה בדוחות כספיים אלו הפרשה שחושבה על פי הנחות מסוימות אשר לדעת החברה הינן נאותות.

בגין קבוצת עובדים שהגישו תביעה כנגד החברה, בדבר הכללת מספר רכיבים כחלק מהשכר הקובע לפנסיה, מתנהלים מגעים בין החברה ובין אותה קבוצת עובדים. הדוחות הכספיים כוללים הפרשה נאותה שבוצעה על בסיס הערכות ההנהלה.

15. בהמשך לאמור בבאור 19א' (27) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002, בקשר לערבויות אותן דרש לחלט משרד התקשורת ההודי, ההליך נמחק מחמת "חוסר מעש" והוגשה בקשה להחייאת ההליך. על פי הערכת עורך הדין ההודי המטפל בתיק מטעם החברה מירב הסיכויים שהבקשה לחידוש ההליך תתקבל.

16. בהמשך לאמור בבאור 19א' (29) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בדבר תהליך שיוך הלקוחות של חברה מאוחדת, המשאל המשלים, אשר החל ביום 1 ביולי 2002, הסתיים לאחר דחיות בחודש פברואר 2003. מבדיקה שנערכה על ידי החברה המאוחדת נמצא כי ההשפעה של תוצאות המשאל על דוחותיה הכספיים של החברה המאוחדת אינה מהותית.

17. בהמשך לאמור בבאור 19א' (34) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בדבר תביעה ייצוגית כנגד כל חברות הרט"ן בישראל, וכנגד החברה כנתבעת פורמלית, לפיה חברות הרט"ן הנתבעות גבו וגובות שלא כדין תשלומים בגין שיחות רט"ן, הגיעו הצדדים להסכמה בדבר מחיקת התביעה הייצוגית, ובית המשפט מחק את התביעה.

18. בהמשך לאמור בבאור 19א' (35) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בדבר תביעה ובקשה להכיר בתביעה כייצוגית הן מכח תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי והן מכח חוק ההגבלים העסקיים. בעקבות פסיקת בית המשפט העליון בתיק אחר, כי לא ניתן להגיש תובענה ייצוגית מכח תקנה 29 בלבד, הגישו הצדדים בקשה מוסכמת שאושרה למחיקת החלקים המתייחסים לאישור התובענה הייצוגית בהסתמך על תקנה 29. התובעים הגישו בקשה מתוקנת הנסמכת רק על חוק ההגבלים העסקיים.

19. בהמשך לאמור בבאור 19א' (36) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בנוגע לתובענה ייצוגית שהוגשה כנגד חברת פלאפון בגין גביית יתר, ביום 14 בנובמבר 2002 נמחקה התביעה.

20. בהמשך לאמור בבאור 19א' (38) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בעניין עתירה שהוגשה לבית המשפט הגבוה לצדק על ידי המועצה המקומית גני תקוה, נגד שר התקשורת, החברה וחברת ערוצי זהב, ששר התקשורת יורה לחברה להוריד את רשת הכבלים שבתחום שיפוט המועצה אשר החברה מתחזקת עבור חברת ערוצי זהב לתשתית תת קרקעית (במקום עילית), הצדדים הסכימו להצעת בית המשפט לפיה יבוצעו העבודות על ידי החברה ולאחר מכן תבורר בין הצדדים שאלת החבות בהוצאות ביצוע העבודות. בהמשך לכך הושגה הסכמה בין הצדדים והעתירה נמחקה.

21. בהמשך לאמור בבאור 19א' (5) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בעניין כתב התביעה ובקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית כנגד החברה, בזק בינלאומי בע"מ, יו"ר דירקטוריון בזק בינלאומי ומנכ"ל בזק בינלאומי דאז, בטענה כי בזק בינלאומי ניצלה לרעה את מעמדה בשוק השיחות הבינלאומיות והפעילה מדיניות מכוונת של הטעיית הציבור בנושא תעריפי השיחות לחוץ לארץ, התקיים ביום 28 במאי 2003 דיון בבית המשפט העליון בו נקבע כי בית המשפט המחוזי טעה מבחינה פרוצדורלית, שכן היה עליו להחליט אך ורק בנוגע לבקשת הצירוף של תובע נוסף לתביעה הייצוגית ולא בסוגיית דחיית הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. על כן התקבל ערעור בזק בינלאומי, והתיק הוחזר לבית המשפט המחוזי ויקבע שם לדיון.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

22. בהמשך לאמור בבאור 19א' (42) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 בעניין תביעה שהוגשה כנגד חברת בזק בינלאומי בע"מ בה נטען כי חברת בזק בינלאומי בע"מ ביטלה שלא כדין הסכם לאספקת והתקנת מערכת Customer Care & Billing, הגישה בזק בינלאומי בע"מ ביום 26 במאי 2003 כתב הגנה וכתב תביעה שכנגד על סך של כ- 10 מיליון ש"ח ובהם טענה כי החוזה בוטל מאחר והתובעת הפרה את התחייבויותיה שבהסכם. ביום 14 בספטמבר 2003 הגישה התובעת כתב תשובה שכנגד ובו מוכחות טענות החברה. יועציה המשפטיים של חברת בזק בינלאומי בע"מ אינם יכולים להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה, ולפיכך לא נכללה הפרשה בגינה בדוחות הכספיים של חברת בזק בינלאומי בע"מ.

23. ביום 25 במרס 2003 הוגשה לבית המשפט המחוזי, כנגד חברת די.בי.אס, בקשה לאישורה כתביעה ייצוגית של תביעה בקשר עם השתת עלות הצריכה החשמלית הנדרשת לצורך הפעלת צלחות קליטה לוויניות על דיירי הבניין בו הותקנה הצלחת. הקבוצה בשמה הוגשה הבקשה הינה כל הבתים בהם הותקנה צלחת לוויין. התביעה הינה לסעד הצהרתי הקובע כי על חברת די.בי.אס לשלם בעבור צריכת החשמל של המתקנים המחוברים על ידה ו/או מטעמה בחצרות השונים, וכי עליה להחזיר לחברי הקבוצה את כל הכספים ששילמו עבור צריכת החשמל של מתקני חברת די.בי.אס, וכן לפיצויים ו/או השבת כספים ששולמו בגין צריכת החשמל כאמור. הסכום המוערך כנזק בגינו דורשים המבקשים השבה הינו 25 מיליון ש"ח.

