

כ"ד באב, תשס"ד
19 באוגוסט, 2004

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד **לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני 2004**

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 שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2004 (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 2003.

הנתונים הכספיים המתייחסים לתקופה מיום 1 בינואר 2004 מוצגים בסכומים מדווחים כמוגדר בבאור 2(ד') בדוחות הכספיים. הנתונים בגין התקופה עד 31.12.03 מוצגים בשקלי דצמבר 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. ביום 31 במרס 2004 תוקן רישיון החברה בתיקון מקיף ונרחב. בהתאם להודעת משרד התקשורת לועדת השרים לענייני הפרטה, הרישיון המתוקן אמור היה להתאים את הרישיון הכללי לסביבה התחרותית בה פועלת החברה, אולם לדעת החברה הוראות מסוימות ברישיון מגבילות את החברה בפעילותה וצפויות להכביד על אפשרותה להתחרות.

ב. הצעת מכר והנפקה לציבור על פי תשקיף התפרסמה ביום 24 במאי 2004 – לפרוט הצעת המכר וההנפקה לציבור, ותוצאותיהן – ראה באור 1(ה') בדוחות הכספיים. ייעוד כספי תמורת ההנפקה - כפי שיוחלט על ידי החברה מעת לעת, על פי צרכיה, לרבות, על פי מידת הצורך להחלפת הלוואות כפי שפורט בתשקיף. למועד אישור הדוחות הכספיים לא עלה צורך להחלפת הלוואות כאמור.

ביום 19 ביולי 2004 החליטה ועדת השרים לענייני הפרטה לתקן את החלטת ההפרטה של החברה כך שאחזקות המדינה בחברה יופרטו בדרך של מכירה פרטית של 30% מהון המניות של החברה ואופציות לרכישת 10.66% נוספים מהון המניות של החברה.

- ג. ביום 22 באפריל 2004 נכנסו לתוקף תקנות הקובעות תהליכים ותנאים לקבלת רישיון כללי למתן שרותי בזק בינלאומיים. בתקנות נקבע, בין השאר, שלא יינתן רישיון לתאגיד שבו בעל עניין הוא מפעיל בין לאומי, ולא יינתן רישיון לתאגיד שהוא מפעיל פנים ארצי, מפעיל רט"ן או מפעיל מהותי במגזר פעילות של שירות תמסורת בין לאומית. להערכת בזק בינלאומי, הרחבת התחרות תגרור ירידה נוספת במחירי השיחות הבינלאומיות מבלי שהיקף התנועה יגדל באופן משמעותי. בזק בינלאומי והחברה מעריכות כי התחרות תשפיע לרעה על הכנסותיהן של בזק בינלאומי והחברה – ראה באור 1(ג') (4) בדוחות הכספיים.
- ד. ביום 5 ביולי 2004 פורסמו תקנות בנוגע להליכים ותנאים לקבלת רישיון כללי ייחודי למתן שרותי תקשורת פנים ארציים נייחים ללא חובת אוניברסליות – ראה באור 1(ג') (5) בדוחות הכספיים.
- ה. באשר להוראת שעה המתייחסת לדמי קישוריות בין רשת החברה לרשת המפ"א – ראה באור 1(ד) בדוחות הכספיים.
- ו. ביום 29.7.04 התקבלה הודעת מ"מ ראש הממשלה ושר התקשורת בעניין שינוי תעריפי קישור גומלין לרשת הרט"ן על פיה נשקלת הפחתה משמעותית בתעריפים אלה (ראה באור 1(ג') (6) בדוחות הכספיים). להערכת החברה כתוצאה מביצוע התיקונים האמורים, אם וככל שיבוצעו, צפויה פגיעה מהותית בהכנסות פלאפון וכתוצאה מכך הרעה מהותית בדוחותיה הכספיים של החברה.
- ז. חברות הקבוצה חייבות בתשלום תמלוגים למדינת ישראל. שיעור התמלוגים בשנת 2003 עמד על 4% והחל משנת 2004 ירד ל- 3.5% מההכנסות שהוגדרו כחייבות בתשלום תמלוגים בתקנות.
- ח. ביום 28.7.04 נמסרה הודעה על שביתה על ידי האגף לאגוד מקצועי בהסתדרות שהוכרזה ואושרה על ידי הסתדרות העובדים הכללית החדשה וזאת בשל עניינים שונים הנמצאים בסכסוך בין הנהלת החברה ונציגות העובדים. התאריך שנקבע לשביתה הינו מיום 15.8.04 ואילך. למועד אישור הדוחות הכספיים לא נקטו העובדים בפעולות השבתה אולם נקטו בפעולות לשיבוש עבודת ההנהלה. בדיון בבית הדין האזורי לעבודה הגיעו הצדדים לפשרה על פיה הם מתחייבים להכנס למשא ומתן מזורז, שבו יעמדו על הפרק הנושאים השנויים במחלוקת.

- ט. בחודש פברואר 2004 החליט דירקטוריון החברה על מימוש האופציה לרכישת יתרת 50% מניות פלאפון. ביום 12 באוגוסט 2004, נחתם הסכם לתיקון הסכם האופציה בו הוסכם, בין היתר, על מימוש האופציה במחיר מוסכם של 60 מיליון דולר ועל חלוקת דיבידנד בסך 8.3 מיליון דולר מפלאפון לבעלי מניותיה לפני מימוש האופציה. מימוש האופציה כפוף לאישורי ועדת שרים לענייני הפרטה ושר התקשרות שנתקבלו ולאישור הממונה על הגבלים עסקיים שטרם נתקבל. עם מימוש האופציה תהיה חברת פלאפון בבעלותה המלאה של החברה. – ראה באור 4(א) בדו"חות הכספיים.
- י. באשר להשקעת החברה בדי.בי.אס, לרבות באשר להחלטת דירקטוריון החברה לאשר השקעה נוספת ולעלות בשיעור אחזקות החברה בדי.בי.אס וכן לפניית החברה לקבלת אישורים מהרשויות הרלבנטיות – ראה באור 4(ב') בדוחות הכספיים. החל מיום 21 ביוני 2004 מאוחדים דוחותיה הכספיים של די.בי.אס באיחוד מלא עם דוחותיה הכספיים של החברה – ראה באור 2(ח') בדוחות הכספיים.
- יא. לציון 20 שנה להיווסדה יזמה החברה מבצע תרומות לגופים שונים במהלך 2004. סכום התרומה החודשי הוא בשיעור של 5% מהכנסותיה של בזק מדקות שיחה ביום ה- 20 בכל חודש מחודשי המבצע, או 200 אלפי ש"ח לפי הגבוה מביניהם. תקופת המבצע ל- 12 חודשים החל מיום 20.2.04. בתקופת הדו"ח תרמה החברה סך של 1,180 אלפי ש"ח במסגרת מבצע זה. חברת פלאפון תרמה בתקופת הדו"ח סך של 500 אלפי ש"ח וכן את השימוש בחלק מתשתיותיה לפרויקט "יום טוב" של עמותת "הרוח הישראלית".

2. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

- א. בהמשך למתואר בדו"ח הדירקטוריון לשנת 2003, כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה מפני סיכוני שוק הקשורים בחשיפה לשינוי בשער החליפין, לא נגרמו לקבוצה בתקופת החשבון הוצאות או הכנסות מימון מהותיות.
- ב. דו"ח בסיסי ההצמדה ופוזיציות בנגזרים ליום 30 ביוני 2004 אינו שונה באופן מהותי מאוד מהדו"ח ליום 31 בדצמבר 2003.
- ג. עודף ההתחייבויות הכספיות על נכסים כספיים במטבע חוץ או בהצמדה אליו ליום 30.6.04 הסתכם בכ- 3.0 מיליארד ש"ח בקבוצה. כתוצאה מביצוע עסקאות המטבע העתידיות נכון ליום 30.6.04 עומדת יתרת ההתחייבויות במטבע חוץ נטו שאינה מגודרת ע"י עסקאות עתידיות כאמור, על סך של כ- 239 מיליון ש"ח.
- עודף ההתחייבויות על נכסים כספיים הצמודים למדד המחירים לצרכן ליום 30.6.04 מסתכם בכ- 2.9 מיליארד ש"ח בקבוצה.

3. המצב הכספי

- א. נכסי הקבוצה ליום 30.6.04 מסתכמים בכ- 18.6 מיליארד ש"ח לעומת כ- 15.7 מיליארד ש"ח ליום 30.6.03. מתוכם כ- 9.4 מיליארד (כ- 50.4%) רכוש קבוע לעומת כ- 9.5 מיליארד (כ- 60.3%) ב- 30.6.03. העליה בסה"כ הנכסים נבעה בעיקרה מעליה במזומנים והשקעות לז"ק כתוצאה מהנפקה פרטית של אג"ח למוסדיים ומהנפקת אג"ח לציבור על פי תשקיף מה- 24.5.04. כמו כן, גדלו נכסי הקבוצה כתוצאה מאיחוד לראשונה של חברת די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ. העליה קוזה בשל ירידה בעלות המופחתת של הרכוש הקבוע כתוצאה מהפער בין הוצאות הפחת לבין ההשקעה שבוצעה בתקופת הדו"ח.
- ב. ההון העצמי של הקבוצה ליום 30.6.04 הסתכם בכ- 7.12 מיליארד ש"ח המהווים כ- 38.3% מכלל המאזן, זאת לעומת כ- 6.49 מיליארד ש"ח ב- 30.6.03 שהיו כ- 41.4% מכלל המאזן. הגידול בהון העצמי נבע מהנפקת מניות בהתאם להסכם עם המדינה לגיוס הון לחברה. הגידול קוזה בשל ההפסד הנקי של הקבוצה, שנצבר מסוף תקופת הדוח המקבילה.
- ג. סה"כ החוב של הקבוצה למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח ליום 30.6.04 הסתכם בכ- 7.3 מיליארד ש"ח וזאת לעומת כ- 5.62 מיליארד ש"ח ב- 30.6.03. עיקר הגידול בחוב הקבוצה נובע מאיחוד לראשונה של חברת די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ ומהנפקת אג"ח למוסדיים ולציבור.
- ד. יתרות מזומן והשקעות לז"ק של הקבוצה עמדו ב- 30.6.04 על כ- 4.4 מיליארד ש"ח לעומת כ- 2.23 מיליארד ש"ח ב- 30.6.03. מקור הגידול הוא כאמור מהקצאת מניות החברה ב- 2003 ומהנפקה פרטית של אג"ח למוסדיים והנפקת אג"ח לציבור.

4. תוצאות הפעולות

א. עיקרי התוצאות

הרווח הנקי לששת החודשים הראשונים של שנת 2004 הסתכם בכ- 274 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של כ- 87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מקור הגידול ברווח הינו עליה ברווח התפעולי של הקבוצה וירידה בחלקה של החברה בהפסדי די.בי.אס בשל השיפור בתוצאות פעולותיה.

הרווח למניה בששת החודשים הראשונים של שנת 2004 הסתכם ב- 0.105 ש"ח ל- 1 ש"ח ערך נקוב לעומת רווח של 0.036 ש"ח למניה בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות פעולותיה של חברת די.בי.אס כלולות בשיטת אקוויטי וזאת בשל איחודה לראשונה בסמוך לתום התקופה המדווחת.

ב. הכנסות

הכנסות הקבוצה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2004 בכ- 4.02 מיליארד ש"ח לעומת כ- 3.93 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העליה בהכנסות הקבוצה נבעה בעיקר מעלית הכנסות בחברות פלאפון, בזק בינלאומי ובזק כל מנגד היתה ירידה בסה"כ הכנסות החברה. עיקר הירידה בהכנסות החברה נובעת מירידה בהכנסות מתקשורת פנים ארצית נייחת וטלפון אלחוטי נייד. ההכנסה מתקשורת פנים ארצית נייחת ירדה כתוצאה מירידה בתנועת השיחות והאינטרנט בחיוג ומהפחתת תעריפים מספטמבר 2003 ומיוני 2004. מנגד עלו הכנסות החברה מדמי שימוש כתוצאה מהמשך מגמת העליה בהכנסות החברה מקווי ADSL, ועליית תעריף דמי השימוש החל מספטמבר 2003.

ג. הוצאות הפעלה וכלליות

הוצאות ההפעלה והכלליות של הקבוצה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2004 בכ- 2.22 מיליארד ש"ח, לעומת כ-2.20 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות הושפעו בעיקר מעליה בהוצאות השיווק, הוצאות רט"ן והוצאות בגין תקשורת בינלאומית שקוזה בחלקה בשל ירידה בהוצאות השכר של החברה כתוצאה מפרישת עובדים על פי התוכנית לפרישה מוקדמת. כמו כן, נרשמה ירידה בהוצאות אחזקת מבנים עקב הסכם לפיו החברה תקבל החזר הוצאות ארנונה רטרואקטיבית.

ד. פחת

הוצאות הפחת של הקבוצה ירדו כתוצאה מסיום הפחתתו של רכוש קבוע בחברה וירידה בהשקעות ברכוש חדש. כמו כן חלה ירידה נוספת עקב שינוי באומדן אורך החיים של רכוש – ראה באור 5(א) בדו"חות הכספיים.

ה. תמלוגים לממשלת ישראל

הוצאות התמלוגים של הקבוצה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2004 בכ- 96 מליון ש"ח לעומת כ- 121 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מקור הירידה הינו בירידה בשעור התמלוגים על הכנסות הקבוצה מ- 4% ל- 3.5% החל מ- 1 בינואר 2004.

ו. רווח תפעולי

הרווח התפעולי של הקבוצה בששת החודשים הראשונים של שנת 2004 הסתכם בכ- 762 מיליון ש"ח לעומת כ- 530 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 232 מליון ש"ח. הגידול ברווח התפעולי נובע מהשינויים המתוארים לעיל בסעיפי ההכנסות וההוצאות.

שינויים אלה הביאו למעבר מהפסד בתקופה המקבילה לרווח תפעולי בחברת פלאפון, ולעליה ברווח התפעולי של כל שאר חברות הקבוצה.

ז. הוצאות מימון

הוצאות המימון נטו של הקבוצה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2004 בכ- 69 מיליון ש"ח לעומת כ- 84 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. החל משנת 2004 הוצאות המימון הכלולות בדו"חות הכספיים הינם הוצאות מימון נומינליות ולא ריאליות כפי שהיה בעבר, זאת בשל המעבר לדיווח חשבונאי המבוסס על נתונים כספיים נומינליים. כתוצאה מהאמור אין בסיס להשוואת התוצאות. הוצאות המימון בתקופה הושפעו בעיקר מעלית המדד ומשינויים בשערי החליפין של הדולר והיורו. השפעת השינויים בשערי מטבע החוץ והשקל נוטרלו בעיקרן כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה ומהכנסות מימון מנכסים פיננסיים.

ח. הוצאות מס

הוצאות המס של הקבוצה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2004 בכ- 267 מיליון ש"ח לעומת כ- 165 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בעקבות כניסתו לתוקף של תיקון לפקודת מס הכנסה לפיו בין השאר, יופחת הדרגתית מס החברות מ- 36% ל- 30% הקטינה הקבוצה את נכס המס והעמידה אותו על פי שיעורי המס הצפויים בעת ניצול נכס המס. כתוצאה מכך, נרשמה הוצאות מס נוספת של כ- 78 מיליון ש"ח.

ט. חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות

חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות קטן לעומת התקופה המקבילה אשתקד מכ- 193 מיליון ש"ח בששת החודשים הראשונים של שנת 2003 לכ- 129 מיליון ש"ח בששת החודשים הראשונים של שנת 2004. עיקר הקיטון נבע מהקיטון בחלקה של החברה בהפסד חברת די.בי.אס, כתוצאה מהגידול בהכנסותיה.

5. נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2004 בכ- 1,468 מיליון ש"ח לעומת כ- 1,410 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה בתזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת מקורה בגידול בתזרים מפעילות שוטפת של חברת פלאפון ובזק בינלאומי. הגידול קוּוּז בשל ירידה בתזרים מפעילות שוטפת של החברה וחברת בזק כל.

תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הינו מקור המימון העיקרי של השקעות הקבוצה שבמסגרתן הושקעו בתקופת הדו"ח, בין היתר, כ- 678 מליון ש"ח בפיתוח תשתיות תקשורת, כ- 108 מליון ש"ח בחברות מוחזקות וכ- 28 מליון ש"ח השקעה בפיקדונות והשקעות לזמן ארוך. במהלך הרבעון פרעה הקבוצה חובות בסך כולל של כ- 1,012 מליון ש"ח, בהם כ- 371 מליון ש"ח הלוואות לזמן ארוך, כ- 544 מליון ש"ח אגרות חוב וכ- 97 מליון ש"ח אשראי לזמן קצר. הקבוצה גייסה חוב חדש בהיקף כולל של כ- 1,459 מליון ש"ח ע"י הנפקת אגרות חוב (מתוכן 850 מליון ש"ח בהנפקה בבורסה) וקבלת הלוואות חדשות לזמן ארוך.

ממוצע חודשי של אשראי לזמן קצר בתקופה היה כ- 130 מליון ש"ח. ממוצע חודשי של התחייבויות זמן ארוך בתקופה היה כ- 5,547 מליון ש"ח.

ההון החוזר ליום 30.6.04 חיובי והסתכם בכ- 577 מיליון ש"ח. זאת לעומת הון חוזר חיובי של כ- 140 מליון ש"ח ביום 30.6.03 העליה בהון החוזר של הקבוצה נבעה בעיקר מגידול ביתרות מזומן והשקעות לז"ק של הקבוצה. עליה שקוזה מגידול בהתחייבויות השוטפות של הקבוצה כתוצאה מאיחוד לראשונה של חברת די.בי.אס שרותי לווי (1998) בע"מ.

6. השוואת תוצאות הרבעון השני של 2004 עם תוצאות הרבעון המקביל אשתקד

ההכנסות ברבעון השני של 2004 גדלו בכ- 55 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 2.8%. הוצאות ההפעלה והכלליות גדלו לעומת הרבעון המקביל אשתקד בכ- 49 מיליון ש"ח, גידול של כ- 4.5%.

הרווח התפעולי ברבעון עלה בסכום של כ- 87 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

הוצאות המימון ברבעון השני של 2004 קטנו בכ- 14 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

התנהגות סעיפי ההכנסות וההוצאות והגורמים להבדלים בין הרבעונים דומים להסברים בתוצאות החצי שנתיות.

השינויים המתוארים לעיל בסעיפי דו"ח הרווח וההפסד הביאו לרווח נקי של כ- 106 מיליון ש"ח ברבעון השני, לעומת רווח נקי של כ- 19 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. עליה של כ- 87 מיליון ש"ח.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

**דוחות כספיים
ביניים מאוחדים
ליום 30 ביוני 2004**

תוכן העניינים

עמוד

2	מכתב סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2004 (בלתי מבוקרים)
3	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
4	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי
7	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
10	באורים לדוחות כספיים ביניים מאוחדים

סומך חייקין

טלפון: 5312000-02	כתובת המשרד	כתובת למשלוח דואר
פקס: 5312044-02	רחוב יפו 216	תא דואר 212
	ירושלים 95103	ירושלים 91001

לכבוד
הדירקטוריון של

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ**הנדון: סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2004**

לבקשתכם סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ והחברות המאוחדות שלה ליום 30 ביוני 2004, את תמצית דוחות רווח והפסד ביניים המאוחדים, את תמצית דוחות הביניים על השינויים בהון העצמי ואת תמצית דוחות הביניים המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

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

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים של חברות מאוחדות אשר נכסיהן ליום 30 ביוני 2004 מהווים כ- 24.6% מכלל הנכסים הכלולים בתמצית מאזן הביניים המאוחד, והכנסותיהן מהוות כ- 39.8% מכלל ההכנסות הכלולות בתמצית דוח רווח והפסד הביניים המאוחד לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה באותו תאריך וכ- 39.3% מכלל ההכנסות הכלולות בתמצית דוח רווח והפסד ביניים המאוחד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים של חברות כלולות באותו תאריך אשר ההשקעה בהן הינה כ- 60,502 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2004, וחלקה של החברה בהפסדיהן הינו כ- 129,330 וכ- 64,446 אלפי ש"ח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

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

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 ומידיים), 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) תוכנית לפרישה מוקדמת, כאמור בבאור 6.
- (3) תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 7א'.
- (4) מצבה הכספי של חברה מאוחדת כאמור בבאור 4ב', המשך פעילותה של החברה המאוחדת מותנה בהמשך קבלת הלוואות מבעלי מניות במסגרת הסכמי המימון לרבות הלוואות מהחברה בהתאם לתוכנית העבודה של החברה המאוחדת.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

19 באוגוסט 2004

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2003 (מבוקר)	30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2004 (בלתי מבוקר)
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,954,350	930,609	3,199,933
1,340,341	1,300,107	1,200,490
1,667,623	1,706,852	1,743,501
415,372	435,588	374,345
83,995	115,697	143,027
5,461,681	4,488,853	6,661,296
151,911	165,256	150,736
-	-	228,792
-	-	105,812
-	-	122,980
765,971	615,114	738,708
240,667	320,471	60,502
1,006,638	935,585	799,210
28,385,188	30,099,605	31,039,413
19,686,070	20,649,317	21,656,097
8,699,118	9,450,288	9,383,316
6,553	11,304	802,746
202,124	240,405	213,907
560,739	377,090	469,469
769,416	628,799	1,486,122
16,088,764	15,668,781	18,603,660

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מלאי

חומרים וחלקי חילוף

זכויות שידור
עלות
בניכוי – זכויות שנוצלו

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

רכוש קבוע
עלות
בניכוי – פחת שנצבר

רכוש אחר
מוניטין
הוצאות נדחות ואחרות
מיסים נדחים

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

31 בדצמבר 2003 (מבוקר)	30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2004 (בלתי מבוקר)
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
144,714	460,989	1,344,781
685,883	578,167	1,072,694
598,153	593,197	175,612
1,130,716	971,730	1,362,487
602,520	460,540	658,910
1,188,200	1,284,388	1,470,104
4,350,186	4,349,011	6,084,588

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של:
הלוואות לזמן ארוך מבנקים
אגרות חוב
ספקים
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
התחייבויות שוטפות אחרות

התחייבויות לזמן ארוך

הלוואות לזמן ארוך
אגרות חוב
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
התחייבויות אחרות
הלוואות שהעמיד המיעוט בחברה מאוחדת:
הלוואות
בניכוי – חלק המיעוט בגרעון חברה מאוחדת

1,754,293	1,808,215	1,177,197
2,324,582	2,178,086	3,530,796
770,909	806,421	659,263
43,764	35,354	49,200
-	-	1,048,637
-	-	(1,048,637)
4,893,548	4,828,076	5,416,456
88	387	(16,549)

זכויות מיעוט

התחייבויות תלויות (באור 7)

6,844,942	6,491,307	7,119,165
-----------	-----------	------------------

הון עצמי

עו"ד מרים (מיקי) מזר יושבת ראש הדירקטוריון	אמנון דיק מנהל כללי	רון אילון מנהל חטיבת כספים
תאריך אישור הדוחות הכספיים: 19 באוגוסט 2004, ב' אלול תשס"ד		
16,088,764	15,668,781	18,603,660

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2003	2004	2003	2004	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,981,268	1,956,212	2,011,560	3,934,582	4,020,781	הכנסות משרותי בזק (באור 9)
4,485,300	1,084,077	1,133,168	2,200,553	2,223,980	עלויות והוצאות הוצאות הפעלה וכלליות (באור 10)
2,160,011	535,490	466,997	1,082,498	938,789	פחת
242,608	61,087	48,689	121,257	96,061	תמלוגים לממשלת ישראל
6,887,919	1,680,654	1,648,854	3,404,308	3,258,830	
1,093,349	275,558	362,706	530,274	761,951	רווח תפעולי
157,522	52,148	37,998	83,925	68,747	הוצאות מימון, נטו
935,827	223,410	324,708	446,349	693,204	רווח לאחר הוצאות מימון
983,178	**1,707	(7,451)	**1,794	23,001	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
(47,351)	221,703	332,159	444,555	670,203	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
48,013	79,266	161,464	165,007	266,778	מסים על הכנסה (באור 11)
(95,364)	142,437	170,695	279,548	403,425	רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
343,334	**124,189	64,446	**193,208	129,330	חלק בהפסדי חברות כלולות
(862)	(803)	(52)	(233)	(128)	חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
(437,836)	19,051	106,301	86,573	274,223	רווח (הפסד) נקי
(0.179)	0.008	0.041	0.036	0.105	רווח (הפסד) בסיסי ומדולל ל - 1 ש"ח ערך נקוב מניות רגילות (בשקלים חדשים)

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.
** סווג מחדש

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי

הון המניות	קרן הון פרמיה על מניות	קרן הון - בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן	יתרת רווח שלא יועדה (גרעון)	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2004

6,309,133	1,623,423	37,775	-	(1,125,389)	6,844,942
-	-	-	-	274,223	274,223
<u>6,309,133</u>	<u>1,623,423</u>	<u>37,775</u>	<u>-</u>	<u>(851,166)</u>	<u>7,119,165</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2004 (מבוקר) רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 30 ביוני 2004 (בלתי מבוקר)

הון המניות	קרן הון פרמיה על מניות	קרן הון - בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן	יתרת רווח שלא יועדה (גרעון)	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2003

6,116,378	938,134	37,775	186,416	(688,623)	6,590,080
-	-	-	-	86,573	86,573
-	-	-	(186,416)	1,070	(185,346)
<u>6,116,378</u>	<u>938,134</u>	<u>37,775</u>	<u>-</u>	<u>(600,980)</u>	<u>6,491,307</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2003 (מבוקר) רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר) דיבידנד ששולם (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר)

הון המניות	קרן הון פרמיה על מניות	קרן הון - בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן	יתרת רווח שלא יועדה (גרעון)	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2004

6,309,133	1,623,423	37,775	-	(957,467)	7,012,864
-	-	-	-	106,301	106,301
<u>6,309,133</u>	<u>1,623,423</u>	<u>37,775</u>	<u>-</u>	<u>(851,166)</u>	<u>7,119,165</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2004 (בלתי מבוקר) רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 30 ביוני 2004 (בלתי מבוקר)

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי (המשך)

סך הכל	יתרת רווח שלא יועדה (גרעון)	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן	קרן הון -	קרן הון פרמיה על מניות	הון המניות	
			בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה			
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003						
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2003						
6,472,256	(620,031)	-	37,775	938,134	6,116,378	יתרה ליום 1 באפריל 2003 (בלתי מבוקר)
19,051	19,051	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>6,491,307</u>	<u>(600,980)</u>	<u>-</u>	<u>37,775</u>	<u>938,134</u>	<u>6,116,378</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2003 (בלתי מבוקר)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003						
6,590,080	(688,623)	186,416	37,775	938,134	6,116,378	יתרה ליום 1 בינואר 2003 (מבוקר)
(437,836)	(437,836)	-	-	-	-	הפסד נקי (מבוקר)
(185,346)	1,070	(186,416)	-	-	-	דיבידנד ששולם (מבוקר)
878,044	-	-	-	685,289	192,755	הקצאת מניות (מבוקר)
<u>6,844,942</u>	<u>(1,125,389)</u>	<u>-</u>	<u>37,775</u>	<u>1,623,423</u>	<u>6,309,133</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2003 (מבוקר)

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2003	2004	2003	2004
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(437,836)	19,051	106,301	86,573	274,223
3,129,841	**714,021	604,235	**1,323,439	1,194,203
2,692,005	**733,072	710,536	**1,410,012	1,468,426
(1,413,803)	**316,074	(280,460)	**704,962	(677,703)
86,492	**21,994	19,957	**52,717	42,663
(159,564)	(1,582)	(11,917)	(4,966)	(28,090)
77,216	2,303	20,478	26,655	35,922
(107,137)	(504,771)	(77,975)	(164,476)	182,192
(260)	(23,355)	2,881	(30,109)	(46,401)
(190,037)	(64,450)	(61,221)	(115,266)	(108,129)
(51,124)	(17,612)	(24,762)	(32,839)	(70,424)
(1,758,217)	**903,547	(413,019)	**973,246	(669,970)
-	-	1,005,294	-	1,320,294
(207,623)	(27,728)	(28,246)	(152,223)	(544,281)
493,191	48,817	67,474	200,551	139,500
(557,302)	(169,783)	(238,264)	(285,013)	(371,226)
(374,137)	17,475	(22,085)	(57,861)	(97,160)
878,044	-	-	-	-
(185,346)	-	-	(185,346)	-
46,827	(131,219)	784,173	(479,892)	447,127
980,615	(301,694)	1,081,690	(43,126)	1,245,583
973,735	1,232,303	2,118,243	973,735	1,954,350
1,954,350	930,609	3,199,933	930,609	3,199,933

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) נקי
התאמות לרווח (הפסד) נקי הדרושות
כדי להציג את תזרימי
המזומנים מפעילות שוטפת (ראה א'
להלן)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

השקעה ברכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע
השקעה בפקדונות והשקעות לזמן ארוך
מימוש פקדונות והשקעות לזמן ארוך
ירידה (עליה) בהשקעות לזמן קצר, נטו
ירידה (עליה) בחומרים וחלקי חילוף
השקעה בחברות מוחזקות
השקעה ברכוש אחר

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הנפקת אגרות חוב (לאחר ניכוי הוצאות
הנפקה)
פרעון אגרות חוב אחרות
קבלת הלוואות לזמן ארוך
פרעון הלוואות לזמן ארוך
קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מבנקים,
נטו
תמורה מהקצאת מניות
דיבידנד ששולם

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(ששימשו לפעילות מימון)

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה**

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
התקופה**

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.
** סוג מחדש

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2003	2004	2003	2004
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,160,011	535,490	466,997	1,082,498	938,789
327,295	-	-	-	-
(137,670)	13,966	64,818	32,390	1,804
343,334	**124,189	64,446	**193,208	129,330
(862)	(803)	(52)	(233)	(128)
46,488	(34,997)	(9,067)	(59,981)	(59,784)
(1,634)	2,577	316	3,852	396
14,603	**-	-	**-	-
25,160	96,560	(12,399)	114,932	(19,658)
(75,381)	18,230	(6,540)	22,191	10,145
207,133	(20,668)	2,241	280	1,739
(77,647)	(86,017)	3,546	(118,726)	44,925
138,438	46,868	20,468	84,180	43,918
29,835	(18,707)	101,905	7,168	2,600
129,706	25,946	(1,336)	110,549	82,129
78,083	47,838	(48,457)	47,265	(62,752)
(123,852)	** (75,535)	(168,985)	** (249,367)	(115,863)
63,054	**49,579	129,346	**61,677	211,697
(16,253)	(10,495)	(3,012)	(8,444)	(15,084)
3,129,841	**714,021	604,235	**1,323,439	1,194,203
313,119	196,243	58,299	196,243	58,299

א - התאמות לרווח (הפסד) הנקי
הדרושות כדי להציג את תזרימי
המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי
מזומנים:

פחת
גריעות נכסים וירידת ערך רכוש קבוע
מיסים נדחים
חלק החברה בהפסדי חברות כלולות
חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל סיום
יחסי עובד-מעביד, נטו
הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע
הפרשה לירידת ערך השקעות
שחיקה (עליית ערך) ריבית בפקדונות
והשקעות לזמן ארוך
שחיקה (עליית ערך) השקעות לזמן קצר,
נטו
עליית ערך (שחיקת) התחייבויות לזמן
ארוך:
אגרות חוב
הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
הפחתת רכוש אחר והוצאות נדחות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עליה) במלאי
ירידה ביתרות ספקים
עליה בהתחייבויות שוטפות אחרות
ירידה בהכנסות מראש

ב - פעולות שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע, רכוש אחר, חומרים
וחלקי חילוף באשראי

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.
** סווג מחדש

הבאורים המוצגים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

"בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה	
	2003	2004	2003	2004
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	1,795,696	-	1,795,696
-	-	(1,204,051)	-	(1,204,051)
-	-	20,862	-	20,862
-	-	1,048,637	-	1,048,637
-	-	(1,048,637)	-	(1,048,637)
-	-	(16,549)	-	(16,549)
-	-	180,553	-	180,553
-	-	(776,511)	-	(776,511)
-	-	-	-	-

ג - חברה שאוחדה לראשונה

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
נכסים קבועים
התחייבויות לזמן ארוך
הלוואות המיועט לחברה המאוחדת
בניכוי חלק המיועט בגרעון
זכויות מיעוט
השקעה בחברה כלולה
מוניטין

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם לתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970.

