

## **דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2001**

הננו מתכבדים בזאת להגיש את דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני "בזק" - החברה הישראלית לתקשורת בע"מ (להלן: "החברה") וחברות הקבוצה במאוחד (החברות המאוחדות יכוננו ביחד להלן: "הקבוצה"), לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2001 (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 2000.

הנתונים הכספיים הכלולים בדו"ח הדירקטוריון מוצגים בשקלים חדשים מתואמים של חודש יוני 2001.

### **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:

1. בהמשך לביטול סעיף 50 לחוק הבזק, התשמ"ב – 1982, שנכנס לתוקפו ביום 1 ביוני 1999, ושהקנה בעבר לחברה בלעדיות במתן שרותי בזק כלל ארציים ניחים ברשת כלל ארצית של טלפונים, נקט משרד התקשורת בפעולות שמטרתן לאפשר מתן שרותי תקשורת פנים ארצית ע"י מפעילים נוספים כדלקמן:

- א. בחודש דצמבר 1999 העניק משרד התקשורת רשיון מיוחד לרכבת ישראל להעברת שרותי תקשורת באמצעות סיבים אופטיים שברשותה. בחודש יולי 2001 פרסמה רכבת ישראל מכרז להחכרת התשתית שברשותה לצורך העברת שרותי תקשורת.
- ב. בחודש אוקטובר 2000 פרסם משרד התקשורת מכרזים לאספקת שרותי תקשורת פנים ארציים באמצעות רשת גישה אלחוטית לבתי המנויים (LMDS). למסמכי המכרזים צורפה טיוטת עיקרי תנאיו של הרשיון הכללי המיועד לזוכים במכרז.
- ג. בתחילת חודש פברואר 2001 העניק משרד התקשורת רשיון להפעלת תקשורת פנים ארצית ניחת לחברה נוספת.
- ד. כמפורט בבאור 1(ב')/6 בדו"חות הכספיים, בחודש יולי 2001 תוקן חוק הבזק, דבר המאפשר למשרד התקשורת להעניק לחברות הכבלים רשיונות למתן שרותי תקשורת פנים ארצית ניחת באמצעות תשתית הכבלים.

2. פתיחתם הצפויה של שרותי התקשורת הפנים ארצית לתחרות מלאה והענקת רשיונות למתן שרותי תקשורת פנים ארצית נייחת כמפורט לעיל, בנוסף לתחרות הגוברת בתחום הרט"ן ובתחום התקשורת הבינלאומית, צפויים לגרום להרעה מהותית בתוצאותיה העסקיות של החברה אשר אותה לא ניתן לאמוד בשלב זה.
3. בהתאם להחלטות ועדות הכספים והכלכלה של הכנסת הופחתו תעריפי החברה החל ביום 1 במרס 2001 כמפורט בבאור 1(ב)2 בדו"חות הכספיים.
4. ועדת שרים לענייני הפרטה בישיבתה מיום 27 באוגוסט 2000 קיבלה החלטה לפיה ימכרו אחזקות המדינה בחברה בדרך של מכירה פרטית שתלווה בגיוס הון לחברה. המכירה תכלול מניות בשיעור כולל של 50.1% לפחות מהון המניות של החברה. רשות החברות הוסמכה לבצע את הפעולות הדרושות לביצוע ההחלטה ובכללן פעולות שפורטו בהחלטה. כן הוחלט כי תהליך המכירה יסתיים, במידת האפשר, בתוך 9 עד 12 חודשים מיום קבלת ההחלטה. דרך ההפרטה כאמור בהחלטת ועדת השרים אושרה ביום 6 בספטמבר 2000 על ידי ועדת הכספים של הכנסת. ביום 11 ביוני 2001 תיקנה ועדת שרים לענייני הפרטה את החלטתה מיום 27 באוגוסט 2000 באשר לבחירת הרוכש של אחזקות המדינה בחברה כך שיתאפשר גם למשקיע פיננסי (בנוסף למשקיע אסטרטגי) להשתתף במכרז. ביום 17 ביוני 2001 החליטה ועדת שרים לענייני הפרטה כי המודעה בדבר מכירת אחזקות המדינה בחברה תפורסם רק לאחר שיושלם תיקון תקנון החברה, רשיון החברה וצו הבזק בהתאם להחלטת ההפרטה וכן על מתן גמישות לרוכש גרעין השליטה כך שיתאפשר לו, בתנאים שנקבעו, לרדת באחזקותיו מ-50.01% עד ל-40.02%. בחודש אוגוסט הועברה לחברה טיוטה של צו הבזק. בטיוטה נכללו תיקונים לצו שהינם פועל יוצא של החלטות ועדת השרים לענייני הפרטה ותיקונים נוספים שמשמעות חלק מהם הינה הכבדה על מרחב הפעולה של החברה, וחלק אחר מכביד על רוכשים פוטנציאליים של מניות החברה בכל הנוגע לחובות הגילוי שהוטלו עליהם. החברה העבירה את הסתייגויותיה מהתיקונים האמורים.
- האסיפה הכללית בישיבתה מיום 30 באפריל 2001 החליטה לאשר הגדלת ההון הרשום של החברה ב-130 מליון מניות רגילות נוספות ולתקן את תקנה 64 לתקנון החברה, זאת על מנת לאפשר גיוס הון לחברה על פי החלטת ההפרטה. ביום 11 ביוני 2001 אישרה ועדת השרים לענייני הפרטה את הגדלת ההון הרשום של החברה. האסיפה הכללית בישיבה מיום 28 באוגוסט 2001 אישרה, בין היתר, תיקונים נוספים בעניינים בטחוניים בתקנון החברה בהתאם להחלטת ההפרטה מיום 17 ביוני 2001.
5. באשר למימוש זכות הסירוב הראשונה לרכישת 50% נוספים מהון מניות פלאפון, ראה באור 4(א) בדו"חות הכספיים.
6. באשר להשקעת החברה בדי.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ ולהסכם המימון שנחתם עם התאגידים הבנקאיים ראה באור 4(ג') בדוחות הכספיים.

7. בחודש ינואר 2001 התקשרה חברת הבת בזק בינלאומי בע"מ בהסכם עקרונית ליצירת מיזם משותף להנחת והפעלת מערכת סיבים אופטיים תת ימית במזרח אגן הים התיכון כחלק מרשת TYCOM הגלובלית (" TGN ") בעלות כוללת של 390 מליון דולר. השקעת בזק בינלאומי בפרוייקט תהיה כ-20% עם אופציה לעלות בתנאים מסוימים עד 33% במיזם המשותף. דירקטוריון החברה אישר מימון הפרוייקט ע"י החברה בסכום של עד 78 מליון דולר. הצדדים מנהלים משא ומתן לחתימת הסכם מפורט.

8. בחודש מאי 2001 חתמה החברה על הסכם במסגרתו התחייבה להשקיע בקרן הון סיכון סכום של 20 מליון דולר. מטרת הקרן הינה לבצע השקעות בחברות בתחום התקשורת בתחילת פעילותן. החברה השקיעה בתקופת הדו"ח 3 מליון דולר בקרן.

## 2. פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

בהמשך למתואר בדו"ח הדירקטוריון לשנת 2000, כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה מפני סיכוני שוק הקשורים בחשיפה לשינוי בשער החליפין, לא נגרמו לקבוצה. בתקופת החשבון הוצאות או הכנסות מימון מהותיות, וזאת למרות השינויים המהותיים בשערי מטבע החוץ שהיו בתקופת הדו"ח.

## 3. המצב הכספי

א. נכסי הקבוצה ליום 30.6.01 מסתכמים בכ- 17.26 מיליארד ש"ח לעומת כ- 16.05 מיליארד ש"ח ליום 30.6.00. מתוכם כ- 11 מיליארד ש"ח (כ- 63.7%) רכוש קבוע לעומת כ- 12.2 מיליארד ש"ח (כ- 76.0%) ב- 30.6.00. העליה בסה"כ הנכסים נבעה בעיקרה מעליה ביתרות המזומנים וההשקעות לזמן ארוך של הקבוצה. עליה זאת קווצה בחלקה בשל הירידה בעלות המופחתת של הרכוש הקבוע כתוצאה מהפער בין הוצאות הפחת לבין ההשקעה שבוצעה בתקופת הדו"ח.

ב. ההון העצמי של הקבוצה ליום 30.6.01 הסתכם בכ- 7.2 מיליארד ש"ח המהווים כ- 41.7% מכלל המאזן, זאת לעומת כ- 7.7 מיליארד ש"ח ב- 30.6.00 שהיו כ- 48.1% מכלל המאזן.

ג. סה"כ החוב של הקבוצה למוסדות פיננסיים ולמחזיקי אג"ח ליום 30.6.01 הסתכם בכ- 6.6 מיליארד ש"ח וזאת לעומת כ- 6.1 מיליארד ש"ח ליום 30.6.00. העליה בחוב נגרמה כתוצאה מהשקעת החברה באג"ח להמרה צמודת דולר (בקשר לעסקת פלאפון כמתואר בבאור 4(א) בדו"חות הכספיים) וכתוצאה מהגדלת יתרות המזומנים של החברה.

ד. יתרות מזומן והשקעות לז"ק של הקבוצה עמדו ב- 30.6.01 על כ- 1,503 מליון ש"ח, לעומת כ- 694 מליון ש"ח ב- 30.6.00.

ה. עודף ההתחייבויות הכספיות על נכסים כספיים במטבע חוץ או בהצמדה אליו ליום 30.6.01 הסתכם בכ- 2.39 מיליארד ש"ח בקבוצה. החברה ביצעה במהלך תקופת הדו"ח עסקאות מטבע עתידיות להקטנת החשיפה ובכוונת החברה להמשיך במדיניות זו.

כתוצאה מביצוע עסקאות המטבע העתידיות והשקעת החברה באג"ח להמרה צמודת דולר (בקשר לעסקת פלאפון כאמור לעיל) נכון ליום 30.6.01 לחברה עודף נכסים על התחייבויות במטבע חוץ בסך של כ- 299 מליון ש"ח.

ו. עודף ההתחייבויות על נכסים כספיים הצמודים למדד המחירים לצרכן ליום 30.6.01 מסתכם בכ- 1.81 מיליארד ש"ח בקבוצה. חשיפה זו מכוסה בחלקה באמצעות מנגנון עדכון התעריפים אשר מביא בחשבון את ההתייקרויות במשק. כמו כן ביצעה החברה עסקאות הגנה המגבילות את חשיפתה לעליית המדד.