לדעת יועציה המשפטיים של חברת די.בי.אס, בשלב זה קשה להעריך אם תאושר התביעה כתביעה ייצוגית, ואם תאושר - מה יהיו סיכוייה. לפיכך, לא כללה חברת די.בי.אס הפרשה כלשהי בגין תביעה זו.

24. ביום 3 באפריל 2003 הוגשה עתירה לבג"צ כנגד די.בי.אס בעלי מניותיה (לרבות החברה), ממשלת ישראל ואחרים, בה בג"צ נתבקש, בין השאר, להכריז על חברת די.בי.אס כחברה ממשלתית לאור היקף השקעותיה של החברה בדי.בי.אס ולבטל החלטת ועדת שרים לענייני הפרטה שאישרה לחברה להגדיל את השקעתה בדי.בי.אס. יצויין, כי עובדתית אחזקות בזק נכון להיום בדי.בי.אס נמוכות מ- 50%. בדיון בעתירה שהתקיים ביום 30 ביולי 2003 המליץ בית המשפט העליון לעותר למשוך את העתירה ובעקבות זאת נתנה באותו היום הודעה מטעמו על פיה הוא מושך את עתירתו מתוך תקווה שהיועץ המשפטי לממשלה יבחן ויסדיר את הסוגיה שהועלתה בכללותה. בעקבות ההודעה ניתן פסק דין על פיו נדחתה העתירה.

25. בחודש אפריל 2003 הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית, בסך כולל של כ- 90 מיליון ש"ח, נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ (להלן - "פלאפון") וכנגד כל המפעילות הסלולריות האחרות, לבית המשפט המחוזי בתל אביב. המבקשים טוענים כי שלוש החברות הסלולריות כרתו ביניהן הסדר כובל לגביית תעריף בסך 38 אג' בצרוף מע"מ עבור הודעת SMS נכנסת לרשת של כל אחת מהן. לטענת התובעים מדובר בתעריף אחיד, מופרז, בלתי סביר ובלתי הוגן. התקופה לה מתייחסת התביעה היא מחודשים מרס-יוני 2002 ועד מועד הגשת התביעה. בחודש אוקטובר 2003 הגישה פלאפון את תגובתה לבקשה. חברת פלאפון ויועציה המשפטיים לומדים את חומר התביעה ואין ביכולתם להעריך, בשלב זה, את סיכוייה.

ב. ביום 3 בנובמבר 2003 אישרו וועדת הביקורת של הדירקטוריון והדירקטוריון מתן התחייבות לשיפוי לנושאי המשרה של החברה בעניין הסכם המסגרת שנחתם בין החברה לבין המדינה, לרבות בקשר עם הקצאת מניות למדינה מכח הסכם המסגרת. ההתחייבות הוגבלה לסכום של 890,000 אלפי ש"ח (היקף גיוס ההון) צמוד למדד המחירים לצרכן אשר יתפרסם לאחר סיום גיוס ההון לחברה בהתאם להסכם המסגרת והיא טעונה אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה.

ג. ערבויות

בחודש מאי 2003 העמידה החברה, בהתאם לדרישת משרד התקשורת, ערבות בנקאית בסך 10 מיליון דולר בקשר עם רשיונה הכללי לביצוע פעולות בזק ולמתן שרותי בזק.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. עסקאות עתידיות

1. עסקאות הגנה

מטבע נרכש	מטבע לשלם	מועד פרעון אחרון	סכומים לקבל	סכומים לשלם
			מיליון ש"ח	מיליון ש"ח

עסקאות לפי שעורי ריבית מוסכמים מראש -

דולר	שקל	פברואר 2005	787	854
ירו	שקל	ספטמבר 2005	1,150	1,036

**עסקאות לפי שער מטבע מוסכם מראש -
(לא כולל פרמיה/ניכיון)**

דולר	שקל	מאי 2004	304	330
ירו	שקל	ספטמבר 2004	363	375
שקל	שקל	יוני 2004	79	79
צמוד מדד	שקל	מרס 2004	13	14

אופציות שנרכשו (CALL) -

2. עסקאות שלא למטרות הגנה

מטבע נרכש	מטבע לשלם	מועד פרעון אחרון	שווי הוגן	היקף התקשרות
			מיליון ש"ח	מיליון ש"ח

דולר	שקל	דצמבר 2003	(8)	89
------	-----	------------	-----	----

עסקאות לפי שער מטבע מוסכם מראש -

באור 8 - הון מניות

א. ביום 13 בינואר 2002 נחתם הסכם מסגרת בין המדינה לחברה לפיו יתבצע גיוס הון בדרך של מכירה פרטית של מניות החברה המוחזקות על ידי המדינה בהתאם לסעיפים 15א' ו-15ג' (ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (במכירה אחת או במספר מכירות), כשבמקביל למכירת המניות כאמור תקצה החברה מניות למדינה, בתמורה לסכום שתקבל המדינה בגין מכירת המניות בקיזוז מרווח של 1% כשמספר המניות המצטבר הכולל שיוקצה למדינה על ידי החברה לא יעלה בכל נקודת זמן על מספר המניות שנמכרו על ידי המדינה ואחזקות המדינה בחברה לא יפחתו מ- 51.02%. התמורה מגיוס ההון נועדה למימון עלויות הכרוכות בפרישת עובדים מהחברה.

בהסכם המסגרת נקבע כי המחיר שבו ימכרו המניות לא יפחת מ- 6 ש"ח נטו למניה. בהתאם להחלטת האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה הון מניות רשום שלא יוקצה במסגרת גיוס ההון עד ליום 28 בפברואר 2003 או עד למועד אחר שבו תחזיק המדינה 51.02% (בדילול מלא) מהון המניות של החברה (המוקדם מבין השניים) יבוטל. מאחר שעד ליום 28 בפברואר 2003 לא התבצע גיוס ההון, בוטל בפועל הון רשום של 130,000,000 מניות.

בהמשך לכך, נחתם ביום 28 ביולי 2003 תיקון להסכם המסגרת אשר על פיו בוטל מחיר המינימום שנקבע למכירת המניות שעמד על 6 ש"ח למניה, בוטל תאריך הגג שנקבע לביצוע המכירה האחרונה על פי הסכם המסגרת ונקבע כי במידה שהמדינה תמכור מניות במספר כולל העולה על גבול הון המניות הרשום של החברה באותו מועד, ולא יהיו בהונה הרשום של החברה די מניות לצורך הקצאתן למדינה, תדחה חובתה של החברה להקצות מניות למדינה כנגד קבלת התמורה בגינן לא יאוחר מ- 120 שעות ממועד הגדלת הונה הרשום של החברה. כמו כן, ביום 3 בנובמבר 2003 בוצע תיקון לסיכום בעניין גיוס ההון לחברה לפיו שונתה המגבלה בעניין הפחתת אחזקות המדינה בחברה לאחר השלמת גיוס ההון משעור מינימלי של 51.02% לשעור מינימלי של 40% - 30%.