ב. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה וחברות מאוחדות שלה ליום 31 בדצמבר 2003 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).

ג. החברה מציגה בבאורים לדוחות הכספיים 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 2003. השינויים המהותיים שחלו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים ועד לתאריך דוחות כספיים אלו הינם כדלקמן:

(1) בהמשך לאמור בבאור 1א' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר רשיון החברה, ביום 31 במרס 2004 תוקן רשיון החברה בתיקון מקיף ונרחב במתכונת נוסח משולב הכולל את כל התיקונים שבוצעו ברשיון ממועד הענקתו בשנת 1994. הרשיון מפרט את התנאים לפעילות החברה וקובע בין היתר, כי החברה תיתן לכל דורש שרותי טלפוניה, שרותים נלווים ושרותי תשתית. כמו כן, על פי האמור ברשיון, קיימת הפרדה מבנית בין החברה לבין החברות הבנות והפעלת שרות חדש על ידי החברה טעונה היתר שר התקשורת.

בהתאם להודעת משרד התקשורת לוועדת שרים לענייני הפרטה הרשיון המתוקן אמור היה להתאים את הרשיון הכללי לסביבה התחרותית בה פועלת החברה, אולם, לדעת החברה, הוראות מסוימות ברשיון, מגבילות את החברה בפעילותה וצפויות להכביד על אפשרותה להתחרות. כמו כן, אישרה הממשלה ביום 5 בפברואר 2004 וועדת הכלכלה של הכנסת ביום 24 במרס 2004 תיקון לצו הבזק התואם, בין היתר, תיקון שבוצע בהחלטת הפרטה של החברה ותיקונים שבוצעו בחוק התקשורת.

(2) בהמשך לאמור בבאור 1ב' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר השינויים בתעריפי החברה ובאופן עדכוןם, תעריפי סיום השיחה ברשת בזק שמקורה ברשת רט"ן ותעריפי השינוע הבינלאומי הופחתו ביום 1 ביוני 2004 בשעור ממוצע של 8.2%.

תעריפי החברה המפוקחים הופחתו החל מיום 1 ביוני 2004, על פי נוסחה שנקבעה בתקנות, בשעור ממוצע של כ- 4.3%. שעור זה כולל הפחתה ממוצעת בשעור של כ- 5% בתעריפי קישור גומלין המשולמים לחברה.

(3) בהמשך לאמור בבאור 1ה' (1) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר ערעור החברה לבית המשפט המחוזי על החלטת שר התקשורת בעניין תשלומי קישור גומלין בין החברה לבין חברות הרט"ן, ביום 17 באוגוסט 2004 התקבלה בחברה החלטת בית המשפט לפיה אין לו סמכות לדון בערעור, ולפיכך נמחק הערעור. החברה לומדת את ההחלטה ותשקול את המשך צעדיה בהתאם.

(4) בהמשך לאמור בבאור 1ה' (2) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר הרחבת התחרות בשוק התקשורת הבינלאומית, ביום 30 במרס 2004 פורסמו תקנות התקשורת (בזק ושידורים) (תהליכים ותנאים לקבלת רשיון כללי למתן שרותי בזק בין-לאומיים), התשס"ד-2004, והן נכנסו לתוקף ביום 22 באפריל 2004. מרבית טענות בזק בינלאומי התקבלו, ובתקנות נקבע שלא ינתן רשיון לתאגיד שבו בעל עניין הוא מפעיל בין-לאומי, או לתאגיד שבעל השפעה ניכרת בו (כהגדרתו בתקנות) הוא מפעיל רט"ן ולא ינתן רשיון לתאגיד שהוא מפעיל פנים-ארצי (מפ"א), מפעיל רט"ן, או מפעיל מהותי במגזר פעילות של שרותי תמסורת בין-לאומית (כהגדרתו בתקנות), וכן הוטלה מגבלה על מבקש הרשיון, לפיה יוחזקו עשרים וששה אחוזים לפחות מכל אמצעי השליטה בו במישרין בידי אזרחי ישראל ותושביה. עוד נקבע בתקנות שבמצבים נוספים של בעלות צולבת לא ינתן רשיון לתאגיד, אלא אם שוכנע השר כי מתן הרשיון יקדם את התחרות בתחום הבזק או במגזר פעילות תקשורת או שהוא לטובת הציבור. כן רשאי שר התקשורת לקבוע ברשיון הגבלות ותנאים בדבר היחס בין בעל הרשיון לבין חברות בעלות זיקה שהן מפ"א, מפעיל רט"ן, או מפעיל מהותי כאמור לעיל, לרבות בדבר איוש תפקידים ומינוי נושאי משרה, העברת מידע, קיומן של חברות נפרדות או קיומה של מערכת חשבונאית נפרדת של פעילויות, וכן בדבר הגבלות טכנולוגיות או מסחריות בהקמת מערכת בזק בין-לאומית, במתן שרותים, בביצוע קישור גומלין ובמתן שימוש במתקני בזק של בעל הרשיון.

באור 1 – כללי (המשך)

ההון העצמי של תאגיד המבקש רשיון כללי על פי תקנות אלה, לא יפחת מ- 20 מיליון ש"ח. עוד קובעות התקנות כי מי שיקבל רשיון יידרש להקים רשת בזק בין-לאומית, ולהתחיל במתן שרותי טלפון בין-לאומיים תוך 6 חודשים ממועד הענקת הרשיון.

בהמשך לכך העניק משרד התקשורת רשיונות כלליים למתן שרותי בזק בין לאומיים למספר חברות הפעלה נוספות שאחת מהן התחילה בפעילות במהלך חודש אוגוסט 2004. במהלך הרבעון הקרוב צפויות גם יתר החברות, אשר קבלו אף הן רשיון כללי למתן שרותי בזק בין-לאומיים, להתחיל במכירת שרותים.

להערכת בזק בינלאומי, הרחבת התחרות תגרור ירידה נוספת במחירי השיחות הבין-לאומיות, אם כי, בשונה מפתחת התחרות בשנת 1997, היקף התנועה הבין-לאומית לא יגדל באופן משמעותי כתוצאה מכך, מאחר וכבר היום מחירי השיחות אינם גורם המונע מהציבור שימוש בשרות. כמו כן מעריכה בזק בינלאומי כי הרחבת התחרות כאמור צפויה להשפיע לרעה על תוצאות פעילותה של בזק בינלאומי ומצבה הכספי, וצפויה להוביל לירידה נוספת בתעריפי השיחות הבינלאומיות ולחייב את בזק בינלאומי בנקיטת תגובה בהתאם. אין ביכולתה של בזק בינלאומי להעריך, בשלב זה, את מידת ההשפעה.

(5) ביום 5 ביולי 2004 פורסמו תקנות בנוגע להליכים ותנאים לקבלת רשיון כללי ייחודי למתן שרותי תקשורת פנים ארציים נייחים ללא חובת אוניברסליות. בתקנות אלה נקבע אופן הגשת הבקשה לקבלת רשיון כאמור והטיפול בה, וכן התנאים והסיווגים למתן רשיון (בהתאם לתקנות בעל הרשיון יהיה הבעלים והמפעיל של רשת הבזק שבאמצעותה ייתן שרותים למנויי, אך יחד עם זאת, הוא יהיה רשאי לעשות שימוש בתשתית של אחרים ובלבד שהוא הבעלים והמפעיל של מרכזת שבאמצעותה ייתן שרותים למנויי).

(6) בהתאם להודעת שר התקשורת מיום 28 ביולי 2004 לחברת פלאפון (שהועברה גם לחברה ביום 8 באוגוסט 2004), בעקבות תוצאות עבודה כלכלית שנעשתה במסגרת הליך לבחינה מחודשת של תעריפי קישור-גומלין לרשת רט"ן, שוקל השר לערוך תיקון בתקנות התקשורת (בזק ושירותים) (תשלומים בעד קישור-גומלין), התש"ס - 2000 ("התקנות") באופן שיפחתו תעריפי קישור-גומלין לרשת רט"ן, הן לעניין השלמת שיחה והן לעניין העברת הודעות SMS.

עיקרי התיקונים הנשקלים על פי הודעת השר הינם:

- א. הפחתת התשלומים שיתקבלו ממפעיל פנים ארצי או ממפעיל רט"ן עבור השלמת דקת תנועה ברשת רט"ן מ - 0.45 ש"ח לדקת תנועה לתעריף מירבי של 0.27 ש"ח החל מיום 1 בינואר 2005 ולתעריף מירבי של 0.151 ש"ח החל מיום 1 בינואר 2006.
- ב. הפחתת תשלומים שיתקבלו מבעל רשיון בין לאומי עבור השלמת דקת תנועה ברשת רט"ן מ - 0.25 ש"ח לתעריף מירבי של 0.151 ש"ח החל מיום 1 בינואר 2006.
- ג. הפחתת תשלומים שיתקבלו ממפעיל רט"ן אחר בעד העברת הודעת SMS מ - 0.285 ש"ח לתעריף מירבי של 0.058 ש"ח החל מיום 1 בינואר 2005 ולתעריף מירבי של 0.011 ש"ח החל מיום 1 בינואר 2006.
- ד. החיוב יעשה לפי מקטעים של שניה אחת (במקום 12 שניות). כמו כן, תעריפי השלמת השיחה וה - SMS יעודכנו בכל שנה החל מיום 1 בינואר 2007 לפי שיעור השינוי במדד ולעניין השלמת שיחה - תוך הפעלת מקדם הפחתה של 1%.

הפניה לפלאפון ולחברה נעשתה במסגרת הליך שימוע של תיקון התקנות ופלאפון והחברה הוזמנו להגיש התייחסותן להודעת השר. להערכת פלאפון, הפעלת התיקונים הנשקלים, אם וככל שיתקבלו, צפויה לפגוע משמעותית בהכנסותיה, וכתוצאה מכך, להביא להרעה מהותית בתוצאותיה הכספיות.

באור 1 - כללי (המשך)

(7) החברה מתקשרת עם לקוחות עסקיים לתקופה מוגדרת במטרה לעודד שימוש מוגבר בשרותיה על ידי מתן סיוע במימון ציוד תקשורת או בונוסים כספיים שנתיים בצורת הנחות שעל פי עמדת החברה היא רשאית לתת.

בהתאם להודעת משרד התקשורת, לאחר ברור שנערך על ידו, עמדתו הינה כי התקשרויות אלה עומדות בניגוד להוראות הדין ורשיונה הכללי של החברה ולכן בכונתנו להורות לחברה לבטל התקשרויות אלו ובמידה שאלה לא יבוטלו תוך פרק הזמן שנקצב לחלט ערבות בסך 10 מיליון ש"ח, וכן לאסור עליה לחתום על הסכמים חדשים. החברה העבירה למשרד התקשורת את עמדתה בכתב ולפיה פעילותה בעניין זה הינה בהתאם להוראת הדין ורשיונה הכללי. כן השיגה החברה על סמכות משרד התקשורת להורות על ביטול ההסכמים שנחתמו ועל סמכותו לחלט את הערבות בניסיונות המקרה. להערכתה, אם ייאסר עליה להתקשר בהסכמים מסוג זה, ישלל ממנה אמצעי המאפשר פעילות חשובה ובסיסית בתחום פעילותה.

ד. ביום 1 באוגוסט 2004 נכנסה לתוקפה הוראת שעה, שלפיה במשך תקופה של שנתיים או עד להיווצרות פער של עד 1.05 מיליארד דקות תנועה בין רשת החברה לרשת המפ"א (למעט מפ"א ייחודי והחברה), לפי המוקדם מבין השניים, לא ישולמו דמי קישוריות עבור סוג שיחה בין רשתות מפ"א כאמור. על פי מכתב שהחברה קיבלה ממשרד התקשורת היא תקבל פיצוי בגין אי תשלום דמי הקישוריות כאמור בסכום של עד כ- 40 מיליון ש"ח באמצעות תיקון תקנות התמלוגים.

החברה הביעה התנגדותה להסדר זה מאחר שלדעתה הוא פוגע בה ובקניינה, אין לו תקדים דומה בעולם והוא יכול ליצור עיוותים, כשלי שוק וניצול לרעה. לפיכך, הגישה החברה ביום 29 ביולי 2004 עתירה לבג"צ כנגד הוראת השעה האמורה בטענות חריגה מסמכות, אפליה ופגיעה בקניינה של החברה. כן טענה החברה, כי בעוד שההסדר בדבר אי תשלום דמי קישוריות עומד להכנס לתוקף ביום 1 באוגוסט 2004, אין, במקביל אליו, כל הסדר תקף לגבי הפיצוי שהובטח לחברה. בעקבות הגשת העתירה נשלח ביום 4 באוגוסט 2004 מכתב שר התקשורת ושר האוצר אליו צרפה טיוטת תיקון לתקנות התמלוגים ובו הבהרה, כי בכונתם לפעול לתיקון תקנות התמלוגים באופן שיבטיח את הפיצוי האמור לחברה, וכי במידה והתיקון לתקנות התמלוגים לא ייכנס לתוקף הם יפעלו להתליית הוראת השעה עד לתיקון כאמור.

ה. (1) בהצעת המכר וההנפקה לציבור על פי תשקיף החברה שהתפרסם ביום 24 במאי 2004, נכללו ניירות הערך הבאים:

הצעת מכר לציבור, על ידי מדינת ישראל, של כ- 156,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (המהוות כ- 5.99% מההון המונפק של החברה).

הנפקה על ידי החברה של 1,200,000,000 אגרות חוב (סדרה 4) בערך נקוב של 1 ש"ח כל אחת עומדות לפרעון ב- 4 תשלומים שנתיים שווים. מתוך אגרות החוב האמורות הוקצו ערב התשקיף 400,000,000 אגרות חוב בערך נקוב של 1 ש"ח לבזק זהב (אחזקות) בע"מ שהינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של החברה.

בנוסף, הנפיקה החברה ביום 20 במאי 2004 סדרה של 600 מיליון אגרות חוב (סדרה 5) בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, מתוכה הקצו למשקיעים מוסדיים 50 מיליון אגרות חוב והיתרה לבזק זהב (אחזקות) בע"מ. שעור הריבית שנקבע לגבי אגרות חוב אלו הינו 5.3% לשנה. אגרות החוב נרשמו למסחר במסגרת התשקיף האמור.

תוצאות הצעת המכר לציבור, על ידי מדינת ישראל הייתה מכירה של 70,671,100 מניות (כ- 2.71% מההון המונפק של החברה) במחיר 4.921 ש"ח למניה. אגרות חוב (סדרה 4) שהוצעו על ידי החברה נמכרו במלואם. שעור הריבית שנקבע לגבי אגרות חוב אלו הינו 4.8% לשנה.

(2) סמוך לפני ההנפקה הגיעו המדינה (רשות החברות הממשלתיות) ונציגות עובדי החברה להסדר על מתן תגמול לעובדי החברה בגין ההצעה לציבור לפי התשקיף ובגין מכירה פרטית של מניות המדינה בחברה (מכירת גרעין שליטה עתידית). ההסדר כולל את התנאים למתן התגמול וביניהם, ציון העובדים הזכאים לתגמול, תקופת ההסדר, כמות המניות, המחיר שבו יוצעו המניות לעובדים, שעור ההנחה, תנאים מתלים וכד'.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישום בדוחות השנתיים, פרט לאמור בבאור זה.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

סכום מותאם – סכום נומינלי היסטורי שהותאם בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו- 34 וגילויי דעת 36, 37 ו- 50.

סכום מדווח – סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.

דיווח כספי מותאם – דיווח כספי המבוסס על הוראות גילויי דעת 23, 34, 36, 37 ו- 50.

דיווח כספי נומינלי – דיווח כספי המבוסס על סכומים מדווחים.