#### 4. תוצאות הפעולות

##### א. עיקרי התוצאות

הרווח הנקי למחצית הראשונה של שנת 2001 הסתכם בכ-156 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של כ- 204 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרש בין התוצאות נגרם בעיקר כתוצאה מירידה ברווח התפעולי של החברה, גידול בהפסד התפעולי של חברת פלאפון ומירידה של כ- 65 מיליון ש"ח בסעיף הכנסות אחרות. השפעות אלו קוזזו בחלקן על ידי ירידה בהוצאות המימון של החברה.

הרווח למניה במחצית הראשונה של שנת 2001 הסתכם ב- 0.065 ש"ח ל- 1 ש"ח ערך נקוב לעומת רווח של 0.086 ש"ח למניה בתקופה המקבילה אשתקד.

##### ב. הכנסות

הכנסות הקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2001 בכ- 4.08 מיליארד ש"ח לעומת כ- 4.29 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד כוללות הכנסות בחברה מזמן אויר לחודשיים, בעוד שבתקופה המדווחת לא נכלל זמן אויר בשל השינוי באופן ההתחשבות של החברה עם חברות התקשורת הסלולרית. בנטרול רכיב הכנסות זה, היתה ההכנסה בתקופה המקבילה אשתקד עומדת על כ- 4.05 מיליארד ש"ח בלבד.

ההכנסה מתנועת תקשורת נייחת בארץ ירדה כתוצאה מהפחתות התעריפים שהיו בחודש מאי 2000 ובחודש מרס 2001 וכמו כן מירידה בתנועת השיחות שקוזה בחלקה בשל עליית תנועת הגישה לאינטרנט. ההכנסות מתקשורת בינלאומית ירדו בשל הפחתת דמי הנגישות ב- 30% ובשל הירידה בהכנסות בזק בינלאומי. ההכנסות מהתקנות ומכירת ציוד קטנו כתוצאה ממבצעי הנחות שונים. הירידה בהכנסות קוזה בעיקרה על ידי עליה בהכנסות מדמי שימוש ובהכנסות מטלפון אלחוטי נייד שאינן זמן אור.

#### ג. הוצאות הפעלה וכלליות

הוצאות הפעלה והכלליות של הקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2001 בכ- 2.22 מיליארד ש"ח לעומת כ- 2.24 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סכומי ההוצאות מושפעים מחד מהשינוי באופן ההתחשבות של החברה עם חברות התקשורת הסלולרית החל מחודש מרס 2000, שבעקבותיו הוצאות החברה אינן כוללות הוצאות בגין זמן אור. מאידך, השלכות ההסכם עם פלאפון כמפורט בבאור 1(ב)3 בדו"חות הכספיים הגדילו את הוצאות החברה. בנוסף גדלו ההוצאות התפעוליות של חברת פלאפון, חלה עליה בהוצאות השכר ובהוצאות כלליות ונרשמה ירידה בהוצאות קבלני משנה. עיקר הגידול בהוצאות השכר והירידה בהוצאות קבלני המשנה נבעו מקליטתם כעובדי החברה של עובדים שהועסקו קודם לכן באמצעות חברות כח-אדם.

#### ד. תמלוגים לממשלת ישראל

ירידת שיעורי התמלוגים כמצויין בבאור 1(ב)5 בדו"חות הכספיים הביאה לירידה בנטל התמלוגים על הקבוצה ובעיקר על חברת פלאפון אשר שילמה בעבר תמלוגים בשיעור 8% מהכנסותיה.

#### ה. רווח תפעולי

הרווח התפעולי של הקבוצה במחצית הראשונה של 2001 הסתכם בכ- 426 מיליון ש"ח לעומת כ- 527 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 101 מיליון ש"ח. הקיטון ברווח התפעולי נובע מהשינויים המתוארים לעיל בסעיפי ההכנסות והוצאות הפעלה והכלליות ומירידה בפחת ובתמלוגים לממשלת ישראל. הירידה ברווח התפעולי הינה בחברה ובחברת פלאפון.

#### ו. הוצאות מימון

הוצאות המימון של הקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2001 בכ- 51 מיליון ש"ח לעומת כ- 167 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות המימון נובעת מירידה בהוצאות הריבית נטו כתוצאה מירידה בהתחייבויות הפיננסיות נטו, וכן מהכנסת ריבית ממס הכנסה

(כ3-7 מליון ש"ח) כתוצאה מהסדר שומות לשנים קודמות. השפעות השינויים בשערי מטבע החוץ נוטרלו בעיקרן כתוצאה מביצוע עסקאות הגנה.

#### ז. חלק החברה בהפסדי חברות כלולות

חלק החברה בהפסדי חברות כלולות גדל בשל הגידול בחלקה של החברה בהפסדי חברת ד.בי.אס שרותי לוויין (1998) בע"מ ובשל גידול בהפסדי חברת וואלה תקשורת בע"מ. גידול זה קוּוּז בעיקר כתוצאה מחלקה של החברה ברווחים שנבעו ממימוש החזקה בעקיפין של החברה בהונגריה - ראה גם באורים 4 (ב'), 4 (ג'), ו-4 (ד') בדו"חות הכספיים.

#### ח. הכנסות (הוצאות) אחרות

במחצית הראשונה של שנת 2001 כלול בסעיף זה רווח הון ממכירת חלק מאחזקות החברה באיגוד תקשורת לווינית ומכירת נכסים אחרים בסכום של כ- 19 מליון ש"ח. במחצית הראשונה של שנת 2000 נכללה הכנסה של כ- 88 מליון ש"ח (לפני מס) שכללה בעיקר כ- 85 מליון ש"ח הכנסה מחילוט ערבות מספק תוכנה לחיוב וגביה וכן מרישום הכנסה בגין חוב בקשר עם השקעת החברה בהודו בסך של כ- 23 מליון ש"ח.

#### 5. נזילות ומקורות מימון

תזרים המזומנים המאוחד מפעילות שוטפת הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2001 בכ- 1,515 מיליון ש"ח לעומת כ- 1,570 מליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת נבעה בעיקרה מירידה ברווח הנקי לעומת הרווח בתקופה המקבילה, מירידה בהוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים ומשינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות שוטפים. הירידה קוּוּזה בחלקה בשל ירידה בתשלומים למימון פרישת עובדים. תזרים המזומנים מפעילות שוטפת הינו מקור המימון העיקרי של השקעות הקבוצה שבמסגרתן הושקעו בתקופת הדו"ח, בין היתר, כ- 715 מליון ש"ח בפיתוח תשתיות תקשורת, כ- 257 מליון ש"ח בחברות מוחזקות וכ- 1,017 מליון ש"ח באגרות חוב להמרה בקשר לעסקת פלאפון, כאמור בביאור 4(א') בדו"חות הכספיים. השקעות כאמור שלא מומנו באמצעות תזרים המזומנים מפעילות שוטפת, מומנו באמצעות ירידה ביתרות המזומנים של הקבוצה וכן מהגדלת התחייבויותיה הפיננסיות של הקבוצה שבמסגרתה פרעה הקבוצה במהלך מחצית השנה חובות בסך כולל של 386 מליון ש"ח, בהם 196 מליון ע"ח הלוואות לזמן ארוך, 134 מליון ע"ח אגרות חוב ו- 56 מליון ע"ח אשראי לזמן קצר. מנגד גייסה הקבוצה חוב חדש בהיקף כולל של 664 מליון ש"ח - מתוכו כ- 155 מליון בהלוואות חדשות לזמן ארוך ו- 509 מליון בהנפקות אג"ח. הסה"כ של פעולות אלו התבטא בגידול מצבת החובות של הקבוצה לבנקים ולמחזיקי אג"ח כאשר גידול חריג זה, לאחר שנים של ירידה עקבית במצבת החוב, נבע מההשקעה החריגה שבוצעה בתקופת הדו"ח במסגרת עסקת פלאפון.

ממוצע חודשי של אשראי לזמן קצר בתקופה היה כ- 852 מליון ש"ח. ממוצע חודשי של התחייבויות זמן ארוך בתקופה היה כ- 5,799 מיליון ש"ח.

ההון החוזר ליום 30.6.01 היה שלילי והסתכם בכ- 633 מיליון ש"ח. זאת לעומת הון חוזר שלילי של כ- 925 מליון ש"ח ביום 30.6.00 השיפור בהון החוזר של הקבוצה נבע מעליה ביתרות המזומנים של הקבוצה. ההון החוזר השלילי אינו

מגביל את הקבוצה בפעולותיה השוטפות, מאחר ומחזור גביית ההכנסות מהלקוחות הינו מהיר.

**6. השוואת תוצאות הרבעון השני של 2001 עם תוצאות הרבעון המקביל אשתקד**

ההכנסות ברבעון השני של 2001 גדלו בכ- 7 מליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 0.4%. הוצאות ההפעלה והכלליות גדלו לעומת הרבעון המקביל אשתקד בכ- 170 מליון ש"ח, גידול של כ- 17.2%.

הרווח התפעולי ברבעון ירד בסכום של כ- 106 מליון ש"ח.

הוצאות המימון ברבעון השני של 2001 קטנו בכ- 36 מליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

התנהגות סעיפי ההכנסה וההוצאה והגורמים להבדלים בין הרבעונים דומים להסברים בתוצאות החצי שנתיות.

השינויים המתוארים לעיל בסעיפי דו"ח רווח והפסד, הביאו לרווח נקי של כ- 84 מליון ש"ח ברבעון השני של 2001 בהשוואה לרווח נקי של כ- 109 מליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ירידה של כ- 25 מליון ש"ח.

הננו מודים למנהלי חברות הקבוצה, לעובדיה ולציבור בעלי המניות.

---

אילן בירן  
המנהל הכללי

---

עידו דיסנצ'יק  
יו"ר הדירקטוריון

**"בזק" החברה הישראלית לתקשורת  
בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים  
מאוחדים  
ליום 30 ביוני 2001**



תוכן העניינים

עמוד

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

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

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

א.נ.,

**הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים) לתקופות של ששה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2001**

לבקשתכם סקרנו את מאזן הביניים המאוחד של "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ והחברות המאוחדות שלה ליום 30 ביוני 2001 ואת דוחות הרווח וההפסד הביניים המאוחדים, דוח הביניים על השינויים בהון העצמי ודוחות הביניים המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופות של ששה חודשים 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 בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות ביניים של חברות מאוחדות אשר נכסיהן ליום 30 ביוני 2001 מהווים כ- 17.53% מכלל הנכסים הכלולים במאזן הביניים המאוחד, והכנסותיהן מהוות כ- 27% מכלל ההכנסות הכלולות בדוח רווח והפסד הביניים המאוחד לששת החודשים ולשלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, מבוססים הנתונים הכלולים בדוחות הכספיים הביניים המאוחדים, המתייחסים לשווי המאזני של ההשקעות ולחלקה של החברה בתוצאות של חברות כלולות, המוצגות על בסיס השווי המאזני, על דוחות כספיים ביניים שנסקרו על ידי רואי חשבון אחרים.