עם ביטול הון רשום של החברה בסך 130,000,000 מניות (כפי שצויין לעיל) נותר בידי החברה הון רשום בלתי מונפק של 23,342,462. כמפורט בבאור 1 לעיל הוקצו למדינה על ידי החברה בהתאם להסכם המסגרת 23,342,462 המניות הנ"ל.

ביום 23 באוקטובר 2003 הוגדל הונה הרשום של החברה ב- 190,000,000 מניות באופן שהונה הרשום של החברה גדל ל- 2,625,000,000 מניות, וביום 31 באוקטובר 2003 הקצתה החברה למדינה 64,398,076 מניות וזאת על פי תנאי הסכם המסגרת כמתואר לעיל.

ב. ביום 27 בינואר 2003 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של החברה את המלצת הדירקטוריון מיום 2 בינואר 2003 על חלוקת דיבידנד במזומן למחזיקים במניות החברה שיהיו רשומים בפנקס בעלי המניות של החברה בתום יום העסקים של ה- 5 בפברואר 2003. יום ה"אקס" היה ביום 6 בפברואר 2003 ויום התשלום היה ביום 20 בפברואר 2003. הדיבידנד במזומן בסך כולל של כ- 190,000 אלפי ש"ח, מהווה 7.8784 אגורות למניה.

באור 9 - הכנסות משרותי בזק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2002 (מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,272,399	576,519	518,211	1,713,761	1,582,053	תקשורת נייחת בארץ
2,115,423	521,423	590,676	1,562,128	1,691,982	דמי שימוש
2,102,715	559,446	523,309	1,619,741	1,508,090	טלפון אלחוטי נייד
665,434	168,472	177,420	501,372	510,510	תקשורת בינלאומית
528,713	137,726	163,511	403,379	428,383	ושרותי אינטרנט
*93,886	*21,247	12,626	*72,475	48,884	התקנה ומכירת ציוד למנויים שונית
7,778,570	1,984,833	1,985,753	5,872,856	5,769,902	
317,339	70,742	101,748	229,812	268,015	הכנסות אחרות
*8,095,909	*2,055,575	2,087,501	*6,102,668	6,037,917	

באור 10 - הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2002 (מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,989,745	480,168	507,371	1,480,969	1,490,741	משכורות והוצאות נילוות
*730,980	*192,840	218,022	*555,163	557,431	הוצאות כלליות
*602,149	150,673	152,807	436,709	433,063	חומרים וחלקי חילוף
475,045	*120,192	122,508	*328,931	350,467	הוצאות טלפון אלחוטי נייד
353,098	90,126	93,800	274,215	262,285	אחזקת בניינים
*256,512	*64,560	62,928	*208,524	205,744	שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
152,797	51,712	27,892	115,051	104,775	הוצאות בגין תקשורת
97,002	25,419	30,874	73,370	91,049	בינלאומית
34,959	7,568	5,325	24,479	26,087	הוצאות אחזקת כלי רכב עמלות גביה
4,692,287	1,183,258	1,221,527	3,497,411	3,521,642	
148,141	28,890	58,474	107,284	**149,180	בניכוי - שכר שנוקף להשקעות ברכוש קבוע
*4,544,146	*1,154,368	1,163,053	*3,390,127	3,372,462	

* סווג מחדש
** ראה באור 12 ג'

באור 11 - הוצאות אחרות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2002 (מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,214,179	382,430	-	382,430	-	הפרשה לירידת ערך השקעה באגרות חוב ניתנות להמרה (1)
-	-	52,625	-	52,625	הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע (2)
23,437	10,296	28,008	10,296	63,169	הפרשה לירידת ערך השקעות בחברות אחרות
-	-	195,000	-	195,000	הפרשות בגין יחסי עובד מעביד (3)
(12,790)	(1,785)	4,707	(7,184)	8,574	רווחי הון, נטו
(124)	(90)	1,814	(221)	2,075	אחרות
1,224,702	390,851	282,154	385,321	321,443	

- (1) ראה באור 14'
- (2) ראה באור 15 ג' ו- 15 ד'
- (3) ראה באור 14 א'

באור 12 - תמצית דוחות כספיים ביניים של החברה

א. דוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2002	2003	2002	2003	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	
*5,468,989	*1,377,607	1,348,327	*4,163,756	4,006,618	הכנסות משרותי בזק (באור 12ב')
					עלויות והוצאות
					הוצאות הפעלה וכלליות (באור 12ג') פחת תמלוגים לממשלת ישראל
*2,409,383 1,896,111	*591,745 478,306	621,339 445,517	*1,797,278 1,427,097	1,796,488 1,345,812	
179,748	38,812	46,968	132,026	138,064	
4,485,242	1,108,863	1,113,824	3,356,401	3,280,364	
983,747	268,744	234,503	807,355	726,254	רווח תפעולי
117,606	54,570	19,408	129,225	50,693	הוצאות מימון, נטו
866,141	214,174	215,095	678,130	675,561	רווח לאחר הוצאות מימון
1,212,040	390,725	257,311	385,548	291,886	הוצאות אחרות, נטו
(345,899)	(176,551)	(42,216)	292,582	383,675	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
230,565	38,657	9,005	204,726	175,272	מיסים על הכנסה
(576,464)	(215,208)	(51,221)	87,856	208,403	רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
339,984	122,911	33,896	230,124	206,595	חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
(916,448)	(338,119)	(85,117)	(142,268)	1,808	רווח (הפסד) נקי

* סווג מחדש

באור 12 - תמצית דוחות כספיים ביניים של החברה (המשך)

ב. הכנסות משרותי בזק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2002 (מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח
2,294,826	582,817	521,650	1,732,559	1,592,543
1,986,684	478,598	562,430	1,469,227	1,612,858
548,328	158,639	107,636	469,528	356,116
136,340	38,119	32,760	110,770	99,656
152,824	38,884	41,444	118,682	108,173
*99,476	*22,126	13,773	*76,782	52,066
5,218,478	1,319,183	1,279,693	3,977,548	3,821,412
250,511	58,424	68,634	186,208	185,206
*5,468,989	*1,377,607	1,348,327	*4,163,756	4,006,618