ג. הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים

בחודש אוקטובר 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה, ובהתאם לתקן חשבונאות מספר 17 מחודש דצמבר 2002, תופסק ההתאמה של הדוחות הכספיים החל מיום 1 בינואר 2004. עד ליום 31 בדצמבר 2003, המשיכה החברה לערוך דוחות מותאמים בהתאם לגילויי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. החברה מיישמת את הוראות התקן החל מיום 1 בינואר 2004.

ד. דוחות כספיים בסכומים מדווחים

(1) החברה ערכה את דוחותיה הכספיים בעבר על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת למדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תוספות שבוצעו במהלך התקופה נכללו בערכים נומינליים.

(2) סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.

(3) בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.

(4) כל נתוני השוואה לתקופות קודמות מוצגים כשהם מותאמים למדד חודש דצמבר 2003.

(5) מאזנים:

א. פריטים לא כספיים מוצגים בסכומים מדווחים.

ב. פריטים כספיים מוצגים במאזן בערכים נומינליים היסטוריים לתאריך המאזן.

דוחות רווח והפסד:

א. הכנסות והוצאות הנובעות מפריטים לא כספיים או מהפרשות הכלולות במאזן נגזרות מהתנועה בין סכום מדווח ביתרת פתיחה לבין סכום מדווח ביתרת סגירה.

ב. יתר מרכיבי דוח רווח והפסד מוצגים בערכים נומינליים.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ה. זכויות שידור

זכויות השידור, בחברה מאוחדת, מוצגות לפי העלות. עלויות של זכויות שידור קנויות להקרנת סרטים ותוכניות טלוויזיה כוללות את סכומי ההתקשרויות עם ספקי הזכויות, בצרוף עלויות ישירות שהוצאו לצרכי התאמת הסרטים והתוכניות האמורים להקרנה בארץ. זכויות השידור מופחתות בהתאם להסכם רכישתן, על בסיס ההקרנות בפועל (כאשר החלק שלא הופחת עד לתום תקופת ההסכם מופחת במלואו עם סיומה) או בהתאם לתקופת הסכם הזכויות. עלויות של הפקות עצמאיות שלהערכת החברה המאוחדת ניתן לשדרן מספר פעמים או למכרן נזקפות לזכויות השידור ומופחתות על בסיס משך הניצול המשוער שלהן.

ו. יישום לראשונה של תקני חשבונאות

תקן חשבונאות מספר 20, תקופת הפחתת מוניטין

החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 20 בדבר תקופת הפחתת מוניטין (להלן - "התקן"). התקן קובע כי מוניטין יופחת על פני אורך החיים השימושיים שלו, באופן שיטתי. תקופת הפחתה צריכה לשקף את האומדן הטוב ביותר של התקופה בה צפויות לנבוע לישות הטבות כלכליות עתידיות מהמוניטין. תקופת הפחתה לא תעלה על 20 שנה ממועד ההכרה הראשונית. התקן חל על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2004 או לאחר מכן, השינוי בתקופת הפחתה של יתרות מוניטין ליום 1 בינואר 2004 או לאחר מכן, מטופל כשינוי אומדן פרוספקטיבי ("מכאן ולהבא"). יתרות מוניטין כאמור הופחתו באופן שיטתי במשך יתרת התקופה שנותרה להשלמת תקופת הפחתה שנקבעה. ליישום לראשונה של תקן חשבונאות מספר 20 לא היתה השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של החברה בתקופה המדווחת.

ז. גילוי ההשפעה לתקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

בחודש יולי 2004 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 19, "מסים על הכנסה". התקן קובע כי יש להכיר בהתחייבות מסים נדחים בגין כל הפרשים הזמניים החייבים במס, למעט מספר מצומצם של חריגים. כמו כן, יש להכיר בנכס מסים נדחים בגין כל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי, הפסדים לצורכי מס והטבות מס שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצלם, למעט מספר מצומצם של חריגים. התקן החדש יחול על הדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2005. התקן קובע כי יש לאמצו בדרך של השפעה מצטברת של שינוי שיטה חשבונאית. להערכת החברה, השפעת התקן על תוצאות הפעילות, המצב הכספי ותזרים המזומנים שלה אינה צפויה להיות מהותית.

ח. חברה שאוחדה לראשונה

(1) בהשקעת החברה בדי.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן - די.בי.אס). בשנים האחרונות חלו שינויים הדרגתיים מהותיים שעיקרם שינויים בשעור האחזקה, שינויים במחויבויות להשקיע בדי.בי.אס ולממן אותה ובהשקעות בפועל. התפתחויות אלו הביאו את החברה באופן הדרגתי להיות בעלת העניין הדומיננטית בדי.בי.אס עד למצב שבו עם מימוש החלטת הדיירקטוריון להזרים 440 מיליון ש"ח בתנאים שנקבעו בהחלטה, הפכה החברה, לראשונה, לבעלת המניות היחידה המממנת את פעילות די.בי.אס. ולכן הודיעה החברה על כוונתה לאחד את דוחות די.בי.אס החל ממועד זה. ביום 1 ביולי 2004 החליט דירקטוריון החברה לאשר להנהלה לפעול למימוש כתבי האופציה וביום 19 ביולי 2004 פנתה החברה בבקשות לקבלת אישורים רגולטוריים לרבות אישור הממונה על הגבלים עסקיים להעלאת שעור האחזקות של החברה בדי.בי.אס מעבר ל- 50% (להלן - מיזוג) (ראה באור 4). בשל התייחסות ראשונית של רשות הגבלים העסקיים, שניתנה לפני הגשת הודעת המיזוג, ושהצביעה על קושי אפשרי באישור המיזוג לאור מבנה שוק התקשורת, פנתה החברה לרשות לניירות ערך לקבלת עמדתה באשר לאפשרות לדחיית המועד לאיחוד מלא של דוחות די.בי.אס, עד להשגת ודאות באשר לקבלת האישורים הרגולטוריים לעליה באחזקות החברה בדי.בי.אס מעבר ל- 50%. מליאת הרשות לניירות ערך דנה בפניית החברה ביום 17 באוגוסט 2004 והודיעה לחברה כי עליה להתחיל באיחוד דוחות די.בי.אס החל מדוחות כספיים אלה. ביום 21 ביוני 2004 החלה החברה להזרים על חשבון ה- 440 מיליון ש"ח האמורים והחל ממועד זה מאוחדים דוחותיה הכספיים של די.בי.אס עם דוחותיה הכספיים של החברה. החל ממועד זה החברה רושמת בדוחותיה הכספיים את מלוא התוצאות הכספיות של די.בי.אס. בדוחות כספיים אלה נכללו תוצאות הפעילות כאמור בשיטת האקויטי בשל היות מועד תחילת האיחוד סמוך למועד הדוחות הכספיים.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ח. חברה שאוחדה לראשונה (המשך)

(2) להלן נתוני החברה שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים.

ביום 30 ביוני 2004
אלפי ש"ח

(1,797,696)
1,204,051
(20,862)
(1,048,637)
1,048,637
16,549
776,511

מאזן

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
רכוש קבוע וזכויות שידור, נטו
התחייבויות לזמן ארוך
הלוואות המיעוט לחברה מאוחדת
בניכוי חלק המיעוט בגרעון
זכויות המיעוט
מוניטין

(3) סכום המוניטין שנוצר בעקבות איחוד דוחות די.בי.אס לראשונה מסתכם בכ- 452 אלפי ש"ח.

באור 3 - שעורי השינויים במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של מטבע חוץ

להלן שעורי השינוי, שחלו במדד המחירים לצרכן בשערי החליפין של הדולר של ארה"ב והיורו בתקופות החשבון:

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

(1.218) 2.695 1.408
(0.008) (0.089) (0.005)

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום:
30 ביוני 2004
30 ביוני 2003

(1.257) (0.685) 1.511
(0.028) (0.080) (0.013)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
30 ביוני 2004
30 ביוני 2003

17.824 (7.557) (1.848)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות

א. פלאפון תקשורת בע"מ (חברת פלאפון)

בהמשך לאמור בבאור 8ד' (3) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר החלטת דירקטוריון החברה מיום 26 בפברואר 2004, למימוש האופציה לרכישת יתרת 50% מניות פלאפון מקבוצת שמרוק, ניתנו אישורי ועדת שרים לענייני הפרטה ושר התקשורת למימוש האופציה. כמו כן, פנתה החברה גם לממונה על הגבלים עסקיים, לקבלת עמדתו, בטרם הגשת הודעת המיזוג. במענה לפניה זו נמסר לחברה כי התרשמות הממונה היא כי העסקה אינה מעלה חששות תחרותיים המחייבים התנגדות הממונה, עם זאת לאור מעמדה של החברה עשוי הממונה להטיל תנאים על הצדדים. בהמשך לכך, הוגשה ביום 27 ביולי הודעת מיזוג לממונה על הגבלים עסקיים וטרם התקבל אישורו.

ביום 12 באוגוסט 2004 נחתם עם קבוצת שמרוק הסכם לתיקון הסכם האופציה ולפיו תממש החברה את האופציה. החברה תשא בעלות מימוש האופציה בסך 60 מיליון דולר ארה"ב (כ- 270 מיליון ש"ח), בעלות של כ- 390 מיליון דולר ארה"ב (כ- 1,760 מיליון ש"ח) בגין סכומים שתאגיד מקבוצת שמרוק המחזיק במניות פלאפון הנרכשות (להלן "פלאפון אחזקות") חייב לבנק וכן בגין המרת אגרת החוב – ויתור על זכות החברה להחזר ההלוואה. כמו כן, צפויה פלאפון לחלק לבעלי מניותיה לפני מימוש האופציה דיבידנד בסך כולל של כ- 8.3 מיליון דולר ארה"ב (כ- 38 מיליון ש"ח).

בשל ההפרשה לירידת ערך אגרת החוב שרשמה החברה, תירשם ההשקעה בספרי החברה רק בגובה עלות מימוש האופציה והסכומים שפלאפון אחזקות חייבת לבנק, ולא תכלול את העלות בגין ויתור החברה על הזכות להחזר ההלוואה שניתנה כנגד אגרת החוב.

ב. די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ

די.בי.אס קיבלה בחודש ינואר 1999 רשיון לשידורי טלוויזיה באמצעות לוויין ממשרד התקשורת והחלה לספק שרותים ביולי 2000. די.בי.אס סובלת מהפסדים ניכרים ותזרימי מזומנים שליליים. ההפסד שלה לשנת 2003 הסתכם בכ- 555 מיליון ש"ח וההפסד לתקופה של ששה החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2004 הסתכם לסך של כ- 205 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה הסתכמו הגרעון בהון והגרעון בהון החוזר שלה ליום 30 ביוני 2004, לסך של כ- 3,034 מיליון ש"ח וכ- 1,799 מיליון ש"ח בהתאמה. הגרעון בהון החוזר כולל אשראי מתאגידים בנקאיים בסך 1,297 מיליון ש"ח.

השקעת החברה בדי.בי.אס (בעיקר בהלוואות בעלים) לתאריך המאזן מגיעה לכ- 1,282 מיליון ש"ח (נומינלי). חלקה של החברה בהפסד שנצבר בחברת די.בי.אס מגיע לכ- 1,178 מיליון ש"ח מתוכם סך של כ- 127 מיליון ש"ח נרשמו בשנת החשבון. יתרת החוב השוטף של די.בי.אס לחברה וחברות מאוחדות שלה מסתכמת בסך של כ- 65 מיליון ש"ח.

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

ביום 30 בדצמבר 2002, חתמו חברת 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. למועד אישור דוחות כספיים אלה, העבירו בעלי המניות והתאגידים הבנקאיים לחברת די.בי.אס את מלוא חלקם במסגרת הביניים. במקביל למועד החתימה, כאמור לעיל, התקיימו דיונים בין הצדדים לגבי הגדלת מסגרת הביניים במסגרת הסכם תיקון להסכם המימון (להלן - הסכם התיקון).

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 נכנס לתוקף בדצמבר 2003. בהתאם להסכם התיקון המירה די.בי.אס בחודש פברואר 2004 אשראי לזמן קצר בסכום כולל של 1,225 מיליון ש"ח להלוואות לזמן ארוך. למועד אישור דוחות כספיים אלה לא התקיימו חלק מהתנאים שנקבעו בהסכם התיקון וכתוצאה מכך הבנקים לא הזרימו לה את הסכומים שהיו אמורים להעמיד לה ברבעון הראשון והשני של שנת 2004 בהתאם להסכם זה.

בהמשך לאישור השקעות נוספות בדי.בי.אס על ידי החברה (ראה להלן), הושלם בחודש יולי 2004 משא ומתן בין די.בי.אס לבין הבנקים בעקבותיו נחתם הסכם תיקון נוסף להסכם התיקון, בו הושגה הסכמה עקרונית של הבנקים לפיה הם מוותרים על הפרת התנאים בהסכם התיקון על ידי די.בי.אס ומתחייבים להזרים את חלקם בהזרמות הכספיים לדי.בי.אס לרבעונים הראשון והשני לשנת 2004.

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

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

במסגרת התיקון הנוסף להסכם התיקון הוסכם על תיקון בתנאים שיהיה על די.בי.אס לעמוד בהם. למועד אישור הדוחות הכספיים עומדת די.בי.אס בתנאים המתוקנים שנקבעו למעט אי עמידה בדרישה מצד התאגידים הבנקאיים לביטוח אובדן הכנסה כתוצאה מכשל לוויני. בהמשך לחתימת כתב תיקון זה הזרימו התאגידים הבנקאיים בחודש אוגוסט כ- 6.8 מיליון דולר. במסגרת הדוחות הכספיים של די.בי.אס ולאור האמור לעיל, סווגו ההלוואות לזמן ארוך, במסגרת ההתחייבויות השוטפות שלה.

מתן הלוואות נוספות מהחברה לדי.בי.אס היה כפוף (כל עוד החברה היתה חברה ממשלתית), בין היתר, לאישור ועדת שרים לענייני הפרטה (להלן הוועדה) וזאת מכח תנאים שקבעה הוועדה באישור שניתן לחברה להשקיע בדי.בי.אס. הוועדה אישרה לחברה ביום 14 בינואר 2003 להגדיל את השקעתה עד לגובה מכלול שער החזקתה במניות די.בי.אס בסכום של 600 מיליון דולר עד לתקרת חשיפה של 300 מיליון דולר.

בהתאם להסכם בין בעלי מניות בדי.בי.אס וחברת די.בי.אס מיום 30 בדצמבר 2002 הוחלט כי ההלוואות שהועמדו על ידי בעלי מניות לדי.בי.אס החל מיום 10 ביולי 2002 (להלן - הלוואות הבעלים החדשות) תהיינה עדיפות על הלוואות בעלי מניות לחברת די.בי.אס שבוצעו קודם למועד האמור (להלן - הלוואות הבעלים הישנות). בהתאם להסכם תהיינה הלוואות הבעלים החדשות זכאיות להפרע במלואן על ידי חברת די.בי.אס לפני כל חלוקת דיבידנדים בחברת די.בי.אס ו/או החזר הלוואות הבעלים הישנות שהועמדו לחברת די.בי.אס על ידי בעלי מניות, וזאת בכפוף לתזרים המזומנים של חברת די.בי.אס ולהתחייבויותיה על פי הסכמים עם התאגידים הבנקאיים (לרבות קדימות פרעון המימון הבנקאי). הלוואות הבעלים החדשות צמודות למדד ונושאות ריבית בשער שנתי של 5.5%. בנוסף, בהתאם לאותו הסכם הוקנתה לבעלי מניות שישקיעו הלוואות בעלים חדשות לבחור בין הקצאת מניות לבין אופציות למניות כנגזר מהשקעותיהם. ביום 25 באפריל 2004 קיבלה החברה כתבי אופציה שיאפשרו התאמת שער החזקתיה בדי.בי.אס לשער השקעותיה בה נכון ליום 31 במרס 2004. מימוש האופציות על ידי החברה (להבדיל מקבלתן) טעון אישור הממשלה, אישור שר התקשורת בהתייעצות עם המועצה לשידורי כבלים ושידורי לוויין ואישור הממונה על הגבלים עסקיים אם החזקת החברה בדי.בי.אס תעלה על 50%. כתבי האופציה ניתנים למימוש בכל עת וללא תמורה נוספת, והם ניתנים להעברה כאילו היו מניות, בכפוף לאישורי הבנקים לפי הסכמי המימון. כתבי האופציה שקיבלה החברה כאמור יביאו את החזקתה, אם ימומשו, לכ- 54.02% בדי.בי.אס. הלוואות הבעלים הישנות צמודות למדד ("ידוע") ואינן נושאות ריבית. בהתאם לכתב תיקון להסכם האמור, הלוואות הבעלים החדשות שבוצעו במסגרת הסכם התיקון תהיינה צמודות למדד הידוע בתוספת ריבית בשער שנתי של 11%. שינוי בתנאי הריבית כפוף, על פי ההסכם, להסכמת 75% מבעלי המניות. לא נקבעו מועדי פרעון להלוואות אלו.