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

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

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

1. הפתיחה הצפויה של ענף התקשורת לתחרות, שינויים בתעריפים והשפעתם על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה, כאמור בבאור 1.
2. תוכנית לפרישה מוקדמת כאמור בבאור 5.
3. תביעות שהוגשו נגד החברה ונגד חברות מוחזקות, כאמור בבאור 6א'.
4. מצבה הכספי של חברה כלולה, חתימת הסכם מימון בין החברה הכלולה לתאגידים בנקאיים, אי התקיימותם של תנאים מתלים שפורטו בהסכם וכן להערכת הנהלת החברה הכלולה המתייחסת להתקיימות התנאים המתלים הנ"ל, כאמור בבאור 14ג'.

בכבוד רב,

סומך חייקין  
רואי חשבון

28 באוגוסט 2001

**מאזן ביניים מאוחד**

מ2001 קל של חודש יוניותאם לש

<b>31 בדצמבר 2000 (מבוקר) אלפי ש"ח</b>	<b>30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר) אח"לפי ש</b>	<b>30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר) אח"לפי ש</b>
1,549,896	541,410	1,236,654
190,460	153,329	266,607
1,388,018	1,318,570	1,344,733
481,251	*513,861	435,254
135,917	119,106	158,894
<u>3,745,542</u>	<u>2,646,276</u>	<u>3,442,142</u>
187,239	208,058	202,617
292,708	268,178	1,542,166
174,593	252,625	373,948
<u>467,301</u>	<u>520,803</u>	<u>1,916,114</u>
29,364,292	29,785,301	29,873,998
17,628,253	17,579,996	18,873,335
<u>11,736,039</u>	<u>12,205,305</u>	<u>11,000,663</u>
382,286	*321,723	386,429
640,377	152,333	314,712
<u>1,022,663</u>	<u>474,056</u>	<u>701,141</u>
<u><u>17,158,784</u></u>	<u><u>16,054,498</u></u>	<u><u>17,262,677</u></u>

**רכוש שוטף**

מזומנים ושווי מזומנים  
השקעות לזמן קצר  
לקוחות  
חייבים ויתרות חובה  
מלאי

**חומרים וחלקי חילוף**

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

**רכוש קבוע**

עלות  
בניכוי - פחת שנצבר

**רכוש אחר**

הוצאות נדחות ואחרות  
מיסים נדחים

31 בדצמבר 2000 (מבוקר) אלפי ש”ח	30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר) אח”לפי ש	30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח
743,301	483,558	687,775
381,778	912,952	1,034,953
227,083	215,325	232,583
1,058,506	947,695	817,713
348,607	215,911	333,355
978,116	*795,379	969,096
<u>3,737,391</u>	<u>3,570,820</u>	<u>4,075,475</u>
2,856,138	3,384,500	2,196,160
2,175,962	1,130,493	2,450,144
1,265,483	77,296	1,277,263
14,592	19,943	3,134
70,576	75,234	65,663
<u>6,382,751</u>	<u>4,687,466</u>	<u>5,992,364</u>
<u>68,847</u>	<u>81,961</u>	-
<u>6,969,795</u>	<u>7,714,251</u>	<u>7,194,838</u>
<u>17,158,784</u>	<u>16,054,498</u>	<u>17,262,677</u>

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

**התחייבויות לזמן ארוך**  
 הלוואות לזמן ארוך  
 אגרות חוב אחרות  
 התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד  
 מיסים נדחים  
 הכנסות מראש

**אגרות חוב להמרה**

**התחייבויות תלויות**

**הון עצמי**

אורן לידר  
 מנהל חטיבת כספים

אילן בירן  
 מנהל כללי

עידו דיסנצ'יק  
 יושב ראש הדירקטוריון

\* סוג מחדש

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 באוגוסט 2001, ט' אלול תשס"א

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**רווח והפסד ביניים מאוחד**

מותאם לשקל של חודש יוני 2001

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2000	2000	2001	2000	2001	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	
8,495,499	*2,010,927	2,018,261	*4,292,244	4,081,007	<b>הכנסות משרותי בזק (באור 8)</b>
4,331,383	*988,188	1,158,551	*2,237,685	2,220,821	<b>עלויות והוצאות</b>
2,730,258	679,774	640,473	1,368,382	1,295,073	הוצאות הפעלה וכלליות (באור 9)
318,048	75,969	57,996	158,768	138,736	פחת תמלוגים לממשלת ישראל
7,379,689	1,743,931	1,857,020	3,764,835	3,654,630	
1,115,810	266,996	161,241	527,409	426,377	רווח תפעולי
(347,042)	(34,416)	1,149	(167,362)	(51,486)	<b>הכנסות (הוצאות) מימון</b>
768,768	232,580	162,390	360,047	374,891	רווח לאחר הוצאות מימון
(1,286,780)	(3,292)	6,959	88,062	23,211	<b>הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו</b>
(518,012)	229,288	169,349	448,109	398,102	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
155,025	(96,929)	(70,135)	(194,138)	(169,329)	<b>הטבת מס (מיסים על הכנסה)</b>
(362,987)	132,359	99,214	253,971	228,773	<b>חלק החברה בהפסדי חברות כלולות</b>
(197,325)	(23,555)	(16,553)	(50,294)	(75,998)	<b>חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת</b>
4,950	398	1,449	398	3,396	רווח (הפסד) נקי
(555,362)	109,202	84,110	204,075	156,171	<b>רווח (הפסד) בסיסי ומדולל</b>
(0.229)	**0.045	0.035	**0.086	0.065	ל- 1 ש”ח ערך נקוב מניות רגילות (בשקלים חדשים)

\* סוג מחדש  
\*\* הוצג מחדש בגין מניות הטבה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוח על השינויים בהון העצמי ביניים**

מ 2001 ותאם לשקל של חודש יוני

הון המניות	קרן הון לחלוקת מניות הטבה	קרן הון פרמיה על מניות	קרן הון-בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	יתרת רווח שלא יועדה	סך הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<b>ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2001</b>						
4,193,559	1,616,242	832,321	36,045	291,628	6,969,795	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר)
-	-	-	-	156,171	156,171	רווח נקי (בלתי מבוקר) מימוש אגרות חוב להמרה (בלתי מבוקר) (1)
6,000	-	62,872	-	-	68,872	חלוקת מניות הטבה (בלתי מבוקר) (5)
1,636,856	(1,616,242)	-	-	(20,614)	-	
<u>5,836,415</u>	<u>-</u>	<u>895,193</u>	<u>36,045</u>	<u>427,185</u>	<u>7,194,838</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר)
<b>שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2001</b>						
5,836,415	-	895,193	36,045	343,075	7,110,728	יתרה ליום 1 באפריל 2001 (בלתי מבוקר)
-	-	-	-	84,110	84,110	רווח נקי (בלתי מבוקר)
<u>5,836,415</u>	<u>-</u>	<u>895,193</u>	<u>36,045</u>	<u>427,185</u>	<u>7,194,838</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר)
<b>ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2000</b>						
4,178,742	-	659,092	36,045	2,464,670	7,338,549	יתרה ליום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר)
-	-	-	-	(1,438)	(1,438)	שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה קודמת ושולם השנה (בלתי מבוקר)
-	-	-	-	204,075	204,075	רווח נקי (בלתי מבוקר) הטבת מס בגין מניות לעובדים (בלתי מבוקר) מימוש אגרות חוב להמרה (בלתי מבוקר) (2)
-	-	22,000	-	-	22,000	
13,501	-	137,564	-	-	151,065	
<u>4,192,243</u>	<u>-</u>	<u>818,656</u>	<u>36,045</u>	<u>2,667,307</u>	<u>7,714,251</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר)

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי ביניים (המשך)

מ2001 ותאם לשקל של חודש יוני

הון המניות	קרן הון לחלוקת מניות הטבה	קרן הון פרמיה על מניות	קרן הון-בגין פעולות בין תאגיד ובעל שליטה	יתרת רווח שלא יועדה	סך הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,192,021	-	816,961	36,045	2,558,105	7,603,132	<b>שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2000</b> יתרה ליום 1 באפריל 2000 (בלתי מבוקר)
-	-	-	-	109,202	109,202	רווח נקי (בלתי מבוקר) מימוש אגרות חוב להמרה (בלתי מבוקר) (3)
-	-	1,695	-	-	1,917	
<u>4,192,243</u>	<u>-</u>	<u>818,656</u>	<u>36,045</u>	<u>2,667,307</u>	<u>7,714,251</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר)
4,178,742	-	659,092	36,045	2,464,670	7,338,549	<b>שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000</b> יתרה ליום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר)
-	-	-	-	(555,362)	(555,362)	הפסד נקי (מבוקר) שחיקת דיבידנד שהוצע בשנה קודמת ושולם השנה (מבוקר)
-	-	22,000	-	(1,438)	(1,438)	הטבת מס בגין מניות לעובדים (מבוקר) (4)
14,817	-	151,229	-	-	166,046	המרת אגרות חוב להמרה (מבוקר) (4) היוון רווחים לא מיועדים לקרן שמורה לצורך חלוקת מניות הטבה (מבוקר) (5)
-	1,616,242	-	-	(1,616,242)	-	
<u>4,193,559</u>	<u>1,616,242</u>	<u>832,321</u>	<u>36,045</u>	<u>291,628</u>	<u>6,969,795</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר)

- (1) 59,754,681 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל- 5,904,612 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (2) 134,870,728 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל- 13,327,147 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (3) 2,215,441 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל- 218,917 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (4) 147,652,429 ערך נקוב אגרות חוב ניתנות להמרה הומרו ל- 14,590,161 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת.
- (5) ראה באור 7.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים**