הכנסות משרותי תקשורת

תקשורת ניחת בארץ
דמי שימוש
טלפון אלחוטי נייד
תקשורת בינלאומית
התקנה ומכירת ציוד למנויים
שונות

הכנסות אחרות

ג. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2002 (מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח
1,530,734	369,218	369,412	1,145,625	1,119,613
*305,705	*74,832	107,297	*226,157	249,530
65,988	14,032	29,459	37,447	68,808
325,335	79,543	85,239	238,842	240,514
*206,748	*52,861	51,300	*165,371	158,096
4,963	1,078	1,718	4,232	6,132
83,176	20,300	26,191	61,268	77,242
34,875	8,771	9,197	25,620	25,733
2,557,524	620,635	679,813	1,904,562	1,945,668
148,141	28,890	58,474	107,284	**149,180
*2,409,383	*591,745	621,339	*1,797,278	1,796,488

משכורות והוצאות נילוות
הוצאות כלליות
חומרים וחלקי חילוף
אחזקת בניינים
שרותים ואחזקה על ידי קבלני
משנה
הוצאות בגין תקשורת בינלאומית
הוצאות אחזקת כלי רכב
עמלות גביה

בניכוי - שכר שנוקף להשקעות
ברכוש קבוע

* סווג מחדש

החל מחודש פברואר 2003, בעקבות הקמת מערכת דיווח חדשה בחברה, המאפשרת מדידה מדוייקת של עלויות ישירות של עובדי חטיבת ההנדסה וחטיבת מערכות טכנולוגיות, היוונה החברה, סכום נוסף לרכוש קבוע בהקמה עצמית. הסכום הנוסף לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2003 מסתכם בסך של כ- 33 מיליון ש”ח (לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2003 בסך של כ- 15 מיליון ש”ח).

באור 13 - מגזרי פעילות עסקית

החברה והחברות המוחזקות פועלים במגזרים שונים בענף התקשורת. נתונים בדבר פעילות לפי מגזרים מוצגים בהתאם למגזרי הפעילות של החברות הנ”ל.

לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2003

מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט		תקשורת פנים ארצית נייחת	
			אלפי ש”ח	אלפי ש”ח		
6,037,917	-	183,705	514,882	1,497,662	3,841,668	הכנסות הכנסות מחיצונים הכנסות בין מגזריות
-	(205,399)	26,594	7,923	5,932	164,950	
<u>6,037,917</u>	<u>(205,399)</u>	<u>210,299</u>	<u>522,805</u>	<u>1,503,594</u>	<u>4,006,618</u>	סך הכל הכנסות
<u>856,603</u>	<u>489</u>	<u>17,026</u>	<u>63,162</u>	<u>49,672</u>	<u>726,254</u>	תוצאות המגזר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2003

מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט		תקשורת פנים ארצית נייחת	
			אלפי ש”ח	אלפי ש”ח		
2,087,501	-	67,595	181,076	549,240	1,289,590	הכנסות הכנסות מחיצונים הכנסות בין מגזריות
-	(71,681)	8,714	3,257	973	58,737	
<u>2,087,501</u>	<u>(71,681)</u>	<u>76,309</u>	<u>184,333</u>	<u>550,213</u>	<u>1,348,327</u>	סך הכל הכנסות
<u>324,195</u>	<u>162</u>	<u>19,071</u>	<u>14,238</u>	<u>56,221</u>	<u>234,503</u>	תוצאות המגזר

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2002

מאוחד	התאמות	אחרים	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט		תקשורת פנים ארצית נייחת	
			אלפי ש”ח	אלפי ש”ח		
*8,095,909	-	193,962	673,148	1,966,464	*5,262,335	הכנסות הכנסות מחיצונים הכנסות בין מגזריות
-	(252,196)	29,563	8,306	7,673	206,654	
<u>*8,095,909</u>	<u>(252,196)</u>	<u>223,525</u>	<u>681,454</u>	<u>1,974,137</u>	<u>*5,468,989</u>	סך הכל הכנסות
<u>1,021,280</u>	<u>648</u>	<u>(8,649)</u>	<u>108,458</u>	<u>(62,924)</u>	<u>983,747</u>	תוצאות המגזר

באור 14 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ

1. בזק בינלאומי בע"מ

א - מאזן

31 בדצמבר 2002 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
194,381	180,549	147,540	רכוש שוטף
10,737	19,675	12,759	השקעות
486,136	418,672	484,421	רכוש קבוע
8,464	9,797	3,309	רכוש אחר
699,718	628,693	648,029	
373,178	319,809	291,719	התחייבויות שוטפות
171,445	170,347	172,399	התחייבויות לזמן ארוך
155,095	138,537	183,911	הון עצמי
699,718	628,693	648,029	

באור 14 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ (המשך)

1. בזק בינלאומי בע"מ (המשך)

ב - דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2002 (מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
681,469	169,973	184,320	509,705	522,805	הכנסות משרותי בזק בין-לאומיים
381,639	108,239	117,532	295,596	315,651	הוצאות הפעלה
299,830	61,734	66,788	214,109	207,154	רווח גולמי
191,369	41,001	52,551	148,216	143,992	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות
108,461	20,733	14,237	65,893	63,162	רווח תפעולי
(1,589)	2,963	2,215	(7,097)	19,589	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
110,050	17,770	12,022	72,990	43,573	רווח לאחר מימון, נטו
(34)	(5)	7,088	(13)	11,941	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
110,084	17,775	4,934	73,003	31,632	רווח לפני מיסים על ההכנסה
10,581	401	1,288	1,031	2,194	מיסים על ההכנסה
99,503	17,374	3,646	71,972	29,438	רווח לאחר מיסים על הכנסה
24,284	2,020	(84)	13,311	622	חלק החברה בהפסדי (ברוחי) חברה כלולה
75,219	15,354	3,730	58,661	28,816	רווח נקי

באור 14 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ (המשך)