החברה ערבה כלפי הבנקים בערבות מתמדת לתשלום חובות די.בי.אס. הערבות הינה עד לסכום מקסימלי השווה לשער אחזקתה של החברה בדי.בי.אס מוכפל בשווי די.בי.אס כפי שיגזר ממימוש המניות הממושכות של יתר בעלי המניות. במידה והחברה תצטרף למכירה במסגרת מימוש המניות הממושכות של יתר בעלי המניות, סכום הערבות לא יעלה על סכום התמורה שתקבל החברה ממימוש מניותיה בדי.בי.אס. כתב הערבות כולל מגבלות רבות על החברה במימוש המניות שבידה ומפרט ארועי הפרה שבהתקיימם הבנקים יוכלו לממש את הערבות. כמו כן, התחייבה החברה להעמיד גם את מניותיה למכירה במקרה של מכירת המניות הממושכות על ידי הבנקים והסכימה כי במקרה של מימוש הבטוחות שנתנו בעלי המניות האחרים תוותר החברה על החזר הלוואות הבעלים שנתנה לדי.בי.אס, ושערבותה תחול, בשינויים המחוייבים, גם על האופציות והזכות לקבלתן.

בעלי המניות בדי.בי.אס, למעט אחד מהם, התחייבו כלפי הבנקים לא להתנגד למכירה או למימוש אחר של מניותיהם בדי.בי.אס, אשר שועבדו או ניתנה לגביהם ערבות (על ידי החברה) באופן שיאפשר לבנקים לבצע את המכירה והמימוש ללא הפרעה (Friendly Liquidation).

על פי החלטת דירקטוריון החברה, המשך ההשקעות בדי.בי.אס ייעשה בדרך של הלוואות בעלים חדשות עדיפות, והחברה תקבל כתבי אופציה למניות בהתאם להסכמים הקיימים בין בעלי המניות בדי.בי.אס ודי.בי.אס. כמו כן אישר הדירקטוריון להקדים באופן מיידי את יתרת ההשקעה לפי הסכם המימון הנוכחי (בסך של כ- 55 מיליון ש"ח שהוזרמו במלואם במהלך אפריל ומאי 2004) כנגד קבלת כתבי אופציה כאמור. בהתאם לכך קיבלה החברה ביום 19 ביולי 2004 כתב אופציה נוסף שאם ימומש יביא את אחזקות החברה בדי.בי.אס ל- 54.75%. בהתאם להסכם המימון הנוכחי של די.בי.אס והיקף השקעות החברה בדי.בי.אס תהיה זכאית החברה, בגין ההשקעות הצפויות בתוכנית, למניות שיביאו את החזקתה לכ- 60% ו/או כתבי אופציה למניות שאם ימומשו יביאו את החזקתה לשער זה (כל זאת בהנחה שבעל מניות נוסף יעמוד במלוא התחייבותו על פי הסכם המימון הנוכחי שאם לא כן תהא החברה זכאית למניות שיביאו את החזקתה לכ- 61%, הנהלת החברה מעריכה שבעל המניות הנוסף יעמוד בהתחייבותו). בעל המניות הנוסף הזרים בשלב זה כ- 2.3 מיליון דולר על חשבון התחייבותו האמורה.

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

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

דירקטוריון די.בי.אס אישר ביום 9 במרס 2004, מסגרת תכנית עבודה רב שנתית לשנים 2004 ו-2005 (להלן – תכנית העבודה), בין היתר, בעקבות דוח שהזמינה החברה, מחברה חיצונית לייעוץ כלכלי לגבי מצבה העסקי של די.בי.אס, ושהוצג לדירקטוריון החברה ביום 8 בינואר 2004. מהדוח הכלכלי עולה כי צרכי המימון של די.בי.אס בשנים הנ"ל יעלו על אלה שנקבעו בהסכם התיקון. בהתאם לתכנית העבודה, תדרש די.בי.אס בשנים האמורות למימון חיצוני נוסף בסכומים מהותיים, מעבר להסכם התיקון.

לאור צרכי די.בי.אס ולאור הקשיים לקבל מימון בנקאי נוסף ונכח העדר השתתפות בעלי המניות האחרים במימון די.בי.אס מעבר להסכם המימון הנוכחי, קיבל דירקטוריון החברה ביום 30 במרס 2004 החלטה, אשר תוקנה בהמשך, לאשר השקעה נוספת (מעבר להסכם המימון הנוכחי) בסך כ- 440 מיליון ש"ח עד סוף 2005, אשר תבצע באופן הדרגתי בהתאם לצרכי די.בי.אס לפי תכנית העבודה. ההשקעה בסך 440 מיליון ש"ח תעשה בהתחשב בהתפתחות תנאי הרגולציה בשוק התקשורת לשביעות רצון החברה ובהמשך הזרמת חלקם של הבנקים לפי הסכם המימון הנוכחי. בעניין זה ייבחנו ההתפתחויות על ידי דירקטוריון החברה מזמן לזמן. כמו כן, נקבע בהחלטה כי יישומה כפוף לקבלת האישורים הדרושים ובהתאם להתייחסות היועץ המשפטי לממשלה. החל מיום 21 ביוני 2004 התחילה החברה בהזרמת סכומים על חשבון ההשקעה של ה- 440 מיליון ש"ח. למועד אישור הדוחות הכספיים הזרימה החברה סך של כ- 105 מיליון ש"ח. בהמשך לכך הוקצה לחברה כתב אופציה נוסף שאם ימומש יעלה את אחזקות החברה בדי.בי.אס ל- 56.38%. עם תחילת ההזרמה כאמור, מאוחדים דוחותיה הכספיים של די.בי.אס עם דוחותיה הכספיים של החברה (ראה באור 2ח').

לדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטית, המשך ההשקעה של החברה בדי.בי.אס כשלעצמו אינו טעון אישור הרשויות כל עוד לא מימשה החברה את כתבי האופציה שהוקצו לה. רשות החברות הממשלתיות הודיעה לחברה על דעת המשנה ליועץ המשפטי לממשלה, כי עם הפיכת החברה לחברה מעורבת, לא נדרש עוד אישור של ועדת שרים לענייני הפרטה להגדלת החשיפה של החברה בדי.בי.אס. מימוש כתבי האופציה טעון אישור הרשויות. כמו כן, בהתאם לתקנון די.בי.אס - די.בי.אס תקצה מניות או ניירות ערך המירים לאחר שהבנקים המלווים לדי.בי.אס יאשרו, כי אותם ניירות ערך מובטחים לטובתם.

דירקטוריון החברה, בישיבתו מיום 1 ביולי 2004 החליט לאשר להנהלת החברה לפעול למימוש כתבי האופציה למניות בדי.בי.אס. החברה פנתה ביום 19 ביולי 2004 בבקשות לקבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים למימוש כתבי האופציה (אישור ועדת שרים לענייני הפרטה, שר התקשורת והממונה על הגבלים עסקיים). התייחסות ראשונית של רשות ההגבלים העסקיים שניתנה לפני הגשת הדעת המיזוג הצביעה על קושי אפשרי באישור המיזוג לאור מבנה שוק התקשורת.

המשך פעילותה של די.בי.אס מותנה בהמשך קבלת הלוואות מבעלי המניות במסגרת הסכמי המימון, לרבות הלוואות מהחברה בהתאם לתכנית העבודה של די.בי.אס.

להערכת הנהלת חברת די.בי.אס טובים הסיכויים להסדרת המקורות הכספיים, שידרשו לדי.בי.אס בשנה הקרובה.

ג. וואלה! תקשורת בע"מ

בחודש פברואר 2004 פרסמה וואלה! תקשורת בע"מ (להלן – וואלה) תשקיף להנפקת כתבי אופציה לבעלי מניותיה הקיימים בדרך של זכויות. בזק בינלאומי התחייבה בהתחייבות מוקדמת לממש כתבי אופציה (סדרה 3) בסכום כולל השווה ליתרת הלוואות הבעלים שהעמידה בזק בינלאומי לוואלה ליום 30 בספטמבר 2003 (סך של כ- 14 מיליון ש"ח). התחייבותה של בזק בינלאומי כפופה לסעיף 328 לחוק החברות, דהיינו, בזק בינלאומי לא תממש כתבי אופציה באופן שלאחר המימוש תחזיק בזק בינלאומי מעל 45% מהונה המונפק של וואלה, אלא בהתאם להוראות הדין.

בחודש מרס 2004 רכשה בזק בינלאומי, 7,073,980 כתבי אופציה (סדרה 3) (%36.74 מסך כל כתבי האופציה שהוצעו כאמור) בתמורה לסכום של 1,414 אלפי ש"ח, אשר קוזז מהלוואות הבעלים כאמור לעיל. בחודשים מרס ויוני 2004, מימשה בזק בינלאומי 3,417,940 ו- 292,000 כתבי אופציה (סדרה 3) בהתאמה בתמורה לסכום כולל של 6,678 אלפי ש"ח, אשר קוזז מיתרת הלוואות הבעלים כאמור לעיל. בעקבות מימוש כתבי האופציה כאמור, גדל שיעור החזקתה של בזק בינלאומי בוואלה מ- 36.74% ביום 31 בדצמבר 2003 ל- 44.98% במועד הדוחות הכספיים ביניים (בדילול מלא, ליום 30 ביוני 2004 – 35.39%).

באור 5 - רכוש קבוע

א. מדיניות פחת

1. בהתאם למדיניות החברה לבחון מעת לעת את משך החיים של הנכסים וערכם, מונתה בשנת 2003 ועדה שמטרתה לבחון את הצורך בעדכון משך החיים של הנכסים וערכם ולהמליץ להנהלה על מסקנותיה. הבדיקה כללה רק את הרכוש הקבוע של החברה והתבססה על יתרת הרכוש הקבוע שלה נכון ליום 31 בדצמבר 2003. בחודש מאי 2004, העביר הצוות את המלצותיו בעניין אומדן אורך החיים של הרכוש, להנהלת החברה. המלצות הצוות הביאו בחשבון בעיקר את תוכניות ההשקעה של החברה, החידושים הטכנולוגיים בענף התקשורת הנייחת, שעורי הפחת הנהוגים בחברות תקשורת דומות בעולם, וכן הרגולציה ופתיחת שוק התקשורת הנייחת לתחרות.

השינויים באומדני אורך החיים שהומלצו בדוח כללו קיצור אורך החיים של ציוד קצה המשמש לרשתות תקשורת נתונים מ-5 שנים ל-4 שנים, וקיצור אורך חייה של כבילת נחושת חדשה מהמרכזת לארונות הסעף מ-20 שנים ל-15 שנים. מאידך הומלץ להאריך את אורך החיים של תמסורת מסוג SDH מ-7 שנים ל-8 שנים ורשתות תקשורת הנתונים (ADSL, ATM) מ-5 שנים ל-7 שנים. כמו כן הומלץ להאריך את תקופת הפחתה של הרשת שהושקעה עד שנת 1991, שהיתה אמורה להיות מופחתת במלואה עד תום שנת 2007, ולהפחיתה עד תום שנת 2010. כמו כן המליצה הועדה על אומדן אורך חיים למערכות תמסורת ורשתות נתונים חדשות שאמורות להיות מופעלות בעתיד הקרוב.

הנהלת החברה והדירקטוריון אימצו את המלצות הצוות ושעורי הפחת החדשים יושמו החל מיום 1 בינואר 2004. כתוצאה מאימוץ ההמלצות, הוצאות הפחת בגין רכוש החברה הקיים עתידים לרדת בכ-77 מיליון ש"ח בשנת 2004, 74 מיליון ש"ח בשנת 2005, 62 מיליון ש"ח בשנת 2006, 75 מיליון ש"ח בשנת 2007, ולגדול בסך של 96 מיליון ש"ח בשנת 2008.

להלן ההשפעה של האמור על דוחותיה הכספיים של החברה:

נתונים המוצגים בדוחות הכספיים (לאחר שינוי האומדן)	השפעת שינוי האומדן	נתונים לפני שינוי אומדן
סכומים מדווחים*		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2004 (בלתי מבוקר)

938,789	38,500	977,289	הוצאות פחת
670,203	(38,500)	631,703	רווח לפני מסים על ההכנסה
274,223	(25,025)	249,198	רווח נקי
0.105		0.096	רווח למניה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2004 (בלתי מבוקר)

466,997	19,250	486,247	הוצאות פחת
332,159	(19,250)	312,909	רווח לפני מסים על ההכנסה
106,301	(12,705)	96,596	רווח נקי
0.041		0.036	רווח למניה

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

באור 5 - רכוש קבוע (המשך)

א. מדיניות פחת (המשך)

2. די.בי.אס נוהגת להפחית מפענחי לוויין דיגיטלי (להלן-"מפענחים") לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השמוש המשוער שלו. עם הצטברות נסיון ונתונים במהלך פעילות די.בי.אס, החליטה די.בי.אס בחודש יוני 2004 לבצע בדיקה באשר לאורך החיים של המפענחים. במסגרת הבדיקה הנ"ל קבלה די.בי.אס חוות דעת הנדסית המתייחסת לאורך החיים של המפענחים. בהתאם לחוות הדעת הנ"ל המביאה בחשבון, בין היתר, חשיפה לשינויים טכנולוגיים, אורך החיים בפועל של מפענח הינו לא פחות מ- 6 שנים. בהתבסס על חוות הדעת ההנדסית השתנה שעור הפחת על מפענחים החל מאפריל 2004 מ- 25% ל- 17%. השפעת השינוי האמור גרמה להקטנת סכום הפחת לרבעון השני של שנת 2004 בסך של כ- 34 מיליון ש"ח. השינוי האמור יגרום להקטנת סכום הפחת בשנים 2004 ו- 2005 בסך 59 מיליון ש"ח ו- 37 מיליון ש"ח בהתאמה.

בתקופה המדווחת נרשמו התוצאות הכספיות של די.בי.אס לפי שיטת השווי המאזני (ראה באור ח2). השפעת השינוי האמור לעיל על הדוחות הכספיים של הקבוצה הינו הקטנת חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות ב- 12.2 מיליון ש"ח.

ב. בהמשך לאמור בבאור 9' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בעניין החלטת דירקטוריון החברה על סגירת תחנת אינמרסט, והודעת משרד התקשורת לחברה כי היא אינה רשאית להחליט על סגירת התחנה, קיימה החברה (בידיעת משרד התקשורת) מגעים עם נציגי משרד הביטחון וצה"ל בניסיון להגיע עמם להסכמה על הפסקת השרות. נציגי צה"ל הביעו עמדה חד משמעית לפיה שרות האינמרסט הינו שרות חיוני שצה"ל אינו יכול לוותר עליו. לאור זאת בוחנת החברה מספר דרכי פעולה, ובכלל זה מכירת השרות (בהסכמת משרד הביטחון וצה"ל ומשרד התקשורת), הכנסת שותף אסטרטגי או המשך הפעלת השרות תוך צמצום משמעותי בעלויותיו.