2001 ותאם לשקל של חודש יוני

שנה שהסתיימהל ב 31 יום בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביוני 30 יום		ל תקופה של ששה חודשים שהסתיימה ב 30 יום	
	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש”ח	2000 (בלתי מבוקר) א ח”לפי ש	2001 (בלתי מבוקר) א ח”לפי ש
(555,362)	109,202	84,110	204,075	156,171
3,856,823	744,196	591,717	1,365,878	1,358,411
3,301,461	853,398	675,827	1,569,953	1,514,582
(1,744,794)	(294,271)	(318,302)	(830,712)	(715,388)
34,978	7,434	29,790	12,468	41,565
173,020	-	-	-	-
(328,324)	(117,840)	(52,748)	(226,583)	(256,605)
(60,490)	(11,104)	(8,797)	(27,292)	(1,035,830)
60,686	3,934	6,530	35,284	10,486
116,987	(16,177)	(44,336)	153,302	(72,224)
58,603	(1,954)	37,576	12,530	28,409
(265,920)	(55,130)	(51,336)	(127,900)	(106,518)
(1,955,254)	(485,108)	(401,623)	(998,903)	(2,106,105)
(476,854)	(237,650)	-	(476,873)	-
1,105,982	-	-	-	509,045
(228,765)	(16,570)	(20,854)	(146,486)	(133,830)
811,850	355,001	152,721	664,698	154,692
(1,843,072)	(398,074)	(120,094)	(645,762)	(196,100)
469,287	26,532	(175,505)	209,534	(55,526)
(306,349)	-	-	(306,361)	-
(467,921)	(270,761)	(163,732)	(701,250)	278,281
878,286	97,529	110,472	(130,200)	(313,242)
671,610	443,881	1,126,182	671,610	1,549,896
1,549,896	541,410	1,236,654	541,410	1,236,654

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**  
 רווח (הפסד) נקי  
 התאמות לרווח (הפסד) הנקי  
 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  
 תמורה ממימוש השקעה בחברה  
 כלולה  
 השקעה בחברות מוחזקות  
 השקעה בפקדונות והשקעות  
 לזמן  
 ארוך  
 מימוש פקדונות והשקעות  
 לזמן ארוך  
 ירידה (עלייה) בהשקעות לזמן  
 קצר, נטו  
 ירידה (עלייה) בחומרים וחלקי  
 חילוף, נטו  
 השקעה ברכוש אחר  
 מזומנים נטו ששימשו לפעילות  
 השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**  
 פרעון אגרת חוב שהונפקה  
 לממשלת ישראל  
 הנפקת אגרות חוב אחרות  
 (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)  
 פרעון אגרות חוב אחרות  
 קבלת הלוואות לזמן ארוך  
 פרעון הלוואות לזמן ארוך  
 קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר  
 מבנקים, נטו  
 דיבידנד ששולם

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו)  
 מפעילות מימון

**עליה (ירידה) במזומנים  
 ושווי מזומנים**

**יתרת מזומנים ושווי  
 מזומנים לתחילת התקופה**

**יתרת מזומנים ושווי  
 מזומנים לסוף התקופה**

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)**

מותאם לשקל של חודש יוני 2001

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2000 (מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	אלפי ש”ח
2,730,258	679,774	640,473	1,368,382	1,295,073
11,135	-	-	-	-
(311,614)	56,804	(9,569)	153,379	5,212
197,325	23,555	16,553	50,294	75,998
(4,950)	(398)	(1,449)	(398)	(3,396)
1,179,673	(13,453)	(1,128)	(141,227)	(3,472)
(1,355)	(1,148)	(12,327)	(1,651)	(30,712)
(140,277)	-	3,470	-	3,470
15,596	(6,534)	60,471	23,122	(17,568)
(2,965)	1,387	(779)	(2,137)	(3,923)
673	(1,128)	-	673	-
27,238	(7,085)	(75,170)	(3,309)	(95,533)
(74,607)	(13,431)	(49,747)	(67,389)	33,663
152,127	34,768	57,402	65,201	107,462
152,827	87,481	54,008	222,112	51,153
(83,503)	69,743	85,593	(71,154)	125,339
(14,877)	(7,098)	14,496	(1,400)	(20,634)
(87,658)	(84,731)	(133,790)	(171,010)	(148,585)
120,855	(72,274)	(53,984)	(53,187)	(10,223)
(9,078)	(2,036)	(2,806)	(4,423)	(4,913)
<b>3,856,823</b>	<b>744,196</b>	<b>591,717</b>	<b>1,365,878</b>	<b>1,358,411</b>
<b>304,328</b>	<b>277,235</b>	<b>224,618</b>	<b>277,235</b>	<b>224,618</b>
-	-	1,666	-	1,666
<b>8,955</b>	<b>23,308</b>	<b>15,632</b>	<b>23,308</b>	<b>15,632</b>

**א - התאמות לרווח הנקי  
הדרושות כדי להציג את  
תזרימי  
המזומנים מפעילות שוטפת**  
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות  
בתזרימי מזומנים:  
פחת  
הפרשה לירידת ערך רכוש קבוע  
מיסים נדחים  
חלק החברה בהפסדי  
חברות מוחזקות, נטו  
חלק המיעוט בהפסדי חברה  
מאוחדת  
עליה (ירידה) בהתחייבויות  
בשל  
סיום יחסי עובד-מעביד, נטו  
רווח הון ממימוש רכוש קבוע  
הפסד (רווח) ממימוש השקעה  
בחברה כלולה  
שחיקת (עליית ערך) וריבית  
בפקדונות והשקעות לזמן ארוך  
ועסקאות עתידיות  
שחיקת (עליית ערך)  
השקעות לזמן קצר, נטו  
עליית ערך (שחיקת)  
התחייבויות  
לזמן ארוך:  
אגרת חוב שהונפקה לממשלת  
ישראל  
אגרות חוב אחרות  
הלוואות לזמן ארוך  
הפחתת הוצאות נדחות  
ותאומים  
אחרים  
  
שינויים בסעיפי רכוש  
והתחייבויות:  
ירידה בלקוחות  
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות  
חובה  
ירידה (עליה) במלאי  
ירידה ביתרות ספקים  
עליה (ירידה) בהתחייבויות  
שוטפות אחרות  
ירידה בהכנסות מראש

**ב - פעולות שלא במזומן**  
רכישת רכוש קבוע, חומרים  
וחלקי חילוף באשראי  
  
רכישת רכוש אחר באשראי  
  
מכירת רכוש קבוע באשראי

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**א -** דוחות הביניים נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים, המיושמים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2000 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילוו אליהם.

**ב -** החברה מציגה בבאורים לדוחות הכספים התקופתיים רק את השינויים המהותיים בסביבתה העסקית והמשפטית שאדעו 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 2000. השינויים המהותיים שחלו מתאריך הדוחות הכספיים השנתיים ועד לתאריך דוחות כספיים אלו הינם כדלקמן:

1. דמי הנגישות ממפעילי התקשורת הבינלאומית הופחתו החל מיום 1 בינואר 2001 בשעור של כ- 30% וזאת בהתאם לרשימות של המפעילים אשר קבעו שדמי הנגישות יופחתו כל שנה בשעור זה.

2. ביום 1 במרס 2001, נכנס לתוקפו עדכון התעריפים השנתי שבמסגרתו, בין השאר, הופחתו תעריפי השיחות של החברה בשעור ממוצע של 1.4%, הועלו תעריפי הקישוריות למפעילי התקשורת הסלולרית בכ- 33% בממוצע ותעריפי שרות אחרים הופחתו בשעור של כ- 2.79%.

3. על פי הודעת החברה למפעילי שרות רדיו טלפון נייד (להלן - המפעילים), בוטל החל מיום 1 במרס 2000 ההסדר לחיוב וגביה כפי שהיה נהוג ביניהם והוחל הסדר חדש לפיו החברה מעבירה למפעילים אך ורק את הסכומים שנגבו על ידה בפועל בגין זמן אויר בניכוי עמלת גביה וזאת בשונה מההסדר לפיו העברת הכספים נעשית על בסיס חיובי הלקוחות וללא ניכוי עמלת גביה. המפעילים הביעו את התנגדותם לשינוי ההסדר ואחד מהם אף הגיש תביעה לבית המשפט המחוזי בה הוא מבקש להורות לחברה להמשיך לנהוג לפי ההסדר שהיה קיים עד כה. בית המשפט דחה את התביעה ואישר את תוקפו של ההסדר החדש שהנהיגה החברה. המפעיל ערער לבית המשפט העליון. במקביל התנהלו בין החברה לבין המפעילים האחרים מגעים בנסיון להגיע להסדר מוסכם. במסגרת מגעים אלה הגיעה החברה להסכם עם פלאפון תקשורת בע"מ (חברה מאוחדת באיחוד יחסי) המסדיר את היחסים בין החברות בנושא חיוב וגבייה החל מיום 1 במרס 2000 ועד ליום 31 בדצמבר 2002 וכן עם חברת מירס תקשורת בע"מ עם תחילת פעילותה כמפעילת שרות רדיו טלפון נייד. החברה כללה בדוחות הכספיים הפרשה בסך של כ- 48 מיליון ש"ח לכיסוי התחייבויותיה הנובעות מההסכם.

כתוצאה מהשינוי בהסדרי החיוב והגביה, כאמור, החל מיום 1 במרס 2000 הכנסות והוצאות החברה מטלפון אלחוטי נייד אינן כוללות זמן אויר. זמן האויר הכלול בהכנסות והוצאות מטלפון אלחוטי נייד בתקופת הדוח המקבילה אשתקד הינו כ- 293 מיליוני ש"ח.

4. בחודש אפריל 2001 ביטל הממונה על הגבלים עסקיים את ההכרזה על היות בזק בינלאומי בע"מ מונופול באספקת שרותי טלפון בינלאומי. בקשת החברה לשקול לבטל את הכרזתה כמונופול בתחום שרותי הטלפון הבסיסי, הכוללת לטענת החברה הן טלפוניה ניידת והן טלפוניה ניידת, נדחתה על ידי רשות הגבלים העסקיים. החברה שוקלת צעדיה בענין.

5. בחודש יולי 2001 פורסמו תקנות שתוקפן החל מינואר 2001 המשנות את ההסדרים שהיו קיימים עד אותו מועד לתשלום תמלוגים למדינה על ידי חברות התקשורת. על פי התקנות החדשות הורחב בסיס ההכנסות החייבות לענין תשלום תמלוגים תוך הפחתה הדרגתית של שעור התמלוגים עד ליצירת שעור אחיד לכלל מפעילי התקשורת. שעורי התמלוגים בתוקף לשנת 2001 הינם 4% לשרותי בזק פנים-ארציים ניידים, 4.5% לשרותי בזק בינלאומיים, ו- 5% לשרותי רט"ן. שעור התמלוגים לשרותי בזק פנים ארציים יהיה בתוקף עד שנת 2003 ובשנת 2004 יירד ל- 3.5%. שעורי התמלוגים לשרותי בזק בינלאומיים ושרותי רט"ן ירדו בהדרגה ויעמדו על 3.5% בשנת 2004.