2. פלאפון תקשורת בע"מ

א - מאזן

31 בדצמבר 2002 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,319,365	1,322,660	1,254,246	רכוש שוטף
156,794	161,209	186,179	לקוחות זמן ארוך
-	-	1,790	השקעה בשותפות
330,854	313,245	335,361	מיסי הכנסה נדחים
2,752,188	2,699,541	2,937,239	רכוש קבוע, נטו
452,812	483,692	370,989	רכוש אחר
5,012,013	4,980,347	5,085,804	
2,049,487	1,917,123	1,822,597	התחייבויות שוטפות
4,432	3,972	5,129	הפרשה להפסדי חברה מוחזקת
1,108,463	1,168,499	1,428,543	התחייבויות לזמן ארוך
1,849,631	1,890,753	1,829,535	הון עצמי
5,012,013	4,980,347	5,085,804	

באור 14 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע”מ ושל פלאפון תקשורת בע”מ (המשך)

2. פלאפון תקשורת בע”מ (המשך)

ב - דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2002 (מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2002 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	
3,948,273	1,017,305	1,100,424	2,956,946	3,007,186	הכנסות משרותי פלאפון, מכירות ושרותים
3,469,045	*899,017	827,165	*2,620,261	2,446,982	עלות שרותי פלאפון, מכירות ושרותים
479,228	118,288	273,259	336,685	560,204	רווח גולמי
467,928	*118,590	122,531	*345,761	350,529	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות
154,475	*36,625	39,005	*113,878	112,430	
622,403	155,215	161,536	459,639	462,959	
(143,175)	(36,927)	111,723	(122,954)	97,245	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
93,270	45,949	47,227	53,301	119,104	הוצאות מימון, נטו
(1,474)	(77)	(452)	(875)	(1,056)	הכנסות אחרות, נטו
(234,971)	(82,799)	64,948	(175,380)	(20,803)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה הטבת מס
(74,336)	(29,583)	(1,502)	(56,726)	(4,506)	
(160,635)	(53,216)	66,450	(118,654)	(16,297)	רווח (הפסד) לאחר מיסים על הכנסה
(5,727)	(1,479)	-	(4,537)	-	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
657	344	2,879	326	3,799	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברה כלולה
(155,565)	(52,081)	63,571	(114,443)	(20,096)	רווח (הפסד) נקי

* סווג מחדש

די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 בספטמבר 2003

די.בי.אס. שירותי לווין (1998) בע"מ

**דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2003**

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח) מותאמים:
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בגירעון בהון
7 - 6	דוחות על תזרימי המזומנים
11 - 8	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

5 בנובמבר, 2003

לכבוד
הדירקטוריון של
די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ,
כפר-סבא.

אדונים נכבדים,

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים
לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2003

לבקשתכם, סקרנו את מאזן הביניים של די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ ליום 30 בספטמבר 2003 ואת דוחות הרווח וההפסד, הדוחות על השינויים בגירעון בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו, בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרטיכלים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על דוחות הביניים התמציתיים.

בביצוע סקירתנו לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות הכספיים ביניים האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970.

אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 3 בדבר מצבה הכספי של החברה. כאמור בביאור הנ"ל המשך פעילותה של החברה מותנה בכניסתו לתוקף של הסכם תיקון להסכם המימון שנחתם עם תאגידים בנקאיים ובקבלת הלוואות נוספות מבעלי המניות.

בכבוד רב,

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

די.בי.אס. שירותי לויין (1998) בע"מ

תמצית מאזן

ליום 30 בספטמבר 2003

בשקלים חדשים מותאמים

31 בדצמבר 2002 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2002	2003
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
ס	ב	א
*1,655	3,862	6,631
*2,799		
104,678	111,371	95,572
4,773	9,019	5,645
<u>113,905</u>	<u>124,252</u>	<u>107,848</u>
248,127	310,044	276,834
110,663	115,277	133,636
<u>137,464</u>	<u>194,767</u>	<u>143,198</u>
1,921,687	1,860,909	2,068,107
603,995	513,415	884,025
<u>1,317,692</u>	<u>1,347,494</u>	<u>1,184,082</u>
6,386	12,770	
<u>1,575,447</u>	<u>1,679,283</u>	<u>1,435,128</u>
530,208	591,521	462,007
77,686	60,522	81,890
607,894	652,043	543,897
<u>1,108,763</u>	<u>1,055,568</u>	<u>1,241,849</u>
<u>1,716,657</u>	<u>1,707,611</u>	<u>1,785,746</u>
2,798	2,569	3,728
41,431	42,202	28,996
14,122	20,387	54,362
58,351	65,158	87,086
<u>2,060,117</u>	<u>1,977,103</u>	<u>2,238,447</u>
<u>3,835,125</u>	<u>3,749,872</u>	<u>4,111,279</u>
(2,259,678)	(2,070,589)	(2,676,151)
<u>1,575,447</u>	<u>1,679,283</u>	<u>1,435,128</u>

רכוש

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדון לזמן קצר
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים

סך רכוש שוטף

זכויות שידור:

העלות
בניכוי - זכויות שנוצלו

רכוש קבוע:

העלות
בניכוי - פחת שנצבר (ראה באור 5)

דמי רישיון – מקדמה על חשבון תמלוגים

התחייבויות בניכוי גירעון בהון

התחייבויות שוטפות:

זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים

סך התחייבויות שוטפות
אשראי מתאגידים בנקאיים

התחייבויות לזמן ארוך:

התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד-נטו
פקדונות מלקוחות
התחייבויות אחרות

סך התחייבויות לזמן ארוך

הלוואות מבעלי מניות

סך התחייבויות

גירעון בהון

* סווג מחדש

דוד ברוזט
יו"ר הדירקטוריון

שלמה לירן
מנכ"ל

כתריאל מוריה
סמנכ"ל כספים

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 5 בנובמבר, 2003.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים.