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 ("הסכם הפרישה"). על פי הסכם הפרישה, 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 שמהם עד 300 עובדים שאינם מועברים. כמו כן, בהתאם לאמור בהסכם החברה תוכל להביא לסיום עבודתם של עובדים בה מסלול פיצויים וזאת מעבר למסגרת הכמותית האמורה לעיל. על פי סיכום בין החברה ונציגות העובדים, ישמשו כספי גיוס ההון לחברה (משנת 2003) למימון עלויות הפרישה של העובדים על פי הסכם זה. בהמשך לכך הוסכם כי כספי גיוס ההון יוחזקו, ינוהלו ויושקעו על ידי החברה כחלק מכלל היתרות הכספיות שלה וכן כי בסמוך לפני המועד בו תחדל הממשלה להיות בעלת שליטה בחברה, תעביר החברה את כספי הפרישה לידי גורם חיצוני אשר יחזיק כספים אלו לצורך מימון הסדרי הפרישה של העובדים. במסגרת תוכנית זו פרשו מהחברה 854 עובדים עד ליום 31 במרס 2004.

להערכת הנהלת החברה לא צפויה עלות מהותית בגין עובדים שיפרשו במסלול פיצויים (במידה ויפרשו) על פי הסכם הפרישה או במסגרת אחרת ולפיכך לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

בחודש מאי 2003 אושר על ידי הכנסת חוק התוכנית להבראת כלכלת ישראל (תיקוני חקיקה להשגת יעדי תקציב והמדיניות הכלכלית לשנות הכספיים 2003 ו- 2004), התשס"ג - 2003. חוק זה כולל, בין השאר, תיקון לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981 המתייחס לקרנות הפנסיה הוותיקות הגרעוניות ובכלל זה קרן מקפת. על פי התיקון האמור הושגו תנאי הפרישה של כלל העמיתים בקרנות הפנסיה האמורות לעיל לתקנון אחיד שתוקפו, על פי התיקון לחוק, מיום 1 באוקטובר 2003, באופן שנפגעו זכויות של עמיתים בקרנות הפנסיה האמורות לעיל אשר היו צד להסדרי פנסיה ייחודיים.

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

א. תוכניות לפרישה מוקדמת (המשך)

ביום 18 במרס 2004 נחתם תיקון להסכם הפרישה בין החברה (לאחר שאושר על ידי דירקטוריון החברה), הסתדרות העובדים הכללית החדשה ונציגות העובדים לפיו הוסכם על תיקונים מסויימים בהסכם הפרישה הנוכחי שנועדו להסדיר ולהבהיר את אי הוודאות שנוצרה מהתיקון לחוק הפיקוח על עסקי הביטוח. בין היתר הוסכם כי עד 30 בספטמבר 2004 יפרשו 400 עובדים וכן הוסכם כי תנאי הפרישה לפנסיה של כל העובדים המועברים שיפרשו לפנסיה על פי הסכם הפרישה מחודש ספטמבר 2000 יעמדו בתוקפם חרף תיקוני חוק הפנסיה והחברה תישא בעלויות הנוספות ככל שידרשו. סוכם, כי במידה ותמצא קרן פנסיה חלופית לקרן מקפת, שבה ישמרו במלואם מעמד וזכויות הפורשים המוקנים להם על פי הסכם הפרישה והסכם זה תוכל החברה להתקשר עם קרן כאמור לאחר הסכמה עם נציגות העובדים. בנוסף הצדדים הסכימו כי יכנסו למשא ומתן על מנת להסדיר את פרישת יתרת העובדים המועברים עד 2011 מצד אחד ודרישות ההנהלה לשינויים אירגוניים ואחרים מצד שני. הפרשה בדוחות הכספיים תרשם אם וכאשר המשא ומתן יבשיל לכלל הסכם. לתאריך המאזן טרם הוחל במשא ומתן.

ביום 12 במאי 2004 אישרה רשות החברות הממשלתית, על דעת הממונה על השכר, את התיקון להסכם הפרישה מיום 18 במרס 2004.

ביום 1 באפריל 2004 פרסם הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון חוזר בעניין "פרישה מוקדמת במימון המעביד בקרנות פנסיה ותיקות". על פי החוזר שונה שעור ההיוון לחיוב עלות פנסיה מוקדמת מ- 3.5% ל- 3% והועלו דמי הניהול ל- 1.75%. כתוצאה מהאמור לעיל ועדכונים נוספים, רשמה החברה בדוחותיה הכספיים ליום 31 במרס 2004 הפרשה נוספת בסך של כ- 30 מיליון ש"ח.

ב. קרן מקפת

בהמשך לאמור בבאור 16ה' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר תביעות שהחברה הגישה נגד קרן מקפת, הגישה קרן מקפת לבית הדין כתבי הגנה שבהם היא דוחה את טענות החברה וטוענת כי היא פעלה בהתאם להסכמים בינה לבין החברה.

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 2003. לא חלו שינויים מהותיים בהתחייבויות התלויות עד לתאריך חתימת דוחות כספיים אלו, למעט האמור להלן:

(1) בהמשך לאמור בבאור 19א' (3) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר תביעה שהוגשה נגד החברה בטענה, כי ההליך שנוהל לצורך בחירת הציוד שרכש על ידי החברה נוהל שלא כדין, תוך הפרה של דיני המכרזים וכללי מנהל תקין, ברשלנות ותוך ניהול לרעה את מעמדה של החברה כמונופול או מונופסון, הוחלט בהסכמת הצדדים, להפנות את ההכרעה בסכסוך לבורר שיפסוק את סכום הפיצוי שתשלם החברה לתובעת עם מנגנון של רצפה ותקרה בסכומים שאינם מהותיים.

(2) בהמשך לאמור בבאור 19א' (4) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר תביעה הצהרתית אשר הוגשה על ידי 2,423 גמלאים של החברה, בבקשה להכיר ברכיבי שכר מסויימים כחלק משכרם הקובע לעניין הפנסיה ההשלכה הכספית של התביעה המתוארת בסעיף האמור, הינה משמעותית ועשויה להגיע, בהנחות מסוימות, להיקף של כ- 1.258 מיליארד ש"ח. לדעת יועציה המשפטית של החברה, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה. לאור הטענות כבדות המשקל העומדות לחברה ונסיבותיה של התביעה, החליטה החברה לא לבצע הפרשה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו. ביום 24 ביוני 2004 נתנה החלטת בית הדין האזורי ולפיה נמחקה התביעה על הסף. בית הדין קבע כי מדובר בקבוצת תובעים לא הומוגנית כאשר לכל אחד נתונים שונים הרלוונטיים לתביעתו, כי לא ניתן לנהל את התביעה כאילו הייתה תביעה ייצוגית, כי מדובר בתביעה כספית אשר לא כומתה כדין ואין בה את כל העובדות הנדרשות לצורך כימותה. עוד קבע בית הדין כי ארגון הגמלאים אינו בגדר ארגון עובדים כאמור בסעיף 3 לחוק הסכמים קיבוציים, כי אין מדובר בתובענה בסכסוך קיבוצי וכי לא די בהסכמת הארגון כדי להגיש תביעה בשם כל אחד מ- 2,423 התובעים. יצוין, כי בית הדין ציין באותה החלטה כי "נכון למחוק את התביעה ולאפשר לבא כח התובעים להגיש תובענה חדשה בשם כל מי שיחתום על יפוי כח ובה יגבש את הסעד הנכון או שתכומת בצורה ראויה, ומבלי שתקופח זכות הנתבעת להתגונן כדבעי".

(3) בהמשך לאמור בבאור 19א' (7) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר תובענה בצרוף בקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית, כנגד החברה, בזק בינלאומי ויתר מפעילי התקשורת הבינלאומיים, בטענה לגביה שלא כדין של מע"מ בשעור 17%, עבור חלק משיחות הגוביינא אשר נתקבלו אצל מנויי החברה בישראל ואשר מקורן היה מחוץ לארץ, לדעת החברה בהסתמך על יועציה המשפטית, בנסיבות האמורות עד כה ובשים לב, בין היתר, למעמד החברה (כמו גם יתר חברות התקשורת הנתבעות) כמשיבות פורמליות ובשים לב להתבטאויות בא כח התובעים כי אין תביעה לסעד עצמאי כנגד חברות התקשורת (ובכללן, החברה), נראה שלא צפויה לחברה חשיפה כלכלית בקשר עם תביעה זו (ואם קיימת כזו, אזי קלושה היא). ביום 18 באפריל 2004 החליט בית המשפט העליון להקפיא את ההליכים בתיק זה עד לאחר קבלת החלטת בית המשפט העליון בדיון נוסף בתיק אחר (שהחברה אינה צד לו).

(4) בהמשך לאמור בבאור 19א' (9) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר מכתב דרישה בשם ועד מושב פורת בשרון הכולל טענות בקשר לנזקים ישירים ועקיפים אשר נגרמו ונגרמים, לטענת חברי המושב, כתוצאה מהקמת תחנת הלל בסמוך למושב ושידורי התחנה, ובדבר תביעה שהוגשה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, כנגד החברה, רשות השידור ומדינת ישראל על ידי תובעים שונים ממושב פורת שבשרון לרבות עזבונות מנוחים, ביום 13 ביוני 2004 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה נוספת על ידי 25 תובעים ממושב פורת ומושב עין ורד, לרבות 11 יורשי עזבונות מנוחים כנגד החברה, רשות השידור ומדינת ישראל לפיצויים בגין נזקי גוף (18 מתוך התובעים תובעים את החברה, רשות השידור והמדינה ו- 7 תובעים נוספים תובעים את רשות השידור ומדינת ישראל בלבד).

בתביעה הנוספת 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 לבתיהם של התובעים, ונטען כי בשל כך נגרמו לתובעים כתוצאה מקרינה אסורה מתחנת השידור נזקי גוף אשר בחלקם הסתיימו בפטירת חלק מהתובעים.

גובה הפיצויים הנתבעים בתביעה הנוספת אינו מוערך (אם כי התביעה הינה בתחום סמכות בית המשפט המחוזי – דהיינו מעל 2.5 מיליון ש"ח) והפיצויים מבוססים על סעיפי נזקים ממוניים ולא ממוניים המפורטים בגין כל תובע, בצירוף פיצויים עונשיים. בתביעה אף מצוין, כי התובעים יעתרו לפיצול סעדים כך שתשמר להם הזכות לתבוע בהמשך גם נזקים כספיים אחרים שאינם בבחינת נזקי גוף שנגרמו להם לטענתם, וכי מדובר בנזקים הקשורים לפגיעה בגידולים, אבדן ערך קרקעות, בריחת משקיעים פוטנציאליים וכדומה. לטענת התובעים שיעורם של נזקים אלו "עולה על מיליוני שקלים", אך טרם התגבש.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

נכון להיום טרם הוכן כתב הגנה ולכן, אין עדיין ביכולתם של יועצי המשפטיים של החברה להעריך את סיכויי הגנת החברה כנגד התביעה. למרות זאת, מאחר שמדובר בתביעה דומה במהותה לתביעה האמורה הראשונה שצויינה לעיל, צופים היועצים המשפטיים של החברה (בכפוף לאמור לעיל) שהסיכויים שתביעה זו תדחה גדולים יותר מהסיכויים שהתביעה תתקבל.

(5) בהמשך לאמור בבאור 19א' (12) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר תביעה בצרוף בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית שהוגשה נגד החברה בעניין השבת עמלה שנגבתה, לטענת התובע שלא כדין, בגין שיחות בארץ בטלפון ציבורי, המופעל באמצעות כרטיס בזקכרט, ביום 23 בפברואר 2004 פורסמו תקנות הבזק (תשלומים בעד שרותי בזק המפורטים בתוספת לחוק) (תיקון תקנות התשנ"ט, התש"ס והתשס"א), התשס"ד-2004, במסגרתן תוקנו תקנות הבזק (תשלומים בעד שרותי בזק המפורטים בתוספת לחוק) לשנים 1999-2001. לטענת החברה, בעקבות התיקון האמור נשמטת הקרקע תחת התביעה והבקשה להכיר בתביעה כייצוגית.

(6) בהמשך לאמור בבאור 19א' (13) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר הודעת צד בסכסוך קיבוצי אשר הוגשה על ידי ההסתדרות הכללית החדשה בשם עובדי החברה, ההשלכה הכספית של התביעות כפי שמתוארת בסעיף האמור הינה משמעותית ועשויה להגיע, בהנחות מסוימות להיקף של כ- 1.357 מיליארד ש"ח. לדעת יועצי המשפטיים של החברה לא ניתן, בשלב זה, להעריך את תוצאות התביעות ביחס לרכיבים מסויימים. לאור הטענות כבדות המשקל העומדות לחברה ונסיבותיה של התביעה, החליטה החברה לא לבצע בדוחות הכספיים הפרשה 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 ויועצי המשפטיים קיים סיכון מהותי נכללה בדוחות כספיים אלו הפרשה שחושבה על פי הנחות מסויימות אשר לדעת החברה הינן נאותות. ביום 15 ביולי 2004 נתנה החלטת בית הדין ולפיה נמחקה תביעת ההסתדרות בהליך שבנדון מפאת אי הגשת סיכומים במועד, ואולם, בסמוך לאחר מכן הוגשה על ידי התובעת בקשה לביטול החלטה האמורה ולהארכת המועד להגשת סיכומים בטענה ששתי בקשות מוסכמות בעניין הארכת המועד להגשת סיכומים אשר הוגשו על ידי בית הדין לא הובאו לידיעת בית הדין בטרם נתן החלטתו האמורה.

(7) בהמשך לאמור בבאור 19א' (14) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר תביעה בצרוף בקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית שהוגשה נגד החברה בטענה כי החברה גובה, שלא כדין, ריבית פיגורים, בגין פיגור בתשלום עבור שרותים המסופקים על ידי ספקי תקשורת אחרים, החברה הגישה את תגובתה המתוקנת ביום 3 במאי 2004.

(8) בהמשך לאמור בבאור 19א' (16) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר ה"תביעה הנגזרת" שהוגשה על ידי בעל מניות בחברה כנגד 20 דירקטורים ומנהלים בכירים מסויימים שכהנו בחברה בחודשים אוקטובר-נובמבר 2000 וכן כנגד החברה, קיבל התובע ארכה להגשת הבקשה עד ליום 1 באפריל 2004, אך לא הגיש בקשתו עד המועד האחרון. ביום 17 במאי 2004 הגיש התובע בקשה למחיקה על הסף של התביעה ללא צו הוצאות והתביעה נמחקה.

(9) בהמשך לאמור בבאור 19א' (18) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר תביעה בצרוף בקשה להכיר בה כייצוגית לעניין חיוב יתר נטען בגין שיחות ממנויי החברה למנויים ברשתות הרט"ן של החברות סלקום ופלאפון בחלק משנת 1996, הבקשה לאישור התובענה כייצוגית נדחתה בהסכמה ביום 17 בפברואר 2004 ובהתאם נמחק גם כתב התביעה שנלווה לה.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

(10) בהמשך לאמור בבאור 19א' (20) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר כתב תביעה מחודש שהוגש נגד בזק בינלאומי ונגד מדינת ישראל ובקשה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית, בטענה כי התעריפים לשרותי בזק הבינלאומיים בתקופה מיום 10 במאי 1996 ועד ליום 8 ביולי 1997 היו מופקעים ובלתי סבירים, תוך ניצול מעמדה של בזק בינלאומי כמונופולין וזאת על רקע הפחתת המחירים עם פתיחת שוק השיחות הבינלאומית לתחרות, לבקשת המדינה ובזק בינלאומי עיכב בית המשפט המחוזי, בחודש פברואר 2004, את ביצוע החלטת בעניין אישור התובענה כייצוגית. ביום 23 בינואר 2004 הגישה המדינה לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על החלטת שהכירה בתביעה כייצוגית וביום 7 במרס 2004 הגישה גם בזק בינלאומי בקשת רשות ערעור על החלטתה זו.

בית המשפט העליון קבע ביום 10 בפברואר 2004 כי בקשת המדינה מצריכה תשובה וביום 4 באפריל 2004 כי בקשת בזק בינלאומי מצריכה תשובה.

ביום 9 במאי 2004 הגישה המשיבה את תשובתה לבקשות רשות הערעור של המדינה ושל בזק בינלאומי לאחר שבית המשפט איחד את הדיון בשלושת התיקים האמורים (התובענה הייצוגית ושתי בקשות רשות הערעור) ניתן צו לסיכומים, לפיו על המשיבה להגיש סיכומיה עד ליום 12 באוגוסט 2004 ואלו על המדינה ועל בזק בינלאומי להגיש סיכומיהן עד ליום 2 בדצמבר 2004. המשיבה תגיש סיכומי תשובה מטעמה עד ליום 20 בינואר 2005.