## בכלל - 1 אורי (המשך)

6. בהמשך לאמור בבאור 1ה' (3) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000, תוקן בחודש יולי 2001 חוק התקשורת (בזק ושידורים) התשמ"ב - 1982. התיקון מסדיר בין השאר את פתיחת שוק התקשורת הפנים ארצית ותחום שידורי הכבלים לתחרות באמצעות הענקת רישיונות למתן שרותי תקשורת. תיקון החוק כולל מספר רב של נושאים להם השפעה על החברה ועל חברות הקבוצה. החוק מאפשר לחברות הכבלים לעבור ממשטר של זכיונות למשטר של רישיונות באופן שחברות הכבלים או חברות בעלות זיקה לחברות הכבלים יוכלו לקבל רישיון כללי למתן שרותי טלקומוניקציה. אם מבקש הרישיון יהיה בעל זיכיון נוכחי, יותנה מתן הרישיון בהעברת הפעילות הכרוכה במתן השידורים לחברה בעלת זיקה כאמור ואם מבקש הרישיון יהיה חברה בעלת זיקה כאמור בעל הזיכיון יעביר לאותה חברה את הזכויות ברשת הכבלים המשמשת לשידורים. עם הענקת רישיונות על פי החוק ותחילת פעילותם של בעלי הרישיונות החדשים צפויה להתחיל תחרות מלאה בתחום התקשורת הפנים ארצית הנייחת, אשר צפויה לגרום להרעה מהותית בתוצאותיה העסקיות של החברה אשר לא ניתן לאמוד בשלב זה.
7. בחודש אוגוסט 2001 הוגשה לחברה טיוטא להערותיה של תיקון צו הבזק (קביעת שירות חיוני שנותנת "בזק" החברה הישראלית לתקשורת בע"מ) התשנ"ז - 1997 בעקבות החלטות ההפרטה מיום 27 באוגוסט 2001 ומיום 17 ביוני 2001. טיוטת הצו כוללת בין השאר הכללת שרותים נוספים שהחברה מספקת בהגדרת "שרותים חיוניים" והרחבת המגבלות על שליטה והחזקה בחברה. הטיוטא כוללת גם הצעה לתיקון רשיון החברה בעקבות החלטת ההפרטה מיום 17 ביוני 2001. החברה הגישה למשרד התקשורת את השגותיה והערותיה לטיוטת הצו. לדעת החברה, צו הבזק בנוסח המוצע מכביד על פעילות החברה ועל סיכויי הפרטתה.
8. משרד התקשורת פירסם בחודש אוגוסט בקשה לקבלת עמדה בקשר למדיניות להסדרת שרותי בזק בינלאומיים. המסמך דן באפשרות של אישור מיזוג בין מתחרותיה של חברת הבת בזק בינלאומי בע"מ, הענקת רישיונות למפעילי תקשורת בין לאומיים נוספים והפרדה מבנית של פעילות האינטרנט של מפעיל תקשורת בינלאומית. החברה וחברת הבת בזק בינלאומי בע"מ שלחו את הערותיהם למסמך ובהם השגות על עיקרי הדברים הכלולים בו.

## באור 2 - מדיניות חשבונאית

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים, זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים.
- ב. בתקופת הדוח פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תקנים חדשים כדלקמן:  
תקן חשבונאות מספר 7 - ארועים לאחר תאריך המאזן. התקן החדש קובע מתי על תאגיד לבצע התאמה בדוחותיו הכספיים בגין ארועים לאחר תאריך המאזן, וכן את הגילוי הנדרש מתאגיד בדבר התאריך בו אושרו הדוחות הכספיים לפרסום ובדבר ארועים שלאחר תאריך המאזן.  
תקן חשבונאות מספר 8 - פעילויות מופסקות. התקן קובע כללים להצגתו בנפרד של מידע, המתייחס לפעילות עסקית משמעותית המופסקת על ידי תאגיד, ממידע המתייחס לפעילויות נמשכות, וכן לקבוע את הגילוי המינימלי של מידע בדבר פעילות מופסקת.  
תקן חשבונאות מספר 11 - זיווח מגזרי. התקן מחייב לכלול מידע בגין מגזרים עסקיים ומגזרים גיאוגרפיים, וכן קובע הנחיות מפורטות לזיהוי מגזרים עסקיים וגאוגרפיים.

תקן חשבונאות 7 יחול על דוחות כספיים לתקופות המסתיימות ב- 31 בדצמבר 2001 או לאחר מכן. תקני חשבונאות 8 ו- 11 יחולו על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ב- 1 לינואר 2002 או לאחר מכן.

להערכת החברה, השפעת התקנים החדשים אינה צפויה להיות מהותית.

- ג. ביום 17 ביולי 2001 אישרה הועדה המקצועית של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן מספר 12 בדבר הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים. לאחר אישור התקן על ידי הועדה המקצועית בקשה לשכת רואי חשבון בישראל לעכב את פרסום התקן לתקופת זמן קצובה. בעקבות כך נקבע שימוע ציבורי נוסף לתקן שיערך במהלך חודש ספטמבר. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, התקן אינו סופי, ואינו בעל תוקף משפטי מחייב. היה והתקן יתקבל בעתיד בנוסח הקיים כיום עלולה להיות לו השפעה מהותית לרעה על התוצאות המדווחות של החברה. עצמת ההשפעה

תלויה בשעור האינפלציה ובמקורות המימון של החברה.

בדוחות כספיים בערכים מותאמים - 3 אור

הדוחות הכספיים ערוכים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי. נתוני ההשוואה בדוחות הכספיים הותאמו לשקל של חודש יוני 2001. להלן נתונים על השינויים שחלו במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין של הדולר של ארה"ב:

שער הדולר של ארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
%	%	
3.07	1.10	בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום:
(1.66)	0.37	30 ביוני 2001
		30 ביוני 2000
(0.64)	1.60	בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
1.44	1.61	30 ביוני 2001
		30 ביוני 2000
(2.69)	0.00	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000

באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות

א - פלאפון תקשורת בע"מ ("חברת פלאפון")

בחודש ספטמבר 2000 נתקבלה הודעה ממוטורולה ישראל בע"מ ("מוטורולה") לפיה מתנהלים מגעים בינה לבין צד שלישי בדבר מכירת אחזקותיה בפלאפון. על פי הסכם בעלי המניות בפלאפון, אם חפץ צד להסכם למכור את מניותיו בפלאפון, עליו להציען לצד האחר, ולצד האחר זכות, בין היתר, להציע ניצע חליפי אשר ירכוש את המניות האמורות. דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 22 בנובמבר 2000 בחר בניצע חליפי שירכוש את מניות בעל המניות בפלאפון ואשר ייחתם בינו לבין החברה הסכם אופציה. הניצע החליפי היה חברת Shamrock Holdings of California, Inc. ועסקת רכישת המניות שבוצעה בהמשך לכך נעשתה על ידי תאגיד רשום בארה"ב ("להלן "התאגיד") שבבעלות עקיפה שלו.

ביום 27 בפברואר 2001 ולאחר שניתנו אישורי משרד התקשורת והממונה על הגבלים עסקיים, הושלמה העסקה שבמסגרתה:

1. מניות מוטורולה בפלאפון הועברו לידי התאגיד בתמורה לכ- 591 מיליון דולר. התמורה מומנה בחלקה בהלוואה שנתנה החברה בסך של 240 מיליון דולר שתמורתם קיבלה אגרות חוב, הצמודות לשער החליפין של הדולר של ארה"ב, נושאות ריבית והניתנות להמרה, בתקופה של עד 4 שנים, ל- 80% ממניות התאגיד. אגרות החוב האמורות מוצגות במאון במסגרת סעיף השקעות, פקדונות ויתרות חובה לזמן ארוך.
2. לחברה ניתנה אופציית CALL לרכישת כל 20% הנותרים ממניות התאגיד בד בבד עם המרת כל אגרות החוב למניות כאמור לעיל ("האופציות").
3. מימוש האופציות יוכל להתבצע על ידי החברה תוך ששה חודשים מיום רכישת המניות ("האופציה הקצרה") או החל מתום 24 חודשים מיום רכישת המניות ועד תום ארבע שנים מיום רכישתן ("האופציה הארוכה"). לתאריך הדוח החברה לא מימשה את האופציה הקצרה.
4. מחיר המימוש של האופציה הקצרה הינו החזר ההשקעה הנומינלית בתוספת 8 מיליון דולר ארה"ב, ושל האופציה הארוכה, הגבוה מבין החזר ההשקעה הנומינלית או הערכת שווי השוק של 20% ממניות התאגיד.



#### באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

#### ב - Emitel Telecommunication Corp. Ltd. - חברה רשומה בהונגריה (להלן "אמיטל")

בחודש דצמבר 2000 חתמה Aphrodite B.V. (להלן "אפרודיטה") המוחזקת בעקיפין על ידי החברה (66.7%) על הסכם לפיו תמכור אפרודיטה את מלוא אחזקותיה באמיטל. השלמת העסקה הותנתה בקבלת אישורים מהשר הממונה על התקשורת בהונגריה, ואישור רשות ההגבלים ההונגרית. עד ליום 30 ביוני 2001 נתקבלו כל האישורים דבר שאיפשר את השלמת העסקה. בתמורה למכירה קיבלה אפרודיטה סך של כ- 49 מיליון דולר של ארה"ב ורשמה רווח הון ברבעון השני של השנה בסך של כ- 32 מיליון דולר.

#### ג - די. בי. אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ

החברה מחזיקה ב- 30% ממניות חברת די. בי. אס. שרותי לוויין (1998) בע"מ (להלן די. בי. אס.). די. בי. אס. קיבלה בחודש ינואר 1999 רשיון לשידורי טלוויזיה באמצעות לוויין ממשרד התקשורת תמורת תשלום של 30 מיליון ש"ח והעמדת ערבות בסך של 30 מיליון ש"ח. די. בי. אס. צופה הפסדים ניכרים ותזרים מזומנים שלילי מפעולות שוטפות בשנים הראשונות לפעילותה. ההפסד שלה לשנת 2000 הסתכם בכ- 550 מיליון ש"ח וההפסד בששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2001 הסתכם בכ- 394 מיליון ש"ח. כתוצאה מהפסדים אלה גדל הגרעון בהון החוזר שלה לסך של כ- 1,112 מיליון ש"ח (כולל אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך כ- 694 מיליון ש"ח). מקורות המימון לפעילות הדי. בי. אס. הינם הלוואות מבעלי המניות וקווי אשראי מבנקים.