די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות רווח והפסד

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2003

בשקלים חדשים מותאמים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002 (מבוקר)	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2002	2003	2002	2003	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	ב א ל פ י ם				
662,526	186,739	217,375	481,020	617,299	הכנסות
1,073,456	275,349	247,889	802,714	743,844	הוצאות תפעול
410,930	88,610	30,514	321,694	126,545	הפסד גולמי
					הוצאות מכירה ושיווק, הנהלה וכלליות:
117,573	27,930	28,063	96,599	79,441	מכירה ושיווק
115,282	25,959	23,336	86,268	69,695	הנהלה וכלליות
232,855	53,889	51,399	182,867	149,136	הפסד מפעולות רגילות
643,785	142,499	81,913	504,561	275,681	
47,366	54,758	50,510	(2,444)	136,375	הוצאות (הכנסות) מימון – נטו
20,797	20,733	48	20,733	4,417	הוצאות אחרות (ראה באור 6)
711,948	217,990	132,471	522,850	416,473	הפסד לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות על השינויים בגירעון בהון

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2003

בשקלים חדשים מותאמים

סך הכל	יתרת הפסד	הון מניות ופרמיה	
(2,259,678)	(2,259,698)	20	יתרה ליום 1 בינואר 2003 (מבוקר) תנועה ב- 9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר) - הפסד
<u>(416,473)</u>	<u>(416,473)</u>		
<u>(2,676,151)</u>	<u>(2,676,171)</u>	<u>20</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר)
(1,547,739)	(1,547,750)	11	יתרה ליום 1 בינואר 2002 (מבוקר) תנועה ב- 9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר) - הפסד
<u>(522,850)</u>	<u>(522,850)</u>		
<u>(2,070,589)</u>	<u>(2,070,600)</u>	<u>11</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר)
(2,543,680)	(2,543,700)	20	יתרה ליום 1 ביולי 2003 (בלתי מבוקר) תנועה ב- 3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר) - הפסד
<u>(132,471)</u>	<u>(132,471)</u>		
<u>(2,676,151)</u>	<u>(2,676,171)</u>	<u>20</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר)
(1,852,599)	(1,852,610)	11	יתרה ליום 1 ביולי 2002 (בלתי מבוקר) תנועה ב- 3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר) - הפסד
<u>(217,990)</u>	<u>(217,990)</u>		
<u>(2,070,589)</u>	<u>(2,070,600)</u>	<u>11</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2002 (בלתי מבוקר)
(1,547,739)	(1,547,750)	11	יתרה ליום 1 בינואר 2002 (מבוקר) תנועה בשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2002 (מבוקר) :
9		9	הנפקת הון מניות הפסד
<u>(711,948)</u>	<u>(711,948)</u>		
<u>(2,259,678)</u>	<u>(2,259,698)</u>	<u>20</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2002 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2003

בשקלים חדשים מותאמים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002 (מבוקר)	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2002	2003	2002	2003
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	ב א ל פ י ם			
(711,948)	(217,990)	(132,471)	(522,850)	(416,473)
642,797	253,271	155,365	516,586	408,409
(69,151)	35,281	22,894	(6,264)	(8,064)
(2,799)		2,799		2,799
(474,664)	(111,591)	(67,480)	(397,361)	(202,188)
(49,039)	(33,896)	(20,585)	(57,658)	(95,399)
10,688		889		12,196
(515,814)	(145,487)	(84,377)	(455,019)	(282,592)
403,617	70,876	30,105	335,334	162,546
182,980	39,036	35,908	129,788	133,086
586,597	109,912	66,013	465,122	295,632
1,632	(294)	4,530	3,839	4,976
23	4,156	2,101	23	1,655
1,655	3,862	6,631	3,862	6,631

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
 הפסד לתקופה
 התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי
 המזומנים מפעילות שוטפת (א)
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
 (ששימשו לפעילות שוטפת)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה,
ראה (ב) להלן:
 פקדון לזמן קצר
 תשלומים בגין רכישת רכוש קבוע,
 ראה (ב) להלן
 תשלומים בגין רכישת זכויות שידור
 תמורה ממכירת רכוש קבוע
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
 קבלת הלוואות לזמן ארוך מבעלי מניות
 אשראי מתאגידים בנקאיים – נטו
 מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
מזומנים ושווי מזומנים - יתרה לגמר התקופה

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

תמצית דוחות על תזרימי מזומנים
לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2003
בשקלים חדשים מותאמים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שלושה חודשים שהסתיימו		תשעה חודשים שהסתיימו	
	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר	
	2002	2003	2002	2003
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	ס	י	פ	ל

**(א) התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי
המזומנים מפעילות שוטפת:
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות
בזרימת מזומנים:**

321,933	76,951	99,015	223,438	284,252	פחת והפחתות
21,301	6,401		14,704	6,386	הפחתת דמי רישיון
147,154	33,311	28,160	99,934	89,884	זכויות שידור שנוצלו
20,733	20,733		20,733		הפחתת ציוד התקנות
1,590	1,434	(23)	1,361	930	התחייבות בשל סיום יחסי
		714		553	עובד-מעביד-נטו
					הפסד הון
1,510		(778)		(291)	הפרשי הצמדה (שחיקה) בגין
					התחייבויות אחרות לזמן ארוך
11,045	18,097	3,142	(3,686)	15,784	הפרשי הצמדה (שחיקה) וריבית בגין
975		(252)			הלוואות לזמן ארוך מבעלי מניות
<u>526,241</u>	<u>156,927</u>	<u>129,978</u>	<u>356,484</u>	<u>397,498</u>	אחרים

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
תפעוליים:**

(35,300)	(18,973)	5,907	(29,336)	3,858	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:
26,531		564		(872)	לקוחות
					אחרים
58,677	95,153	28,598	146,396	16,156	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
29,427	5,972	(8,702)	31,186	(16,167)	ספקים ונותני שירותים
37,221	14,192	(980)	11,856	7,936	פקדונות מלקוחות, נטו
<u>116,556</u>	<u>96,344</u>	<u>25,387</u>	<u>160,102</u>	<u>10,911</u>	אחרים
<u>642,797</u>	<u>253,271</u>	<u>155,365</u>	<u>516,586</u>	<u>408,409</u>	

**(ב) מידע נוסף בדבר פעילות השקעה שאינה כרוכה
בתזרימי מזומנים:**

(91,726)	(47,594)	(2,177)	(103,772)	(44,045)	1) גידול (קיטון) באשראי ספקים בגין רכישת רכוש קבוע
2,406	(7,366)	175	3,870	219	גידול (קיטון) באשראי ספקים בגין רכישת זכויות שידור

2) במהלך הרבעון השלישי של שנת 2003 מכרה החברה ציוד תקשורת בתשלומים. התשלומים שהתקבלו עד 30 בספטמבר 2003 נכללו במסגרת פעילות ההשקעה בתקופה המתאימה, כאשר יתרת התשלומים, בסך כ-2 מליון ש"ח מותאמים תיכלל בתקופות הבאות.
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 בספטמבר 2003

(בלתי מבוקרים)

(1) כללי

דוחות הביניים ליום 30 בספטמבר 2003 ולתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים) נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לתקן חשבונאות מס' 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן - המוסד לתקינה) ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימושו בעריכת הדוחות השנתיים. עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים. תקן חשבונאות מס' 14 של המוסד לתקינה, שהחליף את גילוי דעת 43 של לשכת רואי חשבון בישראל, חל לגבי דוחות כספיים לתקופות המתחילות ב-1 בינואר 2003; יישום התקן בתחילת שנת 2002, לא היה משפיע על הנתונים המוצגים במספרי ההשוואה.