יועציה המשפטית של בזק בינלאומי מעריכים כי לבזק בינלאומי טענות טובות כנגד החלטתו של בית המשפט המחוזי, ולפיכך לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו בדוחותיה הכספיים של בזק בינלאומי.

(11) בהמשך לאמור בבאור 19א' (23) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בגין תביעה שהוגשה על ידי מדינת ישראל נגד פלאפון, בגין תמלוגים המגיעים לה לטענתה לתקופה שמינואר 1994 ועד פברואר 1996, תהליך הגישור שהחל בשנת 2002 טרם הסתיים, ולא ברור אם יבשיל.

לדעת הנהלת פלאפון המסתמכת על חוות דעתם של יועציה המשפטית החיצוניים המטפלים בתביעה, כי לפלאפון סיכויי הגנה ממשיתים. בדוחות פלאפון קיימת הפרשה אשר להערכת הנהלת פלאפון הינה נאותה ותספק במידה שאכן תדרש פלאפון לשלם סכום כלשהו במסגרת התביעה / הליך הגישור.

בעניין ההתחייבות שהחברה נטלה על עצמה כלפי פלאפון, להערכת החברה, הסיכון שהיא תחוייב בתשלום הוא נמוך ולפיכך לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים.

(12) בהמשך לאמור בבאור 19א' (25) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר תביעה שהוגשה לבית המשפט המחוזי ברמאללה על ידי חברת התקשורת הפלסטינית הציבורית הכללית בע"מ ("פלטל") נגד פלאפון ונגד חברת רט"ן נוספת, ככל הידוע לפלאפון, פלטל טענה בתביעה זו כי הוענק לה רשיון למתן שרותי תקשורת באזורי הרשות הפלסטינית וכי פלאפון בצעה פעילות בזק והעניקה שרותי בזק באזורי הרשות הפלסטינית ללא היתר תוך הפרת הדין המקומי.

לאחרונה נודע כי ייתכן שבית המשפט ברמאללה נתן פסק דין בתביעה. בהתאם לצו שעת חרום (יהודה, שומרון וחבל עזה – שיפוט בעברות ועזרה משפטית) (שטחי המועצה הפלסטינית עזרה משפטית בעניינים אזרחיים), התשנ"ט-1999, אכיפה של פסקי דין שנתנו על ידי בית המשפט של הרשות נתנים להוצאה לפועל רק אם נתקבל עליהם אישור של הממונה על העזרה המשפטית במשרד המשפטים. פלאפון סבורה, שפסק דין שכזה, אם ניתן, ניתן בחוסר סמכות, בניגוד לתקנות הציבור ובניגוד להוראות הסכם הביניים והחוק להארכת תוקפן של תקנות שעת חרום (יהודה ושומרון וחבל עזה, שיפוט בעברות ועזרה משפטית), התשכ"ז-1967. היה וייעשה ניסיון להעביר פסק דין זה לאישור הממונה, או לאכוף אותו בכל דרך שהיא, תפעל החברה למניעת אישור ו/או אכיפה של פסק הדין, ו/או הליכי הוצאה לפועל או לביטולם מאותם נימוקים המפורטים לעיל, אשר עמדו בבסיס החלטת הממונה למנוע את המצאת התביעה לחברה מלכתחילה וכמו גם בשל העובדה שעצם קיומו של דיון בתביעה בבית המשפט ברמאללה בלי שנעשתה המצאה של כתבי בית הדין בהתאם לצו ולהסכם, מהווה הפרה של ההסכם ופגיעה בריבונותה של מדינת ישראל, ושכל פסק דין שניתן בתביעה כאמור נעדר כל תוקף.

(13) בהמשך לאמור בבאור 19א' (28) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר תביעה ובקשה לאשרה כתביעה ייצוגית, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב נגד פלאפון, בטענה כי החל מחודש יוני 2003 סובלים התובעים מאחוז גבוה של שיחות נופלות ושיחות חסומות, מעבר לרף הקבוע ברשיון פלאפון, בהמלצת בית המשפט, מחקו התובעים בחודש יוני 2004 את התביעה ואת הבקשה לאשרה כייצוגית.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

א. תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)

- (14) בהמשך לאמור בבאור 19א' (31) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר תביעה של 66 גמלאים של החברה אשר פרשו במסגרת הסכם הפרישה מחדש נובמבר 1997, לאכיפת הסכם מחדש אפריל 2001, אשר אמור היה לאפשר לעובדים לשנות את המסלול בו הם בחרו, ביום 3 במאי 2004, הגישו התובעים בקשה לתיקון כתב התביעה, לפיה מתבקש בית הדין להתיר הצטרפותם של עוד 155 גמלאים לתביעה.
- (15) ביום 17 במאי 2004 הומצאה למשרדי פלאפון עתירה שהוגשה ביום 13 במאי 2004 על ידי העיריות והוועדות המקומיות לתכנון ובנייה בהרצליה וברמת השרון, נגד ממשלת ישראל, המועצה הארצית לתכנון ולבנייה, שר הבריאות, משרד הפנים, ראש אגף מניעת רעש וקרינה במשרד לאיכות הסביבה, היועץ המשפטי לממשלה, נציבות הדורות הבאים והחברות פלאפון, סלקום, פרטנר ומירס. בעתירה מתבקשים סעדים בעניינים הקשורים, בין היתר, לקביעת תקני קרינה ובטיחות לאתריים סלולריים ולפיקוח ואכיפה. ביום 5 ביולי 2004 התקיים דיון בעתירה, במסגרתו החליט בג"צ לדחות את שמיעת העתירה למועד אחר, ולהחליט על המשך ההליכים לאור הודעה משלימה שתגיש הפרקליטות, בתוך כשלושה עד ארבעה חודשים. ההודעה תתייחס לעמדת הממשלה לענין חקיקה בנושא הקרינה הבלתי מייננת. טרם נקבע דיון נוסף בעתירה. בשלב זה אין ביכולתה של פלאפון להעריך את סיכויי העתירה והשלכותיה.
- (16) קבוצת עובדים המונה כ- 130 עובדים הגישה בחודש יוני 1997 באמצעות ההסתדרות תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בבקשה למתן סעד הצהרתי בדבר זכויות הפנסיה של עובדי הקבוצה שהינם עובדים מועברים ממשרד התקשורת, משמשים כמנהלי תחומים ומועסקים מכח חוזים אישיים. לטענת התובעים הם זכאים לתנאי פנסיה זהים לאלה של כלל עובדי החברה עליהם חל הסכם קיבוצי. בחודש ספטמבר 1997 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו בתהליך. בחודש מאי 1998 הגישה החברה לבית הדין האזורי לעבודה חוות דעת אקטוארית, לפיה עלות דרישתם של התובעים עומדת על כ- 155 מיליון ש"ח. בחודש נובמבר 1999 ניתן פסק דין הדוחה את מרביתן המכרעת של עילות התובענה. על פסק דין זה הוגש ערעור לבית הדין הארצי לעבודה שנדחה במלואו. ביום 23 במאי 2004 הגישו התובעים עתירה לבג"צ בבקשה לבטל את פסק דינו של בית הדין הארצי. ביום 23 ביוני 2004 הגישה החברה באמצעות יועציה המשפטיים, תשובה מקדמית לעתירה, לפיה יש לסלק את העתירה מטעמי סף. טרם התקבלה החלטה בטענות אלו. להערכת יועציה המשפטיים של החברה קיימים סיכויים גבוהים כי בג"צ לא יקיים כלל דיון ענייני בעתירה, אלא יסלקה על הסף. לפיכך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים בגין עתירה זו.
- (17) בתחילת חודש יולי 2004 הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה, על ידי ארגון גמלאי בזק וששה מגמלאיה, תובענה לסעד הצהרתי כנגד קרן מקפת, מדינת ישראל והחברה, בטענה כי הנתבעים הפרו הסכמים להסדרים מחייבים אשר סוכמו עם העברת העובדים משרות המדינה לחברה. לטענת התובעים אין להחיל עליהם כגמלאים את התקנון האחיד מכח חוק ההבראה לקרנות הפנסיה, ולחילופין, על הנתבעות או מי מהן לפצותם בגין החלת התקנון האחיד. להערכת יועציה המשפטיים של החברה קיימות טענות מקדמיות כבדות משקל להדיפת התובענה ולגופו של עניין קיים סיכון קלוש בלבד כי התובענה תטיל חיוב כספי על החברה ולפיכך, לא נכללה הפרשה בגין תביעה זו.
- (18) בחודש אוגוסט 2004, קיבלה פלאפון דרישה מאגף המכס והמע"מ במשרד האוצר להמצאת מסמכים בקשר לחוק מס בולים. הנהלת פלאפון לומדת בימים אלה נושא זה ואין באפשרותה להעריך את החבות בגין דרישה זו, אם וככל שישנה.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. התקשרויות

בהמשך לאמור בבאור 19 ב' (6) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר זכייתה של פלאפון במכרז התדירים, הוענקה לפלאפון זכות להקצאה עתידית של תדירים אלו, שעם ממושה תשלום פלאפון את הסכום שהופחת, בתוספת אגרות התדירים בגין התקופה הרלוונטית, והכל בתוספת הפרשי הצמדה וריבית כמקובל. בחודשים מרס ואפריל 2004 שלמה פלאפון סך של 32 ו- 33 מיליוני ש"ח (באיחוד היחסי כ- 16 מיליון ש"ח), על חשבון יתרת דמי התשלום. היתרה בסך 34 מיליוני ש"ח (באיחוד היחסי כ- 17 מיליון ש"ח), נרשמה בספרי פלאפון כזכות שמוש בתדירים, במסגרת רכוש אחר כנגד זכאים.

ביום 4 במאי 2004 נתקבל במשרדי פלאפון מכתב מאת מנכ"ל משרד התקשורת והממונה על אגף התקציבים באוצר ובו נמסר כי על פי חישוב מתוקן שנערך במשרדי האוצר והתקשורת, הסכום אותו תדרש פלאפון לשלם בעת הקצאת התדירים בעתיד הינו 51 מיליון ש"ח במקום 33 מיליון ש"ח עליהם הוסכם בחודש מרס 2004. פלאפון טרם הביעה עמדתה על כך בפני המשרדים. לפלאפון אין הערכות לגבי מועד השימוש בתדירי הדור השלישי אם כי להערכתה בעתיד תזדקק להם ולכן היא שומרת לעצמה את האפשרות לרכוש אותם חזרה.

ג. בטחונות ושעבודים

החברה התחייבה כלפי שתי קבוצות בנקים זרים שהעמידו לה הלוואות בסך של 760 מיליון ש"ח (מוצגות בזמן הארוך), לתנאים פיננסיים לפיהם החברה תשמור על יחס של 35% בין ההון העצמי לנכסים המוחשיים (לתאריך המאזן ירדה החברה מתחת ליחס זה). על מנת להקטין את חשיפתה האפשרית של החברה לאפשרות של אי עמידה בתנאים הפיננסיים הנ"ל, הגיעה החברה לסיכום עם קבוצת בנקים אחת על הפחתת יחס זה ל- 15% ועם הקבוצה השניה על הפחתת יחס זה ל- 25% לתקופה של שנה (החל ממועד מימוש האופציה הנתונה לחברה לרכישת מניות פלאפון). החברה מנהלת משא ומתן עם הקבוצה השניה לביטול יחס זה ולחילופין להחלפת הלוואה בהלוואה אחרת, עבורה קיבלה החברה הצעת מימון מבנק אחר.

ד. עסקאות עתידיות (מאוחד)

(1) עסקאות מטבע עתידיות - עסקאות הגנה

מטבע נרכש	מטבע לשלם	מועד פרעון אחרון	סכומים לקבל מיליון ש"ח	סכומים לשלם מיליון ש"ח
עסקאות החלפת מטבע לפי שעורי ריבית מוסכמים מראש-				
דולר	שקל צמוד מדד	פברואר 2005	142	151
יורו	שקל צמוד מדד	ספטמבר 2005	515	479
עסקאות פרוורד לפי שער מטבע מוסכמים מראש- (לא כולל פרמיה/ניכיון)				
דולר	שקל	דצמבר 2005	1,021	1,049
יורו	שקל	דצמבר 2005	1,100	1,123
צמוד מדד	שקל	ינואר 2006	642	644

(2) עסקאות מטבע עתידיות - עסקאות שלא למטרות הגנה

מטבע נרכש	מטבע לשלם	מועד פרעון אחרון	שווי נאות מיליון ש"ח	הקף התקשרות מיליון ש"ח
דולר	שקל	יוני 2005	0.4	121

אופציות שנרכשו (Call)

באור 8 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

- א.** בהמשך לאמור בבאור 27א' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר תביעה שהגישה החברה נגד משרד הביטחון לתשלום סכומים, בקשר למחלוקת בנושא הנחה של 18% שמשרד הביטחון ניכה מתוך תשלומים שגבתה החברה עבור ספקי תקשורת אחרים, ביום 16 במרס 2004, הגישה המדינה כתב הגנה. ביום 17 במאי 2004 הגישה החברה כתב תשובה. לדעת החברה בהסתמך על יועציה המשפטיים לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה של החברה. לא נכללה הכנסה בדוחות הכספיים בגין תביעה זו.
- ב.** בהמשך לאמור בבאור 27ד' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, בדבר פוליסת ביטוח נושאי משרה בחברה. ביום 5 באוגוסט 2004, אישרו ועדת הביקורת של הדירקטוריון ודירקטוריון החברה, הארכה של פוליסת הביטוח לתקופה של 12 חודשים עד ליום 31 ביולי 2005. תקרת הביטוח הינה 150 מיליון דולר למקרה ובסך הכל לכל תקופת הביטוח (של 12 חודשים) ובתוספת 20% בגין הוצאות משפטיות. ההארכה האמורה כפופה לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות.
- ביום 3 בדצמבר 2003 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מתן התחייבות לשיפוי לנושאי המשרה של החברה בעניין הסכם המסגרת שנחתם בגין החברה לבין המדינה, לרבות בקשר עם הקצאת מניות למדינה מכ הסכם המסגרת. ההתחייבות הוגבלה לסכום של 890,000 אלפי ש"ח (הקף גיוס ההון) צמוד למדד המחירים לצרכן אשר התפרסם לאחר סיום גיוס ההון בהתאם להסכם המסגרת.
- ג.** ביום 13 במאי 2004 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מתן התחייבויות לנושאי משרה בנושא שיפוי וביטוח כדלקמן:
- (1) התחייבות של החברה בעניין מתן הלוואה לנושאי משרה למימון הוצאות התדיינות סבירות בהליכים משפטיים וכן התחייבות החברה לרכישת פוליסת ביטוח לנושאי משרה בעלות סבירה.
- (2) מתן כתבי שיפוי מראש לנושאי משרה בחברה בעניינים הבאים:
- א.** תביעת בעל מניות שהחזיק 15% ומעלה מהון מניות החברה. ההיקף הכולל של השיפוי לא יעלה על 150 מיליון דולר בתוספת 30 מיליון דולר בגין הוצאות משפטיות.
- ב.** בכל הקשור עם תשקיף הצעת מכר של ניירות ערך של החברה על ידי מדינת ישראל והנפקה על ידי החברה, האמור להתפרסם בסוף חודש מאי 2004. ההיקף הכולל של השיפוי (לרבות בגין התחייבויות לשיפוי מראש שניתנו עד לפרסום התשקיף ובגין התחייבויות לשיפוי מראש אשר ינתנו, אם יינתנו, ערב העברת השליטה בחברה על ידי המדינה) לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה (לפי דוחותיה הכספיים לשנת 2003, צמוד למדד נובמבר 2003).
- ד.** ביום 20 באפריל 2004 החליט דירקטוריון החברה כי החברה תשפה את עובדי הקבוצה שהשתתפו בהכנת התשקיף שאמור להתפרסם בחודש מאי 2004, ושאינם נושאי משרה בחברה, בגין חבות כספית שתוטל עליהם ובגין הוצאות התדיינות סבירות בהן יעמדו, בכל הקשור לתשקיף, במתכונת כתב השיפוי שניתן לנושאי משרה בחברה.