השקעת החברה בדי. בי. אס. לתאריך המאזן מגיעה לכ- 504 מיליון ש"ח. חלקה של החברה בהפסד שנצבר בחברת די. בי. אס. מגיע לכ- 309 מיליון ש"ח מתוכם סך של כ- 118 מיליון ש"ח נרשמו בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2001.

בהתאם להחלטת ועדת שרים לענייני הפרטה מיום 21 בינואר 2001 סכום החשיפה המכסימלי המצטבר של החברה בקשר עם השקעה זו לא יעלה בכל עת על שיעור האחזקות בפועל של החברה בדי. בי. אס. מוכפל ב- 400 מיליון דולר (1.6 מיליארד ש"ח, בקירוב). כמו כן אישרה הועדה הגדלת אחזקות החברה בדי. בי. אס. עד ל- 50% מהון מניות די. בי. אס. אישור הועדה הותנה בתיקון תקנות הבזק (או חוק הבזק) לעניין הגבלות על החזקות אמצעי שליטה בדי. בי. אס. של מי שהינו בעל שליטה בבעל זיכיון לשידור. התקנות כאמור תוקנו ביום 14 במאי 2001.

ביום 24 ביוני 2001 אישרה ועדת שרים לענייני הפרטה הזרמת סך של עד 40 מיליון דולר על ידי החברה לדי. בי. אס. ללא שינוי ביחס האחזקות בפועל. החברה התחייבה לחתור לכך שלא יאוחר מ- 120 ימים ממועד החלטת הוועדה יתקיים היחס שבין חשיפה לשעור האחזקות של החברה כנדרש בהחלטה מיום 21 בינואר 2001. כן התחייבה החברה למסור לוועדת השרים תוך 120 יום ממועד ההחלטה את עמדת הדייקטוריון והנהלת החברה בדבר הכדאיות הכלכלית של מיזם הדי. בי. אס. לחברה והשלכותיו בתוכנית האסטרטגית שלה והפרטתה.

ביום 23 במאי 2001 נחתם הסכם מימון בין די. בי. אס. ושלושה תאגידי בנקאיים, הקובע בין היתר, תנאים מוקדמים למשיכת כספים מתוך מסגרות האשראי, כולל התחייבות של די. בי. אס. לעמידה באבני דרך מצטברות שנקבעו. במסגרת הסכם המימון נקבע בין היתר כי במידה ועד ליום 30 ביוני 2001 לא יתקיימו כל התנאים המתלים שפורטו בהסכם יהא ההסכם מבוטל. המועד האחרון להשלמת התנאים המתלים נדחה ליום 31 ביולי 2001. לתאריך אישור דוחות כספיים אלה טרם נתקיימו כל התנאים המתלים כאמור. במקביל ממשיכים החברה והתאגידיים הבנקאיים בפעולות אחרונות הנדרשות לשם השלמת התנאים המתלים. להערכת הנהלת די. בי. אס., השלמת התנאים המתלים תתבצע בקרוב ואין בעיכוב הנוכחי בכדי לפגוע בתנאי הסכם המימון.

רשות ההגבלים העסקיים הודיעה לחברה ביום 6 במאי 2001 כי לנוכח רשיון מפעיל פנים ארצי שקיבלה חברה בקבוצת יורוקום ושביגינו יש לראות בחברה ובקבוצת יורוקום כמתחרות, החזקתן הצולבת של החברות בדי. בי. אס. עלולה להפחית את התחרות ביניהן וככזו היא מהווה, לכאורה, הסדר כובל. הצדדים נתבקשו לפעול בהקדם על מנת לאשר את המיזם המשותף ביניהם באחת הדרכים הקבועות בחוק ההגבלים העסקיים. הממונה על הגבלים עסקיים הודיע כי מבלי לגרוע מהאמור לעיל הוא נכון לנסות להגיע לפתרון מוסכם בתוך פרק זמן של 60 יום. בתגובה לכך הודיעה החברה לממונה על הגבלים העסקיים, כי עצם השותפות בינה לבין יורוקום במיזם הלוויין אינה מהווה הסדר כובל, כי כל פעילותה בתחום נעשתה בהתאם לאישורים על פי דין, וכי מבלי לגרוע מכך היא אינה מתנגדת לדון ולהבהיר הנושא מול הממונה. פגישה ראשונה בנושא ברשות ההגבלים העסקיים התקיימה בסמוך לאחר משלוח תגובת החברה.

#### באור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

##### ד. וואלה! תקשורת בע"מ

עם קבלת כל האישורים הדרושים למיזוג בין וואלה! תקשורת בע"מ ("וואלה") ואיי.או אל ישראל און ליינ (2000) בע"מ ("IOL") הושלם המיזוג האמור. בעקבות המיזוג ירד שעור האחזקה של בזק בינלאומי בע"מ בוואלה מ- 38.5% ל- 24.8% (כתוצאה מהנפקת המניות לצד שלישי), ונוצר לבזק בינלאומי בע"מ הפסד ממימוש השקעה. הפסד זה, בסך כ- 3.5 מיליון ש"ח נכלל במסגרת הוצאות אחרות בדוחות הכספיים. בעקבות יחסי השווי שנקבעו בין IOL לבין וואלה ערב המיזוג והפחתת מוניטין שנעשתה בוואלה בעקבות המיזוג עם IOL, העמידה בזק בינלאומי בע"מ את השקעתה בוואלה, תוך שהיא מבצעת הפחתה נוספת בהתאם ליחסי שווי ולמרכיבים נוספים הקשורים בהשקעה. ההפחתה שבוצעה כתוצאה מכך בסכום של כ- 7.7 מיליון ש"ח ובנוסף, חלק בזק בינלאומי בע"מ בהפחתת ההשקעה שביצעה וואלה בעקבות המיזוג, שעמד על כ- 6.2 מיליון ש"ח, נכללו בדוחות הכספיים במסגרת הפסדי חברות כלולות.

#### באור 5 - התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד

##### תוכניות לפרישה מוקדמת

א - במסגרת תוכנית לשינוי ארגוני בחברה, שאושרה על ידי הדירקטוריון בחודש מרס 2000, פרשו מהחברה החל מיום 31 בדצמבר 1999 ועד ליום 30 ביוני 2001, 438 עובדים.

ב - כהמשך לתהליכי הפרטת החברה ופתיחת שוק התקשורת לתחרות, מתחייבים שינויים נוספים במערך כח האדם בחברה ובהתאם לזאת, הגיעה החברה להסכם עם נציגות העובדים, בחודש ספטמבר 2000, להארכת ההסכם הקיבוצי לפרישה מוקדמת משנת 1997. על פי ההסכם, החל מיום 1 באפריל 2001 ועד ליום 31 בדצמבר 2006 (עם אפשרות להארכת מועד הפרישה הסופי לגבי עובדים מסויימים עד ליום 31 בדצמבר 2008) תבצע פרישה מוקדמת של 1,770 עובדים נוספים. כמו כן, בהתאם לאמור בהסכם הנהלת החברה תוכל להביא לסיום עבודתם של עובדים בה במסלול פיצויים וזאת מעבר למסגרת הכמותית האמורה לעיל. פרישת עובדים במסגרת תוכנית זו טרם החלה.

בדוחות הכספיים לשנת 2000 נכללה הוצאה בסך של כ- 1,393 מיליון ש"ח בגין העלות הצפויה של ביצוע תוכנית זו. להערכת הנהלת החברה, האפשרות לפרישת עובדים נוספים במסלול פיצויים הינה קלושה ובהתאם לא נכללה הפרשה בגינה בדוחות הכספיים.

#### בהתחייבויות תלויות - 6 אור

##### 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 21א' לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2000. לא חלו שינויים מהותיים בהתחייבויות התלויות עד לתאריך חתימת דוחות כספיים אלו, למעט האמור להלן:

1. בהמשך לאמור בבאור 21א' (4) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בענין תובענה ייצוגית שעניינה טענת התובעת, כי התערפים לשרותי בזק בינלאומיים במהלך השנים 1996 ו- 1997 היו מופקעים ובלתי סבירים, קיבל בית המשפט העליון את ערעור החברה ובזק בינלאומי בע"מ והחלטת בית המשפט המחוזי בענין אישור התובענה כיצוגית בוטלה. התובענה הייצוגית שהגישה התובעת נמחקה תוך שמירת זכותה של התובעת להגישה מחדש ותוך שמירת כל טענות בעלי הדין.

2. בהמשך לאמור בבאור 21א' (21) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 תוקנה התובענה (הראשונה) כמו גם הבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית כך שסכום התובענה מוערך כעת בלמעלה ממיליארד ש"ח (לעומת למעלה מ- 750 מיליון ש"ח כפי שהוערך בבקשה המקורית). כמו כן, הבקשה לאיחוד הדיון בשתי התביעות האמורות בבאור הנ"ל אושרה, והתובעות הגישו כתב

תביעה מתוקן ובקשה מתוקנת לאישור התביעה כייצוגית.  
ב(המשך) התחייבויות תלויות - 6 אור