(2) פעילות

די.בי.אס. שירותי לוויין (1998) בע"מ (להלן - החברה), התאגדה בישראל ביום 2 בדצמבר 1998. בחודש ינואר 1999 קבלה החברה רשיון ממשרד התקשורת לשדר בישראל שידורי טלוויזיה באמצעות לוויין (להלן - הרשיון). הרשיון הינו לתקופה של עשר שנים מיום קבלתו וניתן להארכה לתקופה של שש שנים נוספות בתנאים מסוימים. בפעילותה כפופה החברה לחוק הבזק, התשמ"ב-1982 (להלן - חוק הבזק), התקנות והכללים שהוצאו מכוחו ולתנאי הרשיון.

בחודש יולי 2000 סיימה החברה את שלב הפיתוח והחלה לספק ללקוחותיה שידורי טלוויזיה רב ערוציים על פי הרשיון שניתן לה בהתאם לחוק הבזק.

(3) מצבה הכספי של החברה

א. מאז תחילת פעילותה צברה החברה הפסדים ניכרים ותזרימי מזומנים שליליים. ההפסד לשנת 2002 הסתכם בכ- 712 מיליון ש"ח מותאמים וההפסד לתקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2003 הסתכם לסך של כ- 416 מיליון ש"ח מותאמים. כתוצאה מהפסדים אלה הסתכמו הגירעון בהון והגירעון בהון החוזר של החברה ליום 30 בספטמבר 2003 לסך של כ- 2,676 מיליון ש"ח מותאמים וכ- 1,678 מיליון ש"ח מותאמים, בהתאמה. הגירעון בהון החוזר כולל אשראי מתאגידים בנקאיים בסך 1,242 מיליון ש"ח (ראה גם ב' להלן).

ב. ביום 23 במאי 2001, נחתם הסכם מימון (להלן - הסכם המימון) בין החברה לתאגידים בנקאיים מסוימים (להלן - התאגידים הבנקאיים) הקובע בין היתר התחייבויות של החברה לעמידה בתנאים מתלים, באבני דרך מצטברות ובהתניות פיננסיות שונות (להלן - התנאים).

בדיקה כלכלית שערכו התאגידים הבנקאיים בראשית שנת 2002 קבעה כי לצורך מימון פעילות החברה יידרש מימון נוסף העולה בסכום משמעותי על צורכי המימון שהוגדרו בהסכם המימון.

ביום 30 בדצמבר 2002, חתמו החברה, בעלי מניותיה והתאגידים הבנקאיים על הסכם בדבר הגדלת מסגרת האשראי מהתאגידים הבנקאיים (להלן - מסגרת ביניים), שתבוצע במקביל להשקעות נוספות של בעלי המניות בסכום שלא יפחת מסכום השווה ל-150% מהסכום שיוזרם על ידי התאגידים הבנקאיים. קבלת כספי מסגרת הביניים כפופה, בין היתר, לעמידתה של החברה בתנאים פיננסיים ותפעוליים שנקבעו בהסכם זה. במקביל למועד החתימה, כאמור לעיל, התקיימו דיונים בין הצדדים לגבי הגדלת מסגרת הביניים במסגרת הסכם תיקון להסכם המימון (להלן - הסכם התיקון).

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

3) מצבה הכספית של החברה (המשך)
ב. (המשך)

למועד אישור דוחות כספיים אלה, העבירו בעלי המניות והתאגידים הבנקאיים לחברה סך של כ- 36 מיליון דולר וכ- 24 מיליון דולר, בהתאמה, אשר מהווים את מלוא חלקם במסגרת הביניים. עם זאת, חלק מהתנאים שנקבעו בהסכם המימון ומסגרת הביניים אינם מתקיימים.

בדיקה כלכלית שערכו התאגידים הבנקאיים במהלך התקופה המדווחת קובעת כי צרכי המימון הכוללים של החברה אינם עולים על מסגרת הביניים בצירוף התוספת למסגרת הביניים במסגרת הסכם התיקון (לרבות חלקם היחסי של בעלי המניות).

ביום 6 באוגוסט 2003 נחתם הסכם התיקון על ידי התאגידים הבנקאיים והחברה. בהתאם להסכם התיקון יעמידו התאגידים הבנקאיים לחברה סכומים נוספים מעבר לאלו שהועמדו על פי הסכם המימון ומסגרת הביניים, וזאת בכפוף לעמידתה של החברה בתנאים ואבני דרך שנקבעו בהסכם התיקון לרבות ביצוע השקעות נוספות של בעלי מניות בסכומים שלא יפחתו מ- 150% מהסכומים שיועמדו על ידי הבנקים. הסכם התיקון יכנס לתוקף רק לאחר התקיימותם של תנאים מתלים מסוימים שנקבעו ולכל המאוחר ביום 20 באוגוסט 2003 או עד מועד מאוחר יותר עליו יסכימו הצדדים.

למועד אישור דוחות כספיים אלו לא התקיימו כל התנאים המתלים. עם זאת, בעלי מניות עיקריים והתאגידים הבנקאיים העמידו אשראי נוסף לחברה, מעבר למסגרת הביניים ועל חשבון הסכם התיקון. למועד אישור הדוחות הכספיים, סכום האשראי שהעמידו בעלי המניות והתאגידים הבנקאיים לחברה על חשבון הסכם התיקון מסתכם ל- 25.2 מיליון דולר וכ- 10 מיליון דולר, בהתאמה.

ג. קבלת הלוואות נוספות מבעל מניות עיקרי כפופה, בין היתר, לאישור ועדת השרים לענייני הפרטה (להלן - הועדה). הועדה אישרה לבעל המניות להגדיל את השקעתו עד לגובה מכפלת שיעור החזקתו במניות החברה בסכום של 480 מיליון דולר. ביום 14 בינואר 2003, אישרה הועדה לבעל המניות השקעה נוספת בחברה, מעבר לסכום הנ"ל, בסך 60 מיליון דולר. להערכת הנהלת החברה סך ההשקעות שאושרו לבעל המניות העיקרי על ידי הועדה, מכסה את חלקו היחסי במסגרת הביניים בצירוף חלקו היחסי בהסכם התיקון.