באור 9 - הכנסות משרותי בזק

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2003	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2003	2004	2003	2004
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,990,649	516,016	410,865	1,059,578	833,328
2,289,868	554,841	615,840	1,096,892	1,228,485
1,989,970	494,965	533,541	980,834	1,050,893
683,037	166,131	188,710	331,755	379,052
590,866	128,993	159,373	263,810	326,479
74,851	17,465	22,069	36,111	39,078
7,619,241	1,878,411	1,930,398	3,768,980	3,857,315
362,027	77,801	81,162	165,602	163,466
7,981,268	1,956,212	2,011,560	3,934,582	4,020,781

הכנסות משרותי תקשורת

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

הכנסות אחרות

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

באור 10 - הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2003 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2003 (בלתי מבוקר)	2004 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)	2004 (בלתי מבוקר)
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003 אלפי ש"ח	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003 אלפי ש"ח	סכומים מדווחים* סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003 אלפי ש"ח	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003 אלפי ש"ח	סכומים מדווחים* סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003 אלפי ש"ח
1,648,415	305,986	311,667	731,102	717,481
304,463	168,327	169,205	248,326	244,314
733,412	164,063	190,825	338,049	368,960
597,676	134,550	132,877	279,133	271,444
480,536	115,007	124,530	227,045	251,425
352,405	85,283	84,399	167,809	153,176
250,220	75,610	66,740	142,244	136,275
159,478	37,929	57,721	76,574	103,491
118,050	30,886	31,023	59,934	60,748
36,160	12,067	10,153	20,679	18,911
4,680,815	1,129,708	1,179,140	2,290,895	2,326,225
195,515	45,631	45,972	90,342	102,245
4,485,300	1,084,077	1,133,168	2,200,553	2,223,980

משכורות והוצאות נילוות - תפעולי הנהלה וכלליות הוצאות כלליות חומרים וחלקי חילוף הוצאות טלפון אלחוטי נייד אחזקת בניינים שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה הוצאות בגין תקשורת בינלאומית הוצאות אחזקת כלי רכב עמלות גביה

ביכוי - שכר שנזקק להשקעות ברכוש קבוע

לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2. * סווג מחדש **

באור 11 - מסים על הכנסה

ביום 29 ביוני 2004 עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 140 והוראת השעה), התשס"ד-2004 (להלן - "התיקון"). התיקון קובע הפחתה הדרגתית של שיעור המס לחברות משעור של 36% לשעור של 30% באופן הבא: בשנת המס 2004 יחול שיעור מס של 35%, בשנת 2005 יחול שיעור מס של 34%, בשנת 2006 יחול שיעור מס של 32% ומשנת 2007 ואילך, יחול שיעור מס של 30%. המסים השוטפים ויתרות המסים הנדחים ליום 30 ביוני 2004 מחושבים בהתאם לשעורי המס החדשים כפי שנקבעו בתיקון, השפעת השינוי על הדוחות המאוחדים לרבעון השני של שנת 2004 הינה גידול בהוצאות מסים על הכנסה ברווח והפסד וקיטון במסים הנדחים הכלולים במאזן בסכום של 78 מיליון ש"ח (השפעת השינוי האמור לתקופה של ששה חודשים אינה שונה מהותית).

באור 12 - תמצית דוחות כספיים ביניים של החברה

א. דוחות רווח והפסד

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2003	2003	2004	2004	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,230,561	1,307,735	1,254,170	2,647,636	2,522,148	הכנסות משרותי בזק (באור '12)
					עלויות והוצאות
2,366,547	569,152	585,646	1,170,439	1,139,849	הוצאות הפעלה וכלליות (באור '12)
1,776,279	444,099	375,651	896,687	756,346	פחת
181,116	45,355	37,802	90,731	74,573	תמלוגים לממשלת ישראל
4,323,942	1,058,606	999,099	2,157,857	1,970,768	
906,619	249,129	255,071	489,779	551,380	רווח תפעולי
62,372	15,033	17,368	31,163	31,234	הוצאות מימון, נטו
844,247	234,096	237,703	458,616	520,146	רווח לאחר הוצאות מימון
846,948	**6,292	(1,575)	**4,298	28,357	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
(2,701)	227,804	239,278	454,318	491,789	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
33,513	79,571	142,780	165,601	228,871	מסים על הכנסה
(36,214)	148,233	96,498	288,717	262,918	רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
401,622	**129,182	(9,803)	**202,144	(11,305)	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברות מוחזקות
(437,836)	19,051	106,301	86,573	274,223	רווח (הפסד) נקי

לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.
סווג מחדש

*
**

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

ב. הכנסות משרותי בזק

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2003	2004	2003	2004	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,006,567	520,837	413,510	1,066,600	839,487	תקשורת ניחת בארץ דמי שימוש טלפון אלחוטי נייד תקשורת בינלאומית התקנה ומכירת ציוד למנויים שונות
2,184,650	530,421	582,672	1,046,218	1,167,538	
428,149	119,691	112,201	247,484	219,268	
134,212	31,891	31,131	66,628	66,015	
144,338	33,895	39,428	66,462	84,861	
80,105	18,581	24,968	38,140	44,335	
4,978,021	1,255,316	1,203,910	2,531,532	2,421,504	
252,540	52,419	50,260	116,104	100,644	הכנסות אחרות
5,230,561	1,307,735	1,254,170	2,647,636	2,522,148	

ג. הוצאות הפעלה וכלליות

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2003	2004	2003	2004	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
**1,206,623	**274,770	272,185	**597,755	562,908	משכורות והוצאות נילוות - תפעולי הנהלה וכלליות הוצאות כלליות חומרים וחלקי חילוף אחזקת בניינים שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה הוצאות בגין תקשורת בינלאומית הוצאות אחזקת כלי רכב עמלות גביה
**241,206	**85,104	77,982	**149,439	135,955	
342,492	69,257	79,176	141,663	157,493	
93,601	17,338	33,067	39,191	62,795	
322,099	78,115	78,355	154,653	140,392	
207,843	54,201	49,267	106,368	102,791	
10,685	1,898	5,030	4,396	9,340	
101,597	26,093	26,409	50,847	51,726	
35,916	8,007	10,147	16,469	18,694	
2,562,062	614,783	631,618	1,260,781	1,242,094	
195,515	45,631	45,972	90,342	102,245	בניכי - שכר שנזקק להשקעות ברכוש קבוע
2,366,547	569,152	585,646	1,170,439	1,139,849	

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.
** סווג מחדש

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 ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2004

מאוחד	התאמות	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט			תקשורת פנים ארצית נייחת	
		אחרים	רדיו טלפון נייד	סכומים מדווחים*		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,020,781	-	128,661	396,638	1,074,786	2,420,696	הכנסות
-	(131,606)	22,623	4,405	3,126	101,452	הכנסות מחיצונים הכנסות בין מגזריות
<u>4,020,781</u>	<u>(131,606)</u>	<u>151,284</u>	<u>401,043</u>	<u>1,077,912</u>	<u>2,522,148</u>	סך הכל הכנסות
<u>761,951</u>	<u>-</u>	<u>4,005</u>	<u>66,559</u>	<u>140,007</u>	<u>551,380</u>	תוצאות המגזר

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2003

מאוחד	התאמות	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט			תקשורת פנים ארצית נייחת	
		אחרים	רדיו טלפון נייד	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,934,582	-	115,645	332,468	944,620	2,541,849	הכנסות
-	(136,483)	21,109	4,648	4,939	105,787	הכנסות מחיצונים הכנסות בין מגזריות
<u>3,934,582</u>	<u>(136,483)</u>	<u>136,754</u>	<u>337,116</u>	<u>949,559</u>	<u>2,647,636</u>	סך הכל הכנסות
<u>530,274</u>	<u>325</u>	<u>(2,035)</u>	<u>48,728</u>	<u>(6,523)</u>	<u>489,779</u>	תוצאות המגזר

באור 13 - מגזרי פעילות עסקית (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2004

מאוחד	התאמות	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט			רדיו טלפון נייד	תקשורת פנים ארצית נייחת	
		אחרים	אחרים	אחרים			
סכומים מדווחים*							
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,011,560	-	63,535	203,075	541,125	1,203,825	הכנסות	
-	(65,452)	13,095	358	1,654	50,345	הכנסות מחיצונים	
2,011,560	(65,452)	76,630	203,433	542,779	1,254,170	הכנסות בין מגזריות	
362,706	-	2,428	32,010	73,197	255,071	סך הכל הכנסות	
						תוצאות המגזר	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2003

מאוחד	התאמות	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט			רדיו טלפון נייד	תקשורת פנים ארצית נייחת	
		אחרים	אחרים	אחרים			
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003							
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,956,212	-	53,664	166,957	481,169	1,254,422	הכנסות	
-	(72,882)	13,355	2,356	3,858	53,313	הכנסות מחיצונים	
1,956,212	(72,882)	67,019	169,313	485,027	1,307,735	הכנסות בין מגזריות	
275,558	167	(2,589)	20,349	8,504	249,127	סך הכל הכנסות	
						תוצאות המגזר	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003

מאוחד	התאמות	תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט			רדיו טלפון נייד	תקשורת פנים ארצית נייחת	
		אחרים	אחרים	אחרים			
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003							
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,981,268	-	246,329	689,378	2,021,807	5,023,754	הכנסות	
-	(266,569)	40,236	13,958	5,568	206,807	הכנסות מחיצונים	
7,981,268	(266,569)	286,565	703,336	2,027,375	5,230,561	הכנסות בין מגזריות	
1,093,349	644	72	90,001	96,013	906,619	סך הכל הכנסות	
						תוצאות המגזר	

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

באור 14 - תמצית דוחות כספיים של חברה מאוחדת באיחוד יחסי וחברות מאוחדות (המשך)

1. פלאפון תקשורת בע"מ

א. מאזן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003 (מבוקר)	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2004 (בלתי מבוקר)	2003 (בלתי מבוקר)
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,264,002	1,229,761	1,325,899
199,136	174,560	232,998
2,253	-	4,996
238,367	335,509	158,180
2,977,528	3,009,547	2,931,469
339,506	403,327	368,394
5,020,792	5,152,704	5,021,936
1,761,626	2,168,824	1,962,997
5,372	4,963	-
1,386,774	1,225,370	1,050,458
1,867,020	1,753,547	2,008,481
5,020,792	5,152,704	5,021,936

רכוש שוטף
לקוחות זמן ארוך
השקעות בחברות מוחזקות
מסי הכנסה נדחים
רכוש קבוע, נטו
רכוש אחר, נטו

התחייבויות שוטפות
הפרשה להפסדי חברה
מוחזקת
התחייבויות לזמן ארוך
הון עצמי

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

באור 14 - תמצית דוחות כספיים של חברה מאוחדת באיחוד יחסי וחברות מאוחדות (המשך)

1. פלאפון תקשורת בע"מ (המשך)

ב. דוח רווח והפסד

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2003	2003	2004	2003	2004	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,054,749	970,054	1,085,559	1,899,120	2,155,823	הכנסות משרותי פלאפון, מכירות ושרותים
3,238,098	806,146	783,644	1,613,325	1,563,675	עלות שרותי פלאפון, מכירות ושרותים
816,651	163,908	301,915	285,795	592,148	רווח גולמי
470,935	112,172	120,373	227,085	236,366	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות
152,447	36,103	35,845	73,131	77,167	
623,382	148,275	156,218	300,216	313,533	
193,269	15,633	145,697	(14,421)	278,615	רווח (הפסד) מפעולות רגילות הוצאות מימון, נטו הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
143,786	48,633	39,234	71,588	62,944	
167	(418)	(5,617)	(601)	(2,872)	
49,316	(32,582)	112,080	(85,408)	218,543	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
18,289	(1,496)	36,000	(2,992)	73,800	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
31,027	(31,086)	76,080	(82,416)	144,743	רווח (הפסד) לאחר מיסים על הכנסה
6,224	552	876	916	3,282	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
24,803	(31,638)	75,204	(83,332)	141,461	רווח (הפסד) נקי

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

באור 14 - תמצית דוחות כספיים של חברה מאוחדת באיחוד יחסי וחברות מאוחדות (המשך)

2. די.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ

א. מאזן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003 (מבוקר)	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2004 (בלתי מבוקר)	2004 (בלתי מבוקר)	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
107,188	107,869	111,184	רכוש שוטף
128,334	150,001	122,980	זכויות שידור, נטו
1,124,158	1,214,181	1,081,071	רכוש קבוע, נטו
1,359,680	1,472,051	1,315,235	
1,862,403	1,723,368	1,910,456	התחייבויות שוטפות
31,858	85,822	20,862	התחייבויות לזמן ארוך
2,271,283	2,196,468	2,418,194	הלוואות מבעלי מניות
(2,805,864)	(2,533,607)	(3,034,277)	גרעון בהון
1,359,680	1,472,051	1,315,235	

לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

*

באור 14 - תמצית דוחות כספיים של חברה מאוחדת באיחוד יחסי וחברות מאוחדות (המשך)

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

ב. דוח רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2003	2003	2004	2003	2004		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
842,374	204,405	250,082	398,340	485,870		הכנסות משרותי די.בי.אס
1,012,159	248,825	236,606	499,390	498,853		הוצאות תפעול די.בי.אס
(169,785)	(44,420)	13,476	(101,050)	(12,983)		רווח (הפסד) גולמי
109,859	26,276	32,884	51,175	60,773		הוצאות מכירה ושיווק
84,691	19,328	17,266	40,776	36,058		הוצאות הנהלה וכלליות
194,550	45,604	50,150	91,951	96,831		
364,335	90,024	36,674	193,001	109,814		הפסד מפעולות רגילות
179,608	71,173	58,468	85,526	94,304		הוצאות מימון, נטו
11,201	1,742	(17)	4,353	1,370		הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
555,144	162,939	95,125	282,880	205,488		הפסד נקי

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

באור 14 - תמצית דוחות כספיים של חברה מאוחדת באיחוד יחסי וחברות מאוחדות (המשך)

3. בזק בינלאומי בע"מ

א. מאזן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2003 (מבוקר)	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2004 (בלתי מבוקר)	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2004 (בלתי מבוקר)	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003		סכומים מדווחים*	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
149,765	150,314	170,450	רכוש שוטף
12,704	12,716	26,061	השקעות
375,703	495,284	373,650	רכוש קבוע
2,695	6,123	11,099	רכוש אחר
540,867	664,437	581,260	
276,061	313,675	249,817	התחייבויות שוטפות
180,881	171,302	183,424	התחייבויות לזמן ארוך
83,925	179,460	148,019	הון עצמי
540,867	664,437	581,260	

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

באור 14 - תמצית דוחות כספיים של חברה מאוחדת באיחוד יחסי וחברות מאוחדות (המשך)

3. בזק בינלאומי בע"מ (המשך)

ב. דוח רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2003	2004	2003	2004	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	סכומים מותאמים להשפעת האינפלציה בשקלי דצמבר 2003	סכומים מדווחים*	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
703,336	169,321	203,433	337,126	401,043	הכנסות משרותי בזק בין-לאומיים
431,066	100,009	127,595	197,323	245,309	הוצאות הפעלה
272,270	69,312	75,838	139,803	155,734	רווח גולמי
188,299	48,962	44,728	91,072	90,075	הוצאות שיווק, הנהלה וכלליות
83,971	20,350	31,110	48,731	65,659	רווח תפעולי
21,830	13,874	581	17,306	3,687	הוצאות מימון, נטו
62,141	6,476	30,529	31,425	61,972	רווח לאחר מימון, נטו
128,580	2,050	(3,416)	4,833	(4,583)	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
(66,439)	4,426	33,945	26,592	66,555	רווח (הפסד) לפני מסים על
3,489	442	131	902	454	ההכנסה מסים על ההכנסה
(69,928)	3,984	33,814	25,690	66,101	רווח (הפסד) לאחר מיסים על הכנסה
619	38	(307)	702	(838)	חלק החברה בהפסדי (רווחי) חברה כלולה
(70,547)	3,946	34,121	24,988	66,939	רווח (הפסד) נקי

* לעניין הפסקת התאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד דצמבר 2003 ראה באור 2.