**א - תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)**

3. בהמשך לאמור בבאור 21'א(12) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בענין תביעה כספית ותובענה ייצוגית של עובדים וגימלאים בחברה, דחה בית המשפט המחוזי ביום 8 במאי 2001 את התביעה חלקה בשל התישנות וחלקה בשל העדר עילה. על החלטה זו של בית המשפט הגישו התובעים עירעור לבית המשפט העליון.
4. בהמשך לאמור בבאור 21'א(26) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בענין עתירה לבית הדין הגבוה לצדק למתן שרות חסימה לכל מני קו טלפון של החברה מפני שיחות יוצאות אל אזור חיוג של טלפונים ניידים, כברירת מחדל חיובית, החברה הודיעה, כי היא לא מתנגדת למתן שרות החסימה אך הדגישה, כי הדבר כרוך באישור משרד התקשורת. משרד התקשורת הודיע כי הוא אינו רואה מקום לאשר חסימה לר"ט"ן, או להתקין תקנות בהתאם. החברה הגישה בקשה לזירוז הדיון בעתירה.
5. ביום 10 במאי 2001 הומצאה לחברה כלולה תביעה שעניינה הינו טענת התובעת כי החברה הכלולה מטעה את ציבור הצרכנים בפרסומיה בקשר לאפשרות הצרכן לרכוש ערוצים מסויימים בלבד וכן לגבי כמות הערוצים המוצעת. בנוסף נטען כי החברה הכלולה חייבה את מנוייה לצרוך חבילות ערוצים מקסימלית על אף שלא בחרו בחבילה זו. התובעת הגישה את התביעה כנציגת מנויי החברה הכלולה, והגישה בד בבד עם התביעה, בקשה להכיר בתביעתה כתביעה ייצוגית לפי חוק הגנת הצרכן. נזקה האישי של התובעת, על פי הנטען על ידה הינו זניח והסכום אשר ננקב כנזק המצטבר ביחס לכל חברי הקבוצה המיוצגת הינו כ- 177 מיליון ש"ח. להערכת יועציה המשפטית של החברה הכלולה סיכויי ההגנה מפני התביעה, כתביעה ייצוגית, הינם טובים.
6. בהמשך לאמור בבאור 20'א(6) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בענין תובענה ייצוגית בקשר לפעולות בזק בינלאומי בע"מ עם תחילת התחרות, החליט בית המשפט המחוזי ביום 19 ביוני 2001, לדחות את הבקשה לאישור התובענה הייצוגית.
7. בהמשך לאמור בבאור 21'א(2) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בענין מחירי השיחות הבינלאומיות בחיוג ישיר, החליט בית המשפט העליון ביום 2 ביולי 2001 לקבל את ערעורן של החברה ושל חברת בזק בינלאומי בע"מ. ביום 17 ביולי 2001 הגיש התובע בקשה לקיום דיון נוסף בתיק. אין באפשרות יועציה המשפטית של החברה להעריך אם תתקבל בקשתו של התובע לדיון נוסף, ואם כן, מה יהיו תוצאות ההליך.
8. בהמשך לאמור בבאור 11'ה(2) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000, בדבר שומות שהוצאו לחברה בגין השנים 1994-1999, נחתם בחודש יוני 2001 הסכם בין החברה לבין רשויות מס הכנסה לשומות סופיות לשנים האמורות. על פי ההסכם הוכרה תביעת החברה להגדיל את שעורי הפחת של מרכזות והוסכם על מספר נושאים נוספים שעיקרם דחיה במועדי ההכרה בהוצאות מסוימות. כתוצאה מהאמור רשמה החברה בדוחותיה הכספיים ליום 30 ביוני 2001 הוצאות מס בגין שנים קודמות בסך של כ- 12 מיליון ש"ח ורשמה הכנסות מיומן בסך של כ- 73 מיליון ש"ח (פטורות ממס) הנובעות מההחזר המגיע לחברה.
9. בהמשך לאמור בבאור 21'א(16) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000, ביום 25 ביולי 2001 ניתן פסק דין המוחק את התביעה, בעקבות בקשה בהסכמה שהוגשה מטעם שני הצדדים.
10. בהמשך לאמור בבאור 21'א(22) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בענין תובענה ייצוגית שהוגשה כנגד החברה בגין גביית מע"מ שלא כדין עבור חלק משיחות הגוביינא אשר נתקבלו אצל מנוייה בישראל ושמקורן מחוץ לארץ, הגישו התובעים בקשה לצרוך מנהל המכס והמע"מ כנתבע. כמו כן, היועץ המשפטי לממשלה הודיע על התייצבותו בהליך זה.
11. בחודש יולי 2001 הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון"). לטענת התובעים שרות ה- PRE-PAID של פלאפון מהווה הפרת פטנט של החברה התובעת. הסעדים הנתבעים הינם בין השאר להורות לפלאפון לחדול ולהימנע מהפרת הפטנט, וכן לחייבה במתן דין וחשבון לגבי כמות הכרטיסים, הכנסות, רווחים וכו', שנתקבלו בגין

מכירת הכרטיסים וכן לחייבה בתשלום פיצויים בסך של 100,000 ש"ח. בשלב זה אין ביכולתה של פלאפון להעריך את סיכויי התביעה והשלכותיה.  
**ב(המשך) התחייבויות תלויות - 6 אור**

#### **א - תביעות והתחייבויות תלויות (המשך)**

12. בחודש אוגוסט 2001 הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון") לבית המשפט המחוזי בתל אביב. המבקש, באמצעות באי כוחו, טוען כי פלאפון נהגה שלא כדין כאשר גבתה ממנו וממנוייה האחרים, שפיגרו בתשלומיהם, ריבית פיגורים והפרשי הצמדה במידה החורגת מהוראות הרשיון שהוענק לה על ידי משרד התקשורת ושלפיו היה עליה לגבות הצמדה וריבית שנתית צמודה בשעור של 4% ולא בשעור כפי שגבתה בפועל. לטענת התובע סכום התובענה באם תוכר כייצוגית עתיד לעלות על 2.5 מיליון ש"ח (ואף עשוי להגיע עד לסכום הקרוב ל- 23 מיליון ש"ח). פלאפון ויועציה המשפטיים לומדים את חומר התביעה ואין ביכולתם להעריך, בשלב זה, את סיכוייה והשלכותיה.

13. בחודש אוגוסט 2001 הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון") לבית המשפט המחוזי בתל אביב. המבקש טוען כי החברה גבתה תשלום עבור שינוי יעד מוזל למרות שבעת כריתת החוזה עמו הודיעו לו כי החלפת יעד מוזל אינה כרוכה בתשלום (הגם שזה לא כתוב בחוזה). התובע מבקש לייצג את כל הלקוחות שהתקשרו עם פלאפון בחוזה לקבלת שרותי תקשורת סלולרית ולטענתו גם להם הובטח כי השרות להחלפת היעד ניתן חינם. פלאפון ויועציה המשפטיים לומדים את חומר התביעה ואין ביכולתם להעריך, בשלב זה, את סיכוייה והשלכותיה.

14. בחודש אוגוסט 2001 הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד פלאפון תקשורת בע"מ ("פלאפון") לבית המשפט המחוזי בתל-אביב. המבקש, באמצעות בא כוחו, טוען כי פלאפון גבתה מלקוחותיה סכומים עודפים בגין דמי קישור גומלין שלא בהתאם לתקנות החלות עליה ו/או לרשימה. החברה ויועציה המשפטיים לומדים את חומר התביעה ואין ביכולתם להעריך, בשלב זה, את סיכוייה והשלכותיה.

15. בהמשך לאמור בבאור 21'א (14) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2000 בעניין תובענה ייצוגית נגד חברת פלאפון תקשורת בע"מ בנושא חיוב במס ערך מוסף במתחם אזור הסחר החופשי באילת, לאור בקשה מוסכמת שהוגשה על ידי הצדדים ניתן פסק דין לפיו הבקשה לאישור התובענה כייצוגית והתובענה יידחו ללא צו להוצאות.

#### **ב - עסקאות מטבע עתידיות**

החברה ביצעה עסקאות עתידיות להגנה כנגד החשיפה הנובעת משינויים במדד המחירים לצרכן ומשינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ. ליום 30 ביוני 2001 לחברה התחייבות לקנות כ- 316 מיליוני דולר (כ- 1,316 מיליון ש"ח) שתמורתם תשלם כ- 1,318 מיליון ש"ח צמודים למדד המחירים לצרכן וכ- 107 מיליון יורו (כ- 379 מיליון ש"ח) שתמורתם תשלם כ- 400 מיליון ש"ח צמודים למדד המחירים לצרכן. העסקאות עומדות לפרעון במועדים שונים שהאחרון בהם הינו חודש אפריל 2003. כמו כן לחברה התחייבות לקנות כ- 61 מיליוני דולר (כ- 254 מיליון ש"ח) ותמורתם תשלם לפי שעור ריבית מוסכם כ- 255 מיליון ש"ח, כ- 195 מיליון יורו (כ- 688 מיליון ש"ח) שתמורתם תשלם לפי שעור ריבית מוסכם כ- 720 מיליון ש"ח, וכ- 502 מיליון ש"ח צמודים למדד המחירים לצרכן שתמורתם תשלם כ- 508 מיליון ש"ח.

#### **באור 7 - הון מניות**

א- האסיפה הכללית של החברה בישיבתה מיום 23 בנובמבר 2000 החליטה לאשר את המלצת דירקטוריון החברה ולהגדיל את ההון הרשום של החברה ב- 1.6 מיליארד מניות רגילות ולחלק מניות הטבה בסך של כ- 1.6 מיליארד מניות, כך שבגין כל מניה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב תחולקנה שתי מניות הטבה בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. לצורך זה הוחלט להוון רווחים לא מיועדים לקרן הון שמורה שתיועד לחלוקת מניות הטבה, ולהסמיך את הדירקטוריון להנפיק את מניות ההטבה האמורות. בחודש ינואר 2001 נתקבל אישור ועדת השרים לענייני הפרטה על הגדלת ההון הרשום לצורך הקצאת מניות ההטבה. הגדלת ההון הרשום והקצאת מניות ההטבה כאמור התבצעו במהלך חודש פברואר 2001.

ב- האסיפה הכללית בישיבתה מיום 30 באפריל 2001 החליטה לאשר הגדלת ההון הרשום של החברה ב- 130 מיליון מניות רגילות שתהיה מיועדת לגיוס הון כמשמעו בהחלטת ההפרטה מיום 27 באוגוסט 2001. כן הוחלט על תנאים שבהתקיימם יבוטל הון אשר לא יוקצה. ביום 11 ביוני 2001 אישרה ועדת השרים לענייני הפרטה את החלטת האסיפה הכללית כאמור.