ד. המשך פעילותה של החברה מותנה בכניסתו לתוקף של הסכם התיקון כאמור ב-ב' לעיל ובקבלת הלוואות נוספות מבעל המניות.

להערכת הנהלת החברה טובים הסיכויים להשלמת התנאים המתלים כאמור לעיל, לכניסתו לתוקף של הסכם התיקון ולהסדרת המקורות הכספיים שידרשו לחברה בשנה הקרובה.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

4) התחייבויות תלויות

א. ביום 3 בדצמבר 2002 הוגשה בקשה לאישור הגשתה של תביעה, כתביעה ייצוגית כנגד החברה, המועצה לשידורי כבלים ולשידורי לוויין ומשרד התקשורת, בקשר עם שידוריו של ערוץ הספורט +5. לטענת המבקשים שידוריו של ערוץ +5 עומדים בניגוד לתנאים שנקבעו באישורה של המועצה לשידורו, תוך ריקון של ערוץ 5 מתוכו, בניגוד לקבוע באישור האמור.

המבקשים, הרוצים לתבוע את החברה בעילות של הטעייה, הפרת חובת האמון ותום הלב בהתקשרות חוזית, הפרה יסודית של החוזה שבין החברה ללקוחותיה ועשיית עושר ולא במשפט, העריכו את סכום התביעה ב- 126 מיליון ש"ח עד ליום הגשת התביעה, וכן סכום נוסף של 10.5 מיליון ש"ח לכל חודש החל מיום הגשת התביעה ועד למועד מתן פסק הדין.

החברה הגישה תגובה לבקשה, בה נתבקש סילוקה על הסף של הבקשה, או לחילופין - דחייתה לגופה או לעיצומה.

לדעת יועציה המשפטיים של החברה בשלב זה קשה להעריך האם תאושר התביעה כתביעה ייצוגית, ואם תאושר מה יהיו סיכוייה. לפיכך, לא כללה החברה הפרשה כלשהי בגין תביעה זו.

ב. ביום 25 במרס 2003 הוגשה לבית המשפט המחוזי בקשה לאישורה כתביעה ייצוגית של תביעה בקשר עם השתת עלות הצריכה החשמלית הנדרשת לצורך הפעלת צלחות קליטה לוויניות על דיירי הבניין בו הותקנה הצלחת. הקבוצה בשמה הוגשה הבקשה הינה כל הבתים בהם הותקנה צלחת לוויין.

התביעה הינה לסעד הצהרתי הקובע כי על החברה לשלם בעבור צריכת החשמל של המתקנים המחוברים על ידה ו/או מטעמה בחצרות השונים, וכי עליה להחזיר לחברי הקבוצה את כל הכספים ששילמו עבור צריכת החשמל של מתקני החברה, וכן לפיצויים ו/או השבת כספים ששולמו בגין צריכת החשמל כאמור. הסכום המוערך כנוק בגינו דורשים המבקשים השבה הינו 25 מיליון ש"ח.

לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב זה קשה להעריך אם תאושר התביעה כתביעה ייצוגית, ואם תאושר – מה יהיו סיכוייה. לפיכך, לא כללה החברה הפרשה כלשהי בגין תביעה זו.

ג. לחברה מחלוקת בקשר לחוב כספי מול איי.סי.פי חברת התוכניות לכבלים בישראל בע"מ (להלן - ICP). הסכסוך הכספי הופנה לבורר.

בחודש דצמבר 2002 הגישה ICP לבורר תביעה בגובה 11,065 אלפי ש"ח בצירוף הפרשי הצמדה וריבית עד ליום התשלום.

לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה ולפיכך לא נערכה הפרשה, מעבר ליתרה הכלולה בכרטיס הספק של ICP, בגין תביעה זו.

די.בי.אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

(5) החברה נוהגת להוון לרכוש הקבוע עלויות התקנה של ציוד שידור וקליטה. עלויות ההתקנה בדירות מופחתות על בסיס אומדן אורך החיים הממוצע של התקשרות עם מנוי. עלויות התקנה בבניינים משותפים מופחתות על בסיס משך השימוש המשוער של עלויות ההתקנה.

ברבעון הראשון בשנת 2003 השלימה החברה בחינה מחדש של אומדן אורך החיים הממוצע של התקשרות עם מנוי. בהתבסס על הבחינה הני"ל, תנאי השוק והניסיון שנצבר השתנה החל משנת 2003 שיעור ההפחתה של עלויות ההתקנה בדירות ל-17%.

בנוסף, השלימה החברה במהלך הרבעון הראשון בדיקה הנדסית באשר ליתרת משך השימוש המשוער של עלויות התקנה בבניינים משותפים. בהתבסס על הבדיקה ההנדסית, השתנה החל משנת 2003 שיעור ההפחתה של ההתקנות כאמור ל-6.7%. השפעת השינויים האמורים גרמה להגדלת סכום הפחת לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2003 בסך 26 מליון ש"ח מותאמים וכ-8.5 מליון ש"ח מותאמים בהתאמה.

(6) הרכב הוצאות אחרות:

שנה שהסתיימה	שלושה חודשים שהסתיימו	תשעה חודשים שהסתיימו	
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	
2002	2003	2003	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
ב א ל פ י ם			
		2,621	מקדמות על חשבון הוצאות עודפות בגין שנים קודמות
20,733			הפרשה לירידת ערך ציוד התקנות
64	48	1,796	אחרים
20,797	48	4,417	

(7) החל ב-1 בינואר 2004, כמתחייב על פי תקני חשבונאות מס' 12 ומס' 17 של המוסד לתקינה, תופסק התאמתם של דוחות כספיים לאינפלציה. הסכומים המותאמים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, ישמשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תקן חשבונאות מס' 13 שיכנס לתוקף במקביל יחליף את הבהרות 8 ו-9 לגילוי דעת 36.

(8) להלן השינויים שחלו בתקופות המדווחות בשער החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן - הדולר) ובמדד המחירים לצרכן:

מדד המחירים לצרכן	שער החליפין של הדולר	
		9 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר:
(1.49)%	(6.25)%	2003
6.99 %	10.3 %	2002
		3 החודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר:
(0.99)%	2.99 %	2003
0.65 %	2.14 %	2002
6.49 %	7.22 %	שנת 2002