**באור 8 - הכנסות משרותי בזק**

לשנה שהסתיימה ב 31 יום בדצמבר	ל תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביוני 30 יום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביוני 30 יום		
	2000	2001	2000	2001	
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	((בלתי מבוקר) אח"לפי ש	((בלתי מבוקר) אח"לפי ש	
2,553,733	604,117	582,215	1,281,744	1,201,999	הכנסות משרותי טלפון - תקשורת נייחת בארץ טלפון אלחוטי נייד (1) דמי שימוש תקשורת בינלאומית ושרותי אינטרנט התקנה ומכירת ציוד למנויים שונות
2,169,353	490,003	528,794	1,159,136	1,029,841	
2,010,724	498,174	514,037	996,728	1,035,929	
855,765	*204,247	190,074	*410,073	384,681	
501,777	121,203	105,903	254,088	219,244	
141,947	32,099	28,024	72,478	64,673	
8,233,299	1,949,843	1,949,047	4,174,247	3,936,367	
262,200	61,084	69,214	117,997	144,640	הכנסות אחרות
8,495,499	2,010,927	2,018,261	4,292,244	4,081,007	

**בהוצאות הפעלה וכלליות - 9 אור**

לשנה שהסתיימה ב 31 יום בדצמבר	ל תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביוני 30 יום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביוני 30 יום		
	2000	2001	2000	2001	
	((מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	((בלתי מבוקר) אח"לפי ש	((וקרבלתי מב אח"לפי ש	
1,694,787	423,888	482,766	867,690	954,659	משכורות והוצאות נילוות
515,386	58,112	156,530	350,123	229,570	הוצאות טלפון אלחוטי נייד (1)
687,870	*141,895	163,117	*306,819	336,903	הוצאות כלליות
422,742	117,748	130,327	214,211	243,713	חומרים וחלקי חילוף שרותים ואחזקה על ידי קבלני משנה
402,523	93,789	85,074	193,594	162,545	אחזקת בניינים
392,974	88,953	94,588	185,290	195,634	הוצאות בגין תקשורת בינלאומית
253,852	74,212	49,923	143,217	108,616	הוצאות אחזקת כלי רכב עמלות גבייה
73,404	18,480	20,053	35,322	39,753	
39,442	10,226	9,621	20,003	18,979	
4,482,980	1,027,303	1,191,999	2,316,269	2,290,372	
151,597	39,115	33,448	78,584	69,551	בניכוי - שכר שנוזקף להשקעות ברכוש קבוע
4,331,383	988,188	1,158,551	2,237,685	2,220,821	

\* סווג מחדש  
(1) ראה באור 1ב' (3)

בתמצית דוחות כספיים ביניים של החברה - 10 אור

א. דוחות רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2000 (מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
6,321,662	1,461,720	1,472,715	3,255,779	2,980,600	<b>הכנסות משרותי בזק (באור 110 ב')</b>
2,564,330	543,158	678,035	1,428,615	1,278,508	<b>עלויות והוצאות</b>
2,271,231	569,107	527,948	1,141,083	1,071,017	הוצאות הפעלה וכלליות (באור 110 ג')
203,105	47,876	43,613	102,222	95,837	פחת תמלוגים לממשלת ישראל
5,038,666	1,160,141	1,249,596	2,671,920	2,445,362	
1,282,996	301,579	223,119	583,859	535,238	רווח תפעולי
					אגרות חוב:
(297,605)	(28,428)	11,983	(147,309)	(17,397)	<b>הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</b>
985,391	273,151	235,102	436,550	517,841	רווח לאחר הוצאות מימון
(1,246,541)	7,708	672	114,853	19,211	<b>הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו</b>
(261,150)	280,859	235,774	551,403	537,052	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
140,333	(102,724)	(73,271)	(200,423)	(187,572)	<b>הטבת מס (מיסים על הכנסה)</b>
(120,817)	178,135	162,503	350,980	349,480	
(434,545)	(68,933)	(78,393)	(146,905)	(193,309)	<b>חלק החברה בהפסדי חברות כלולות</b>
(555,362)	109,202	84,110	204,075	156,171	רווח (הפסד) נקי

**באור 10 - תמצית דוחות כספיים ביניים של החברה (המשך)**

**ב. הכנסות משרותי בוק**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה		
	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
	2000 (מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,574,883	608,585	587,784	1,290,839	1,213,009	<b>הכנסות משרותי טלפון -</b>
851,843	153,778	185,267	556,575	347,033	תקשורת נייחת בארץ
1,903,256	464,742	489,394	932,351	985,146	טלפון אלחוטי נייד (1)
392,779	95,289	82,125	185,293	162,950	דמי שימוש
213,628	47,769	33,391	103,935	71,226	תקשורת בינלאומית
145,722	32,454	27,829	73,219	64,614	התקנה ומכירת ציוד
					למנויים
					שונות
6,082,111	1,402,617	1,405,790	3,142,212	2,843,978	
239,551	59,103	66,925	113,567	136,622	הכנסות אחרות
<u>6,321,662</u>	<u>1,461,720</u>	<u>1,472,715</u>	<u>3,255,779</u>	<u>2,980,600</u>	

**ג. הוצאות הפעלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה		
	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
	2000 (מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,327,229	337,380	377,646	697,890	752,459	משכורות והוצאות נילוות
306,199	-	70,297	294,613	70,297	הוצאות טלפון אלחוטי
236,242	52,382	65,395	111,127	123,750	נייד (1)
39,454	8,287	16,369	16,506	35,782	הוצאות כלליות
344,497	77,912	70,020	167,602	136,779	חומרים וחלקי חילוף
347,708	77,655	83,952	163,375	172,348	שרותים ואחזקה על ידי
12,280	3,130	2,417	6,200	5,016	קבלני משנה
63,105	15,353	15,906	30,060	32,819	אחזקת בניינים
39,213	10,174	9,481	19,826	18,809	הוצאות בגין תקשורת
					בינלאומית
					הוצאות אחזקת כלי רכב
					עמלות גבייה
2,715,927	582,273	711,483	1,507,199	1,348,059	
151,597	39,115	33,448	78,584	69,551	בניכוי - שכר שנזקף
					להשקעות ברכוש קבוע
<u>2,564,330</u>	<u>543,158</u>	<u>678,035</u>	<u>1,428,615</u>	<u>1,278,508</u>	

(1) ראה באור וב' (3)



באור 11 - תמצית דוחות כספיים ביניים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ

1. בזק בינלאומי בע"מ

א. מאזן

31 בדצמבר 2000 (מבוקר)	30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
269,758	335,881	204,118	רכוש שוטף
38,593	-	14,586	השקעות
363,696	348,960	376,463	רכוש קבוע
18,403	15,311	20,224	רכוש אחר
<u>690,450</u>	<u>700,152</u>	<u>615,391</u>	
504,969	422,595	329,219	התחייבויות שוטפות
33,106	1,451	191,913	התחייבויות לזמן ארוך
160,242	160,242	160,242	תקבול מעין הוני
(7,867)	115,864	(65,983)	הון עצמי (גרעון)
<u>690,450</u>	<u>700,152</u>	<u>615,391</u>	

באור 11 - תמצית דוחות כספיים ביניים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ  
(המשך)

1. בזק בינלאומי בע"מ (המשך)

ב. דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2000 (מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
679,181	*166,422	161,749	*343,646	325,440	הכנסות משרותי בזק בינלאומיים
*571,203	140,603	124,831	295,110	252,408	הוצאות הפעלה
107,978	25,819	36,918	48,536	73,032	רווח גולמי
167,233	26,896	26,776	63,382	58,247	הוצאות שיווק
*91,292	*20,759	25,338	*41,818	50,518	הוצאות הנהלה וכלליות
258,525	47,655	52,114	105,200	108,765	
(150,547)	(21,836)	(15,196)	(56,664)	(35,733)	הפסד תפעולי הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
(3,214)	1,799	(3,073)	3,550	(6,167)	
(153,761)	(20,037)	(18,269)	(53,114)	(41,900)	הפסד לאחר מימון, נטו הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(40,158)	(11,160)	5,845	(26,037)	4,321	
(193,919)	(31,197)	(12,424)	(79,151)	(37,579)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
(1,638)	-	-	-	-	מסים על ההכנסה
(195,557)	(31,197)	(12,424)	(79,151)	(37,579)	הפסד לאחר מיסים על הכנסה
(10,576)	(1,749)	(16,652)	(3,251)	(20,537)	חלק החברה בהפסדי חברה כלולה
(206,133)	(32,946)	(29,076)	(82,402)	(58,116)	הפסד נקי

\* סווג מחדש

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

2. פלאפון תקשורת בע"מ

א. מאזן

31 בדצמבר 2000 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,142,469	1,070,725	1,113,588	רכוש שוטף
72,044	47,586	90,837	לקוחות זמן ארוך
1,456	-	66	השקעה בחברה כלולה
-	1,560	-	יעודה בקופת פיצויים, נטו
2,894,659	2,688,446	2,800,782	רכוש קבוע
686,943	590,716	688,660	רכוש אחר
<u>4,797,571</u>	<u>4,399,033</u>	<u>4,693,933</u>	
2,106,724	1,710,833	1,919,436	התחייבויות שוטפות
-	9,205	-	הפרשה להפסד חברה
796,625	713,070	1,022,510	מוחזקת
5,699	477	13,717	התחייבויות לזמן ארוך
1,888,523	1,965,448	1,738,270	זכויות המיעוט
			הון עצמי
<u>4,797,571</u>	<u>4,399,033</u>	<u>4,693,933</u>	

באור 12 - תמצית דוחות כספיים של בזק בינלאומי בע"מ ושל פלאפון תקשורת בע"מ (המשך)

2. פלאפון תקשורת בע"מ (המשך)

ב. דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2000 (מבוקר)	2000 (בלתי מבוקר)	2001 (מבוקר)	2001 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,480,237	862,924	885,270	1,700,824	1,768,718	הכנסות משרותי פלאפון, מכירות ושרותים עלות שרוותי פלאפון, מכירות ושרותים
2,908,169	733,246	786,971	1,412,604	1,542,055	
572,068	129,678	98,299	288,220	226,663	רווח גולמי
453,348	114,432	115,840	206,061	241,355	הוצאות מכירה ושייווק הוצאות הנהלה וכלליות
202,340	49,451	60,269	100,571	112,113	
655,688	163,883	176,109	306,632	353,468	
(83,620)	(34,205)	(77,810)	(18,412)	(126,805)	הפסד תפעולי הוצאות מימון, נטו הכנסות אחרות, נטו
(99,086)	(15,411)	(15,117)	(50,753)	(55,218)	
1,734	654	1,053	401	1,601	
(180,972)	(48,962)	(91,874)	(68,764)	(180,422)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה הטבת מס
52,010	14,678	1,427	19,969	26,767	
(128,962)	(34,284)	(90,447)	(48,795)	(153,655)	הפסד לאחר מיסים על ההכנסה חלק המיעוט בהפסדי חברה מאוחדת
9,900	796	2,897	796	6,793	
(11,044)	(2,725)	(1,350)	(5,183)	(3,390)	חלק החברה בהפסדי חברה מוחזקת
(130,106)	(36,213)	(88,900)	(53,182)	(150,252)	הפסד נקי